

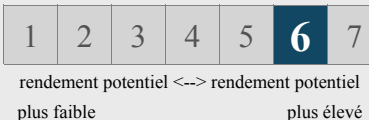


Avril 2019

## FCP - COVÉA AERIS (IC)

### Indicateur Synthétique de Risque et de Rendement (SRRI)

à risque plus faible <-----> à risque plus élevé



Date de référence 27/06/2018  
Valeur Liquidative 100,00 €

Valeur Liquidative **96,27 €**  
Type de Souscripteur Personnes morales

Nombre de parts 722 033,00  
Actif 69 517 310,05 €

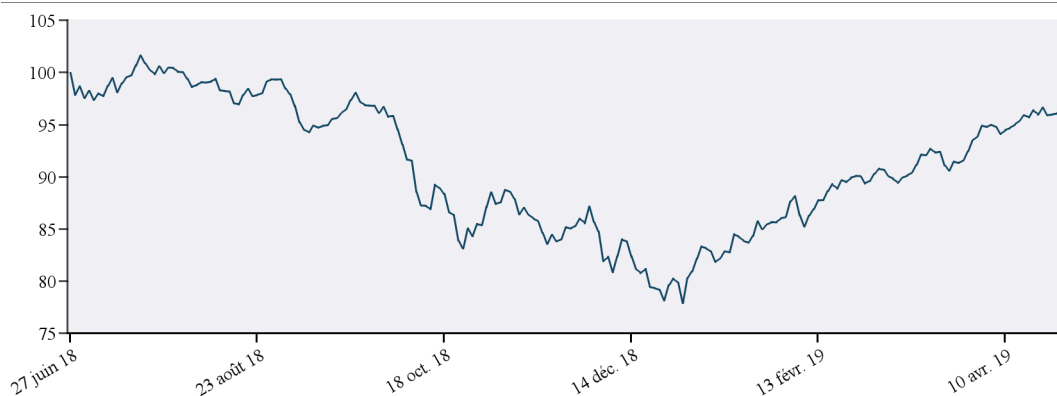
### Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une plus-value des investissements sur le marché Actions sur un horizon de 5 ans minimum en privilégiant des valeurs internationales liées à l'environnement et ayant un impact favorable sur la qualité de l'air.

### Stratégie d'investissement

La stratégie repose sur une sélection de valeurs ayant un impact bénéfique sur la qualité de « l'Air ». L'investissement du portefeuille s'effectue en retenant au minimum 60% de valeurs pouvant se rattacher à la thématique en fonction de critères d'appréciation internes. L'équipe de gestion procède ensuite à l'analyse financière des valeurs retenues. Un suivi dans le temps de l'évolution de l'intensité carbone du portefeuille est assuré à partir des données communiquées par un prestataire externe spécialisé. Le fonds est exposé aux risques actions et de change dans une fourchette de 75% à 110% maximum de l'actif net.

### Evolution de la VL (base 100 à la date de référence)



### Performances

**Cette part ayant été nouvellement créée, les données portant sur un historique de moins d'un an ne peuvent être publiées.**

### Commentaire du gérant

La croissance du premier trimestre 2019 a atteint 0,4% en glissement trimestriel en zone euro. Malgré cette relative bonne performance, les indicateurs d'enquête décrivent toujours une activité industrielle morose, tandis que les services semblent mieux résister. En Espagne, le Parti Socialiste de Pedro Sanchez est arrivé en tête des élections législatives mais ne dispose pas de la majorité absolue. Concernant le Brexit, un nouveau report jusqu'au 31 octobre a été accordé au Royaume-Uni.

En Avril, les marchés européens continuent leurs tendances haussières, marqués par les publications des entreprises du 1er trimestre 2019, dans un cadre toujours accommodant de la BCE. La géopolitique reste un catalyseur de la volatilité sur les marchés comme le démontrent les réactions aux évolutions de la guerre commerciale ou au report du Brexit. D'un point de vue géographique, sur le mois, l'indice allemand est en net surperformance porté tout d'abord par la croissance de son secteur technologique, notamment SAP, ainsi que par un rebond de l'indice PMI Manufacturier allemand après 8 mois consécutifs de baisse. D'un point de vue sectoriel, les investisseurs sont toujours à la recherche de secteurs à forte cyclicité comme peuvent l'être la technologie, l'industrie ou la consommation discrétionnaire. A l'inverse, les secteurs défensifs comme l'immobilier ou les services aux collectivités subissent des prises de profits. Par ailleurs, le secteur de l'énergie sous performe malgré la hausse du prix du pétrole suite aux propos de Donald Trump concernant l'Iran. Sur le mois, nous réduisons notre position en ASML holding, Johnson Matthey et en Norma Group. Nous renforçons Bouygues, Siemens Gamesa, Saint Gobain et Unilever.

### Caractéristiques de l'OPC

Code ISIN de la part I FR0013312642  
Classification AMF Actions internationales

Date d'agrément 18/05/2018  
N° d'agrément FCP20180144  
Durée conseillée Minimum 5 ans  
Date première VL 27/06/2018  
Première VL 100,00 €

Catégorie Morningstar Actions Europe Gdes Cap. Mixte

### Valorisation

Dépositaire CACEIS BANK  
Promoteur Groupe Covéa  
Valorisateur SGSS NAV  
Devise EUR

Fréquence Quotidienne

### Frais

Frais  
Frais maximum 0,600 %  
Frais de gestion réels 0,600 %  
Frais ponctuels  
Frais d'entrée 0,00 %  
Frais de sortie 0,00 %  
Autres

### Conditions souscriptions / rachats

Avant 13h, sur la valeur liquidative calculée en J+1 sur les cours de clôture J

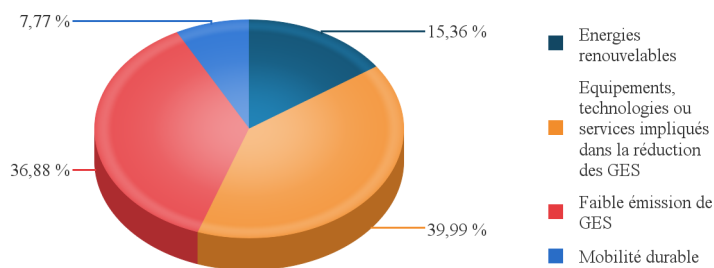
**Principaux investissements**

	Poids	Type d'instrument
Sap	3,41 %	actions
Dassault Systemes	3,23 %	actions
Siemens Gamesa Renewable Energy	2,98 %	actions
Envea	2,86 %	actions
Saint-gobain	2,76 %	actions
Amadeus It Group	2,71 %	actions
Unilever Cva	2,61 %	actions
Alstom	2,56 %	actions
Sanofi	2,39 %	actions
Schneider Electric	2,37 %	actions
	27,88 %	

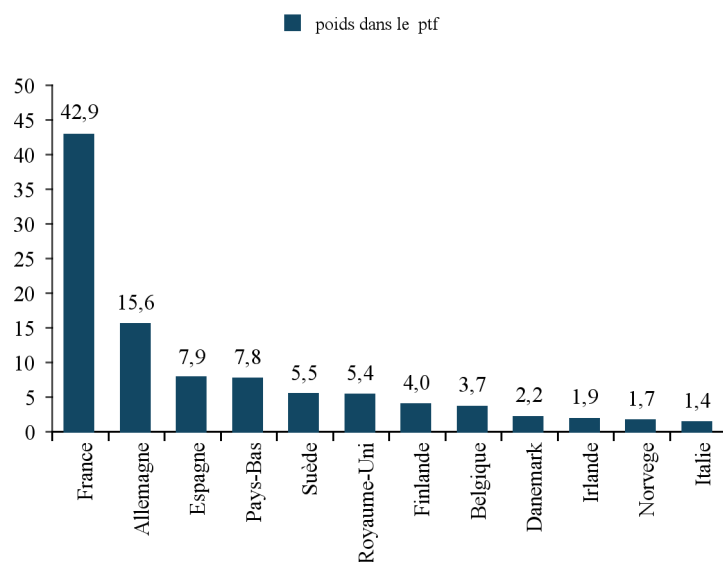
**Répartition sectorielle de la part Actions**

	Portf.
Industrie	37,36 %
Technologies de l'information	29,38 %
Biens de consommation de base	7,18 %
Santé	5,26 %
Services Aux Collectivités	4,91 %
Consommation discrétionnaire	3,82 %
Finance	3,20 %
Matériaux	3,05 %
Immobilier	3,01 %
Communications	2,83 %
	100,00 %

**Répartition par thème de la part Actions du Fonds**



**Répartition géographique de la part Actions (en %)**



**Intensité carbone**

en tonnes éq. CO2 / M€ investis **47,57**  
 (Données Grizzly / Beyond Ratings)

**Données techniques et de gestion**

<b>Exposition à la trésorerie :</b>		Plus forte perte historique	23,33 %
	Au 30/04/2019	1,05 %	
	Points extrêmes	-17,83 % / 100 %	Ratio Rend.Risque
<b>Exposition nette Actions :</b>	Ratio AMF	min. 75% / max. 110%	Max (Ratio Rend.Risque)
	Au 30/04/2019	94,03 %	Min (Ratio Rend.Risque)

**Avertissements**

L'Indicateur Synthétique de Risque et de Rendement (SRRI) classe votre fonds sur une échelle de risque allant de 1 à 7. Il est déterminé en fonction du niveau de volatilité annualisée de l'OPCVM

La performance est calculée nette de frais de gestion. Les gains peuvent être augmentés ou réduits en fonction des fluctuations des taux de change

**Le Document d'Information Clé pour l'Investisseur est disponible sur le site internet de Covéa Finance. Ce document est uniquement conçu à des fins d'information**

Le prospectus complet est disponible sur simple demande auprès de Covéa Finance

**Ce document est produit uniquement à titre d'information et ne peut être considéré comme un document contractuel, promotionnel ou un conseil en investissement. Il peut être modifié à tout moment sans préavis. Les performances passées qui y sont présentées, ne sont pas une indication fiable des performances futures. Le présent document ne peut pas être utilisé, reproduit ou communiqué à un tiers sans le consentement préalable de Covéa Finance**