COVÉA TERRA

FR0013312717 Part A
Éligible au PEA

Octobre 2026

Chiffres clés au 30/10/2026

Actif net du fonds
123,98 m€

Valeur Liquidative
151,96€

Stratégie d'investissement

L'OPCVM suit une stratégie ISR qui repose sur une gestion alliant analyses financière/extra-financière. Le choix des titres, appréciés à partir d'un univers de départ constitué de valeurs européennes, se fait selon plusieurs angles d'analyse : (1) Le rattachement à la thématique du fonds à travers 4 axes d'appréciation, conduisant à exclure de l'univers au moins 10% de valeurs ; (2) L'analyse extra-financière, selon une approche ESG « best in universe », déterminée à partir d'un modèle d'évaluation ESG propriétaire des émetteurs privés (piliers E et G), complétée par l'évaluation d'un fournisseur de données sur le pilier S. La moyenne équipondérée des notes des 3 piliers donne la note ESG de l'émetteur, comprise entre 0 et 1. L'approche en sélectivité vise un taux d'exclusion d'au moins 30% (notes ESG les plus basses et application de la politique d'exclusion) ; (3) L'analyse stratégique et financière des valeurs retenues, qui s'effectue en respectant une exposition au risque actions comprise entre 75% et 110% de l'actif net.

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

NOTATION MORNINGSTAR

Etoiles Morningstar ★★

Catégorie Morningstar Actions Thématique Ecologie

INTENSITE CARBONE

Intensité carbone¹ (Scope 1,2) (tonnes eq. CO2/M€ de chiffre d'affaires)	178,77

CARACTERISTIQUES

Date d'agrément	18/05/2018
Date de première VL	27/06/2018
Numéro d'agrément	FCP20180147
Durée de placement conseillé	Minimum 5 ans
Forme juridique	FCP
Affectation des résultats	Capitalisation
Dépositaire	CACEIS BANK
Valorisation	Quotidienne
Devise	EUR

Heure limite de réception des ordres

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

FRAIS

Frais de gestion	1,60%
Frais d'entrée maximum	1,00%
Frais de sortie maximum	Néant

CONTACTS

Covéa Finance SAS
Société de gestion de portefeuille, agréée AMF sous le numéro 97-007
8-12,rue Boissy d'Anglas
75008 PARIS

Commercialisation@covea-finance.fr

PERFORMANCES ET INDICATEURS DE RISQUE AU 30/10/2026

Source Covéa Finance

PERFORMANCES NETTES CUMULEES (%)

	1 mois*	Début d'année	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
Fonds	0,90	8,20	8,40	30,07	0,83	N/A

PERFORMANCES NETTES ANNUALISEES (%)

	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
Fonds	8,40	9,16	0,17	N/A

** Performance calculée sur une période glissante*
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

PERFORMANCES NETTES ANNUELLES (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	N/A	N/A	N/A	25,90	15,42	22,36	-21,59	8,64	-2,22	8,24

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DU FONDS (en base 100)

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du fonds (%)	12,44	12,44	14,28	N/A
Ratio de Sharpe du fonds	0,33	0,53	-0,14	N/A
Plus forte perte historique (%)	8,79	18,75	30,24	N/A

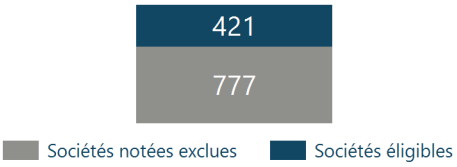
DEMARCHE ISR SPECIFIQUE

Précisions sur la méthodologie telle que définie par le label ISR
- Une première analyse du rattachement du portefeuille à la thématique du fonds conduit à exclure de l'univers de départ un minimum de 10% de valeurs dont le lien avec la thématique n'est pas pertinent et les valeurs non notées.
- Ensuite, nous appliquons le filtre lié à notre liste d'exclusion normative de Covéa Finance. L'analyse se poursuit par l'application d'un filtre ISR, conduisant à un taux d'exclusion minimum de 20% de l'univers d'investissement de l'ensemble du portefeuille par rapport à l'univers de départ.
- Le taux d'analyse extra-financière du portefeuille doit être supérieur à 90% (le calcul des normes chiffrées se faisant à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics ou quasi publics, des liquidités détenues à titre accessoire).
- A partir de l'univers investissable défini par un système de notation croissant et auquel on applique notre liste d'exclusion, on classe les titres selon leur « Démarche ISR » calculée sur la moyenne des 3 piliers E, S et G.

DONNEES EXTRA-FINANCIERES (% en nbre de lignes)

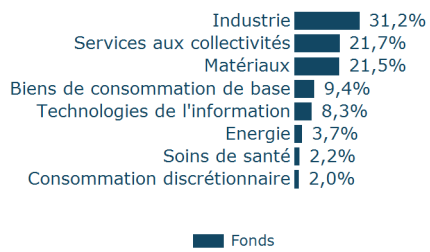
UNIVERS D'INVESTISSEMENT (ISR)

- Nombre de sociétés notées	1198
- Nombre de sociétés éligibles	421
- Taux de séléctivité	35,14%
- Taux d'exclusion	64,86%
- Part des émetteurs analysés ESG dans le portefeuille	100,00%

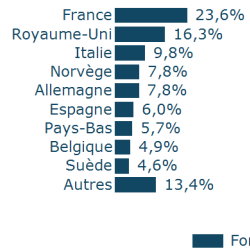


ALLOCATION DE LA PART ACTIONS EN DIRECT AU 30/10/2026 (%)

PAR SECTEUR



PAR PAYS



COVÉA TERRA

FR0013312717 Part A
Éligible au PEA

Octobre 2026

COMMENTAIRE DE GESTION

En zone euro, la Banque centrale européenne a laissé ses taux directeurs inchangés en octobre, mais elle se déclare prête à agir à nouveau alors que l'inflation continue à progresser. L'activité économique continue à résister, avec une croissance de 0,4% du PIB de la zone euro au troisième trimestre. Les divergences entre pays demeurent toutefois importantes, la France apparaissant nettement à la traîne, sur fond d'agitation sociale qui pèse sur la capacité du pays à redresser ses finances publiques.
Les marchés actions européens rebondissent en octobre dans un contexte macroéconomique difficile. Les taux souverains ont légèrement reculé sur le mois mais demeurent à des niveaux élevés tandis que les principales banques centrales laissent leurs taux directeurs inchangés. La persistance des tensions au Moyen-Orient entraine à la hausse le prix du baril de pétrole. Sur le plan sectoriel, c'est la santé qui progresse le plus portée par les bonnes publications trimestrielles et des annonces d'essais cliniques positives. A l'inverse, la technologie baisse pénalisée par les inquiétudes sur les perspectives économiques de l'intelligence artificielle. Dans ce contexte, la société pharmaceutique suisse Roche est le plus important contributeur positif de l'indice avec une hausse de +15%, grâce à une bonne publication et à la dynamique de sa R&D. A l'inverse, le fabricant d'équipements pour les semiconducteurs néerlandais ASML est le pire contributeur de l'indice et perd -12%. Dans cet environnement, nous avons baissé le poids de la France (qui reste toutefois le principal pays le plus représenté dans le fonds à environ 24% des encours) et augmenté le poids du secteur de la consommation de base pour baisser la sensibilité cyclique du fonds. Deux sociétés entrent en portefeuille ce mois-ci. Tout d'abord le chimiste belge Syensqo qui est sur le point de vendre ses activités les plus matures pour se concentrer dans la chimie de spécialité. Et enfin, l'industriel britannique, Spirax, spécialisé dans la gestion de l'énergie thermique, le contrôle de la vapeur industrielle et les technologies de pompage de fluides de précision.

ANALYSE DU FONDS AU 30/10/2026 (%)

DIX PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS EN DIRECT (en % de l'actif net)

Libellé	Poids	Pays	Secteur
Snam Spa	4,6	Italie	Services aux collectivités
Alfa Laval	4,5	Suède	Industrie
Novonesis	4,2	Danemark	Matériaux
Unilever Plc Euro	3,6	Royaume-Uni	Biens de consommation de base
Gaztransport Techni	3,6	France	Energie
Asml Holding	3,5	Pays-Bas	Technologies de l'information
Mowi Asa	3,0	Norvège	Biens de consommation de base
Schneider Electric	2,9	France	Industrie
A2a	2,9	Italie	Services aux collectivités
Legrand	2,8	France	Industrie
Total	35,6		

POSITIONNEMENT

Nombre de lignes Actions	44
Liquidité (%)	2,5
Exposition nette Actions	97,4

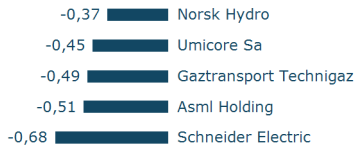
EXPOSITION VIA LES DERIVES (en %)

Libellé	Poids
Futures devise	2,21
Option index	0,20

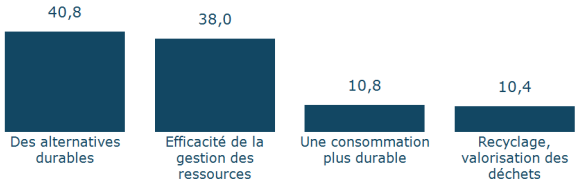
CONTRIBUTION MENSUELLE A LA PERFORMANCE (%)

Meilleures contributions

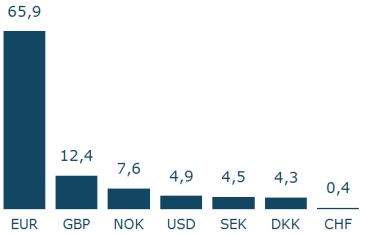
Moins bonnes contributions



REPARTITION DE LA PART ACTIONS EN DIRECT PAR THEME AU 30/10/2026 (%)



EXPOSITION NETTE DU FONDS PAR DEVISE AU 30/10/2026 (%)



COVÉA TERRA

FR0013312717 Part A
Éligible au PEA

Octobre 2026

AVERTISSEMENTS

Ce document constitue une communication publicitaire. Veuillez vous référer aux prospectus et documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) avant de prendre toute décision finale d'investissement. Les informations contenues dans ce document ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente. Il est fourni uniquement à titre d'information et ne constitue pas un document contractuel, une invitation à l'achat ou la vente de parts ou d'actions d'Organismes de Placement Collectif (OPC) ou un conseil en investissement.
Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées par la société de gestion sans préavis et ne doivent pas être utilisées comme seule base pour des décisions d'investissement.
La société de gestion décline toute responsabilité pour les décisions prises sur la base de ces informations. Les caractéristiques principales de l'OPC sont mentionnées dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) et le prospectus disponibles sur simple demande à la société de gestion ou sur le site internet de Covéa Finance, **www.covea-finance.fr**
Tous les OPC ne sont pas systématiquement enregistrés dans le pays de juridiction de tous les investisseurs. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec le droit dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. Investir implique des risques. L'indicateur de Risque (SRI) classe votre fonds sur une échelle de risque allant de 1 à 7. Il est déterminé en fonction de la volatilité annualisée de l'OPC. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Les risques associés à l'investissement dans ce fonds incluent une possibilité de perte en capital.
Les investisseurs sont invités à consulter le DICI pour une information complète sur les risques.
Le présent document est exclusivement fourni à titre d'information et ne peut être reproduit, transmis ou communiqué à des tiers sans le consentement préalable de Covéa Finance.
Sauf mention contraire, les données indiquées dans ce document sont fournies par Covéa Finance. Toute personne accédant à ce document reconnaît et accepte que certaines données sont issues de sources externes et peuvent, elles aussi, être soumises à des droits de propriété.
Par conséquent, ces données ne peuvent en aucun cas faire l'objet d'une quelconque utilisation par toute personne accédant à ce document sans l'acquisition préalable des droits nécessaires directement auprès des tiers détenteurs de ces droits. Par ailleurs, toute personne accédant au présent document a connaissance et accepte que Covéa Finance ne saurait être responsable de toute utilisation de ces données externes et assumera seul toutes les conséquences vis-à-vis des tiers détenteurs des droits associés à ces données. L'« Utilisation » s'entend comme et de manière non limitative, la manipulation de données, la distribution et/ou redistribution, l'intégration dans un système d'information ou dans des documents de tous types.
[1]Données Trucost. Covéa Finance a choisi de publier uniquement l'intensité carbone des OPC dont le périmètre éligible au calcul de l'intensité est représentatif, c'est-à-dire supérieur à 60% des encours de l'OPC.

RISQUES

Les principaux risques associés à l'investissement dans le fonds sont les suivants :
- Risque actions
- Risque de perte en capital
- Risque de change
- Risque de contrepartie

Pour obtenir une description complète de ces risques, veuillez-vous référer au(x) Document(s) d'Informations Clés destiné(s) aux Investisseurs ainsi qu'au chapitre intitulé «Principaux Risques » du prospectus de votre OPC. Ce chapitre décrit également les autres risques liés à un investissement dans le Fonds.

GLOSSAIRE

• **Volatilité**	Cette donnée mesure l'importance des variations du prix d'un actif (une action, une obligation, un fonds, un portefeuille…) et donne une estimation de son risque. Une volatilité élevée signifie un risque accru pour l'investisseur car la valeur de l'actif peut fluctuer de manière importante.
• **Tracking Error**	Cet indicateur mesure le risque d'écart du rendement du portefeuille par rapport à celui de son indice de référence. Plus le tracking error est élevé, plus la différence de performance moyenne par rapport à l'indice de référence est importante. A l'inverse, un tracking error faible montre que le fonds a une performance proche de celle de son indice de référence. Un tracking error élevé peut indiquer un risque supplémentaire pour l'investisseur si la performance s'éloigne trop de l'indice de référence attendu.
• **Ratio de Sharpe**	Mesure qui met en relation la performance d'un portefeuille avec son niveau de risque. Ce ratio permet de quantifier la performance financière d'actifs. Il se calcule en soustrayant le taux sans risque du rendement du portefeuille, puis en divisant le résultat par l'écart type du rendement. Un ratio de Sharpe inférieur à 0 peut indiquer que le gain est modéré car la performance ajustée du risque est inférieure à celle du marché de référence. Un ratio de Sharpe faible suggère que le rendement additionnel par rapport au risque pris est limité, augmentant ainsi le risque de rendement insuffisant.
• **Beta**	Cette notion mesure la sensibilité du portefeuille par rapport à son indice de référence. Un bêta inférieur (supérieur) à 1 indique une volatilité inférieure (supérieure) à celle de l'indice de référence. Un bêta supérieur à 1 signale une volatilité accrue par rapport au marché, exposant l'investisseur à des fluctuations plus importantes en cas de mouvements de marché.
• **Plus forte perte historique**	Il s'agit de la perte maximale historique qu'un investisseur aurait subie s'il avait acheté au plus haut et vendu au plus bas. Cet indicateur alerte sur les pertes potentielles dans des conditions de marché extrêmes, représentant un risque de perte en capital significatif.
• **Intensité carbone**	L'intensité carbone du portefeuille est une mesure qui rapporte la moyenne des émissions carbones des sociétés en portefeuille à leur chiffre d'affaires (CA). Cette moyenne s'exprime en tonnes d'équivalent CO2 (tCO2e) par million d'euros de chiffres d'affaires. Une intensité carbone élevée peut exposer l'investisseur à des risques de transition liés aux réglementations climatiques et à la pression accrue sur les entreprises à forte empreinte carbone.
• **Active Share**	Il s'agit d'une mesure de la différence entre le portefeuille et son indice de référence. Son calcul consiste à faire la somme des différences absolues entre les pondérations des valeurs présentes dans le portefeuille et celles de l'indice de référence. Un Active Share élevé indique une divergence par rapport à l'indice, augmentant potentiellement le risque de décalage de performance par rapport aux attentes de l'investisseur.