

# COVÉA OBLIGATIONS

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

**ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

<b>Eléments de l'état du patrimoine</b>	<b>Montant à l'arrêté périodique *</b>
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	111 021 166,51
b) Avoirs bancaires	12 193 152,88
c) Autres actifs détenus par l'OPC	4 080 789,21
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	127 295 108,60
e) Passif	-4 269 762,16
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	123 025 346,44

\* Les montants sont signés

**NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION**

<b>Action</b>	<b>Type d'action</b>	<b>Actif net par action</b>	<b>Nombre d'actions en circulation</b>	<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>
COVÉA OBLIGATIONS C en EUR	C	122 300 768,66	1 099 478,9730	111,23
COVÉA OBLIGATIONS D en EUR	D	680 372,12	13 202,2687	51,53
COVÉA OBLIGATIONS I en EUR	C	44 205,66	50,0000	884,11

**ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	89,91	86,90
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0,33	0,32
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	2,99	2,89

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	111 021 166,51	90,24	87,22
TOTAL		111 021 166,51	90,24	87,22

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	25,34	24,49
ITALIE	15,79	15,26
ALLEMAGNE	15,30	14,79
ESPAGNE	10,85	10,49
BELGIQUE	7,08	6,84
PAYS-BAS	5,96	5,76
AUTRICHE	4,16	4,02
FINLANDE	2,20	2,13
LUXEMBOURG	1,85	1,79
IRLANDE	0,74	0,71
DANEMARK	0,38	0,37
JAPON	0,33	0,32
SUEDE	0,27	0,26
TOTAL	90,24	87,22

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2,99	2,89
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
TOTAL	2,99	2,89

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR**

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	67 683 760,74	72 163 137,97
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		500 000,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	5 555 307,30	3 501 802,32

**DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>			
16/05/2023 COVÉA OBLIGATIONS D	0,02		0,02
<b>Dividendes à verser</b>			
COVÉA OBLIGATIONS D			

**INFORMATIONS DIVERSES**

**Etablissement dépositaire :** Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**COVÉA FINANCE** - 8-12 rue Boissy d'Anglas - 75008 - Paris

**TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-29	EUR	4 000 000	3 452 440,00	2,81
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.1% 15-11-29	EUR	7 000 000	6 954 194,11	5,65
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.3% 15-02-33	EUR	5 000 000	5 015 341,78	4,08
KFW 0 09/15/28	EUR	2 500 000	2 139 262,50	1,73
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 4.5% 27-09-28	EUR	250 000	257 180,16	0,21
VOLKSWAGEN BANK 4.375% 03-05-28	EUR	1 000 000	1 003 471,20	0,82
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>18 821 889,75</b>	<b>15,30</b>
<b>AUTRICHE</b>				
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-10-28	EUR	3 000 000	2 570 805,00	2,09
RAGB 0 3/4 02/20/28	EUR	2 800 000	2 541 485,59	2,07
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>5 112 290,59</b>	<b>4,16</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BELGIQUE 1.0% 22-06-31	EUR	3 000 000	2 595 803,61	2,11
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.0% 22-10-27	EUR	500 000	441 375,00	0,36
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 22-06-28	EUR	3 000 000	2 716 926,89	2,21
EUROPEAN UNION 0.0% 02-06-28	EUR	2 000 000	1 721 340,00	1,40
EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-28	EUR	1 450 000	1 235 153,50	1,00
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>8 710 599,00</b>	<b>7,08</b>
<b>DANEMARK</b>				
GNDK 0 7/8 11/25/24	EUR	500 000	469 346,47	0,38
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>469 346,47</b>	<b>0,38</b>
<b>ESPAGNE</b>				
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0% 31-01-28	EUR	2 000 000	1 728 240,00	1,40
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 30-07-29	EUR	7 000 000	6 120 170,96	4,97
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 30-07-28	EUR	2 000 000	1 858 345,48	1,52
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 30-04-29	EUR	4 000 000	3 642 000,55	2,96
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>13 348 756,99</b>	<b>10,85</b>
<b>ÉTATS-UNIS</b>				
WAMU BANK 4.5% 17/01/17 - EN DEFAUT DEFAULT	EUR	7 000 000		
<b>TOTAL ÉTATS-UNIS</b>				
<b>FINLANDE</b>				
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.0% 15-09-30	EUR	2 000 000	1 627 980,00	1,31
STORA ENSO OYJ 4.25% 01-09-29	EUR	500 000	501 973,73	0,41
UPM KYMMENE OY 0.125% 19-11-28	EUR	700 000	575 412,18	0,47
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>2 705 365,91</b>	<b>2,19</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>FRANCE</b>				
AGENCE FSE DEV. 3.75% 15/02/2027	EUR	200 000	204 925,16	0,16
BNP PAR 0.125% 04-09-26 EMTN	EUR	500 000	445 548,84	0,36
CADES 0.0% 25-05-29 EMTN	EUR	2 000 000	1 669 030,00	1,35
CADES 3.0% 25-05-28 EMTN	EUR	200 000	199 029,74	0,16
CADES 3.125% 01-03-30 EMTN	EUR	1 000 000	1 011 522,81	0,82
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.5% 18-01-29	EUR	200 000	199 748,74	0,16
ELIS EX HOLDELIS 1.75% 11-04-24	EUR	500 000	491 960,70	0,40
ENGIE 3.625% 11-01-30 EMTN	EUR	1 000 000	1 008 510,82	0,82
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-11-30	EUR	4 500 000	3 659 557,50	2,98
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25-04-29	EUR	5 500 000	6 319 715,19	5,14
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-11-31	EUR	6 300 000	4 977 693,00	4,04
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.0% 25-11-32	EUR	4 000 000	3 757 718,36	3,06
LEGRAND 3.5% 29-05-29	EUR	1 000 000	1 003 992,62	0,82
SOCIETE NATLE SNCF 3.386% 03-07-35	EUR	4 000 000	4 000 370,05	3,25
THALES 3.625% 14-06-29 EMTN	EUR	1 000 000	987 750,87	0,81
UNION NAT INTERPRO EMPLOI COMM IND 0.0% 25-11-28	EUR	400 000	338 632,00	0,28
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>30 275 706,40</b>	<b>24,61</b>
<b>IRLANDE</b>				
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.1% 15-05-29	EUR	1 000 000	908 862,73	0,74
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>908 862,73</b>	<b>0,74</b>
<b>ITALIE</b>				
ITALIE 4.75% 01/09/2028	EUR	2 000 000	2 129 659,02	1,73
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.25% 15-03-28	EUR	2 000 000	1 707 168,15	1,39
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.35% 01-04-30	EUR	3 900 000	3 353 306,63	2,72
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 15-06-29	EUR	6 000 000	5 701 761,31	4,64
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 15-12-29	EUR	6 000 000	6 028 041,80	4,89
PIRELLI C 4.25% 18-01-28 EMTN	EUR	500 000	502 360,10	0,41
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>19 422 297,01</b>	<b>15,78</b>
<b>JAPON</b>				
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	450 000	403 650,30	0,33
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>403 650,30</b>	<b>0,33</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 3.553% 13-09-29	EUR	1 000 000	995 405,29	0,81
EUROPEAN INVESTMENT BANK ZCP 28-09-28	EUR	1 500 000	1 279 650,00	1,04
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>2 275 055,29</b>	<b>1,85</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ABB FINANCE B V 0.0% 19-01-30	EUR	500 000	397 940,00	0,32
AGCO INTL HOLDINGS BV 0.8% 06-10-28	EUR	286 000	240 299,98	0,19
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-29	EUR	3 000 000	2 581 065,00	2,10
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-07-32	EUR	3 000 000	2 494 962,95	2,03
RELX FINANCE BV 0.5% 10-03-28	EUR	1 000 000	864 099,70	0,70
STELLANTIS NV 0.625% 30-03-27	EUR	857 000	756 987,54	0,62
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>7 335 355,17</b>	<b>5,96</b>

PORTFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>SUEDE</b>				
SECURITAS AB 0.25% 22-02-28	EUR	400 000	333 853,64	0,28
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>333 853,64</b>	<b>0,28</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>110 123 029,25</b>	<b>89,51</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>110 123 029,25</b>	<b>89,51</b>
<b>Titres de créances</b>				
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>FRANCE</b>				
UNIO NAT INTE 0.1% 25-11-26	EUR	1 000 000	898 137,26	0,73
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>898 137,26</b>	<b>0,73</b>
<b>TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>898 137,26</b>	<b>0,73</b>
<b>TOTAL Titres de créances</b>			<b>898 137,26</b>	<b>0,73</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
COVEA SECURITE G	EUR	16 590	3 675 979,02	2,99
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>3 675 979,02</b>	<b>2,99</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>3 675 979,02</b>	<b>2,99</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>3 675 979,02</b>	<b>2,99</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
EURO BUND 0923	EUR	-17	-1 565,17	
EURO SCHATZ 0923	EUR	104	-80 600,00	-0,06
LIFFE LG GILT 0923	GBP	10	-12 932,84	-0,01
TU CBOT UST 2 0923	USD	72	-106 797,46	-0,09
US 10Y ULT 0923	USD	-29	22 943,58	0,02
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>-178 951,89</b>	<b>-0,14</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-178 951,89</b>	<b>-0,14</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-178 951,89</b>	<b>-0,14</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	USD	91 115,67	83 853,92	0,07
APPEL MARGE CACEIS	EUR	82 165,17	82 165,17	0,06
APPEL MARGE CACEIS	GBP	11 100	12 932,84	0,01
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>178 951,93</b>	<b>0,14</b>
<b>Créances</b>			<b>202 914,68</b>	<b>0,17</b>
<b>Dettes</b>			<b>-4 067 866,69</b>	<b>-3,31</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>12 193 152,88</b>	<b>9,91</b>
<b>Actif net</b>			<b>123 025 346,44</b>	<b>100,00</b>