

● **COVEA Finance**

■ **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.	230 948 114,68
b) Avoirs bancaires	119 726,50
c) Autres actifs détenus par l'OPC	10 803 392,80
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	241 871 233,98
e) Passif	-63 356,96
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	241 807 877,02

\* 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>
COVEA MOYEN TERME	C	241 807 877,02	958 689,43880	252,22

## ■ **Éléments du portefeuille titres**

<b>Éléments du portefeuille titres</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
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. 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.	94,24	94,21
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.	1,27	1,27
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.	4,47	4,47

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

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

## ■ Répartition des actifs du A), B), C), D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	230 948 114,68	95,51	95,48
TOTAL		230 948 114,68	95,51	95,48

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

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

■ Répartition des actifs du A), B), C), D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
France	41,37	41,36
Italie	24,07	24,06
Royaume uni	11,77	11,76
Pays-bas	5,64	5,64
Espagne	5,35	5,34
Allemagne	2,27	2,27
Luxembourg	1,47	1,47
Etats unis amerique	1,27	1,27
Suede	1,21	1,21
Norvege	1,09	1,09
TOTAL	95,51	95,48

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

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

## ■ Répartition 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	4,47	4,47
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		
<b>TOTAL</b>	<b>4,47</b>	<b>4,47</b>

\* 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 période 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. 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.	19 983 523,53	112 316 799,69
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.	3 028 697,04	775 125,89
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.	42 639 922,50	49 236 576,90

**Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement 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 détaillé

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BAYNGR 1 7/8 01/25/21	EUR	2 000 000	2 026 910,98	0,84
KFW 0.0% 02-04-24 EMTN	EUR	3 389 000	3 458 237,27	1,43
TOTAL ALLEMAGNE			5 485 148,25	2,27
ESPAGNE				
BBVA 1.0% 20-01-21	EUR	1 700 000	1 718 607,99	0,71
CAIXABANK 0.75% 18-04-23 EMTN	EUR	1 500 000	1 510 531,64	0,62
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.05% 31-10-21	EUR	2 500 000	2 517 336,75	1,04
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.4% 30-04-22	EUR	3 500 000	3 555 213,94	1,48
TELEFONICA EMISIONES SAU 0.318% 17-10-20	EUR	2 500 000	2 508 050,82	1,04
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.987% 23/01/2023	EUR	1 000 000	1 116 338,44	0,46
TOTAL ESPAGNE			12 926 079,58	5,35
ETATS UNIS AMERIQUE				
DHR 1.7 03/30/24	EUR	1 200 000	1 262 475,70	0,52
HONEYWELL INTL 0.0% 10-03-24	EUR	1 834 000	1 813 275,80	0,75
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			3 075 751,50	1,27
FRANCE				
AGFRNC 0 1/2 10/25/22	EUR	3 400 000	3 477 822,47	1,44
AIR LI 0.5% 13-06-22 EMTN	EUR	4 600 000	4 641 378,26	1,92
AIR LIQUIDE FINANCE 2.125% 15.10.2021	EUR	2 700 000	2 815 866,96	1,16
AUTOROUTE DU SUD DE LA FRANCE 2.875% 18/01/2023	EUR	1 000 000	1 082 484,62	0,45
AUTOROUTE DU SUD 5.625% 07/22	EUR	3 900 000	4 538 674,23	1,88
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.5% 16-11-22	EUR	1 500 000	1 519 602,62	0,63
BFCM 4% 22/10/2020	EUR	6 250 000	6 493 434,77	2,68
BOUYGUES 4.5% 09/02/2022	EUR	1 000 000	1 088 104,92	0,45
BPCE 1.125% 18-01-23 EMTN	EUR	1 500 000	1 529 058,69	0,63
BURE VERI 1.25% 07-09-23	EUR	500 000	502 273,37	0,21
CADES 0.125% 25-10-23 EMTN	EUR	3 600 000	3 667 166,07	1,52
CAPGEMINI SE 0.5% 09-11-21	EUR	1 500 000	1 508 781,07	0,62
CARR 1.75% 15-07-22 EMTN	EUR	2 500 000	2 607 221,04	1,08
DANONE 3.60% 23/11/20 EMTN	EUR	1 000 000	1 036 086,07	0,43
DASSAULT SYSTMES 0.0% 16-09-22	EUR	4 500 000	4 493 565,00	1,86
DASSAULT SYSTMES 0.0% 16-09-24	EUR	4 000 000	3 982 100,00	1,65
ENGIE 0.5% 13-03-22 EMTN	EUR	4 000 000	4 029 222,19	1,67

## ■ Portefeuille titres détaillé

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRAN E3R+0.33% 13-07-20	EUR	1 100 000	1 100 161,46	0,45
FRAN E3R+0.57% 28-06-21	EUR	3 000 000	2 994 446,00	1,24
GROUPE DANONE 0.167% 03-11-20	EUR	4 500 000	4 506 993,93	1,86
GROUPE DANONE 0.424% 03-11-22	EUR	2 500 000	2 528 583,74	1,05
LVMH MOET HENNESSY 0.0% 11-02-24	EUR	6 000 000	5 968 650,00	2,47
LVMH MOET HENNESSY 0.375% 26-05-22	EUR	1 000 000	1 005 985,14	0,42
ORANGE 0.5% 15-01-22 EMTN	EUR	700 000	706 400,62	0,29
PERNOD RICARD ZCP 24-10-23	EUR	2 500 000	2 479 225,00	1,03
S 0.0% 13-09-22 EMTN	EUR	5 000 000	5 010 000,00	2,07
SCHNEIDER ELECTRIC 2.50% 09/21	EUR	4 700 000	4 932 305,98	2,04
SG 0.125% 05-10-21 EMTN	EUR	3 000 000	3 005 326,64	1,24
SG 0.75% 19-02-21 EMTN	EUR	1 500 000	1 512 203,85	0,63
ST GOBAIN 3.625% 15/06/2021	EUR	1 200 000	1 243 288,03	0,51
SUEZ 4.078% 17-05-21 EMTN	EUR	1 400 000	1 456 272,16	0,60
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 2.125% 11/21	EUR	1 000 000	1 041 416,58	0,43
UNIO NAT 0.3% 04-11-21 EMTN	EUR	4 000 000	4 042 661,64	1,67
VEOLIA ENV 4.375% 11/12/20	EUR	2 000 000	2 086 380,49	0,86
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.672% 30-03-22	EUR	1 900 000	1 916 065,70	0,79
VIEFP 0.314 10/04/23	EUR	1 700 000	1 711 889,04	0,71
WORLDLINE 0.25% 18-09-24	EUR	1 800 000	1 775 208,98	0,73
TOTAL FRANCE			100 036 307,33	41,37
ITALIE				
INTE 0.875% 27-06-22 EMTN	EUR	2 000 000	2 004 019,73	0,83
INTE 1.125% 04-03-22	EUR	1 500 000	1 515 485,45	0,63
ISPIM 2 06/18/21	EUR	1 700 000	1 728 478,61	0,71
ISPIM 3 1/2 01/17/22	EUR	800 000	848 739,96	0,35
ITALIE 0.35% 01-02-25	EUR	5 000 000	4 952 692,76	2,05
ITALIE 5.50% 11/22	EUR	2 000 000	2 266 012,61	0,94
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-03-23	EUR	5 000 000	5 113 451,36	2,11
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.0% 15-07-22	EUR	11 000 000	11 258 256,43	4,65
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.3% 15-10-21	EUR	4 500 000	4 660 949,88	1,93
ITALY 0.65% 01-11-20	EUR	8 500 000	8 535 530,92	3,53
ITALY 1.45% 15-09-22	EUR	7 000 000	7 232 048,86	2,99
TELECOM ITALIA 5.25% 10/02/22	EUR	1 000 000	1 084 997,30	0,45
TITIM 4 1/2 01/25/21	EUR	1 500 000	1 561 153,77	0,65
TITIM 4.875% 25/09/20	EUR	3 500 000	3 664 931,48	1,52
UNICREDIT SPA 3.25% 01/21	EUR	700 000	722 197,44	0,30



## ■ Portefeuille titres détaillé

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNICREDIT 6.125% 19/04/2021	EUR	1 000 000	1 046 242,81	0,43
TOTAL ITALIE			58 195 189,37	24,07
LUXEMBOURG				
TYCO ELECTRONICS GROUP 0.0% 14-02-25	EUR	3 700 000	3 551 907,50	1,47
TOTAL LUXEMBOURG			3 551 907,50	1,47
NORVEGE				
TELENOR AS 0.0% 25-09-23 EMTN	EUR	2 650 000	2 647 323,50	1,09
TOTAL NORVEGE			2 647 323,50	1,09
PAYS-BAS				
EVONIK FINAN ZCP 08-03-21 EMTN	EUR	1 500 000	1 498 305,00	0,62
HEINEK 1.25% 10-09-21 EMTN	EUR	2 500 000	2 550 735,72	1,05
HEINEKEN 2.125% 08/20	EUR	3 000 000	3 063 867,05	1,27
ING BANK NV 0.375% 26-11-21	EUR	1 900 000	1 912 927,32	0,79
LINDE FINANCE BV 0.25% 18-01-22	EUR	2 375 000	2 390 494,21	0,99
RELX FINANCE BV 0.0% 18-03-24	EUR	1 750 000	1 727 958,75	0,71
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 0.0% 05-09-21	EUR	500 000	500 195,00	0,21
TOTAL PAYS-BAS			13 644 483,05	5,64
ROYAUME UNI				
ACAFF 0 3/4 12/01/22	EUR	2 200 000	2 254 164,54	0,93
BP CA 1.109% 16-02-23 EMTN	EUR	1 000 000	1 027 906,17	0,43
BP CA 1.373% 03-03-22 EMTN	EUR	4 000 000	4 095 506,36	1,69
BP CA 1.526% 26-09-22 EMTN	EUR	2 000 000	2 082 898,63	0,86
BP CAPITAL MARKETS 2.177% 09/21	EUR	4 500 000	4 683 873,07	1,95
BP CAPITAL 2.517% 17/02/2021	EUR	1 700 000	1 743 218,74	0,72
CASA LONDON E3R+0.55% 17-01-22	EUR	4 600 000	4 621 175,33	1,91
DIAGEO FINANCE 0.125% 12-10-23	EUR	3 000 000	3 005 854,92	1,24
HSBC BANK PLC 4%10-150121 EMTN	EUR	1 350 000	1 405 032,68	0,58
LLOYDS BANKING GROUP 1.0% 09-11-23	EUR	500 000	509 186,54	0,21
VODAFONE GROUP 0.375% 22-11-21	EUR	3 000 000	3 020 114,51	1,25
TOTAL ROYAUME UNI			28 448 931,49	11,77
SUEDE				
AKZO NOBEL SWEDEN FINANC	EUR	1 500 000	1 616 365,45	0,66
VATTENFALL AB 0.05% 15-10-25	EUR	1 333 000	1 320 627,66	0,55
TOTAL SUEDE			2 936 993,11	1,21
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			230 948 114,68	95,51
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			230 948 114,68	95,51

## ■ Portefeuille titres détaillé

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Organismes de placement collectif OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays FRANCE				
COVEA SECURITE G	EUR	48 800	10 803 392,80	4,47
TOTAL FRANCE			10 803 392,80	4,47
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			10 803 392,80	4,47
TOTAL Organismes de placement collectif			10 803 392,80	4,47
Dettes			-63 356,96	-0,03
Provision frais de gestion fixe part C1 ( I ) euro	EUR	-63 356,96	-63 356,96	-0,03
Comptes financiers			119 726,50	0,05
CACEIS Bank en EUR	EUR	119 726,5	119 726,50	0,05
Actif net			241 807 877,02	100,00
COVEA MOYEN TERME	EUR	958 689,43880	252,22	