

COVÉA MOYEN TERME

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	241 946 592,59
b) Avoirs bancaires	394 174,25
c) Autres actifs détenus par l'OPC	19 114 716,32
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	261 455 483,16
e) Passif	-970 186,40
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	260 485 296,76

* Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
COVEA MOYEN TERME	C	260 485 296,76	1 030 321,21850	252,81

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.	80,35	80,05
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.	12,53	12,48
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.	7,20	7,18

* 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	241 946 592,59	92,88	92,54
TOTAL		241 946 592,59	92,88	92,54

* 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	36,76	36,62
ITALIE	15,64	15,58
PAYS-BAS	7,78	7,75
ETATS-UNIS	7,11	7,08
LUXEMBOURG	4,84	4,82
ESPAGNE	4,65	4,64
ROYAUME-UNI	4,00	3,98
SUEDE	3,95	3,94
ALLEMAGNE	3,03	3,02
IRLANDE	1,81	1,80
JAPON	1,43	1,42
NORVEGE	1,02	1,02
FINLANDE	0,88	0,87
TOTAL	92,88	92,54

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	7,20	7,18
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		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	7,20	7,18

* 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.	90 483 796,98	60 181 712,01
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.	20 232 001,42	17 833 405,94
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.	33 504 541,50	38 698 728,50

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : CACEIS Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

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 SASU - 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 30/06/2021 EN EUR

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				
KFW 0.0% 02-04-24 EMTN	EUR	3 389 000	3 441 461,72	1,33
SAP SE 0.0% 17-05-23	EUR	1 000 000	1 005 965,00	0,38
SYMRISE AG 1.25% 29-11-25	EUR	1 000 000	1 050 803,01	0,40
VANTAGE TOWERS AG 0.0% 31-03-25	EUR	2 400 000	2 392 872,00	0,92
TOTAL ALLEMAGNE			7 891 101,73	3,03
ESPAGNE				
CAIXABANK 0.75% 18-04-23 EMTN	EUR	1 500 000	1 527 256,64	0,59
CELLNEX TELECOM 2.875% 18-04-25	EUR	2 200 000	2 394 353,58	0,91
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0% 31-05-24	EUR	3 000 000	3 036 225,00	1,17
SPGB 3.8 04/30/24	EUR	2 700 000	3 044 611,54	1,17
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.069% 05-02-24	EUR	1 000 000	1 034 230,29	0,40
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.987% 23/01/2023	EUR	1 000 000	1 085 597,26	0,41
TOTAL ESPAGNE			12 122 274,31	4,65
ETATS-UNIS				
AT AND T INC 2.4% 15-03-24	EUR	2 500 000	2 672 517,81	1,03
BALL 4.375% 15-12-23	EUR	1 500 000	1 650 050,83	0,63
DHR 1.7 03/30/24	EUR	1 700 000	1 791 031,74	0,69
HONEYWELL INTL 0.0% 10-03-24	EUR	2 334 000	2 345 494,95	0,90
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.0% 15-10-25	EUR	1 600 000	1 604 312,00	0,61
STRYKER CORP 0.25% 03-12-24	EUR	2 500 000	2 529 738,01	0,97
THERMO FISHER SCIENTIFIC 0.125% 01-03-25	EUR	3 000 000	3 017 958,70	1,15
VERIZON COM 3.25% 02/26	EUR	2 500 000	2 896 938,87	1,12
TOTAL ETATS-UNIS			18 508 042,91	7,10
FINLANDE				
NESTE OYJ 1.5% 07-06-24	EUR	2 200 000	2 279 513,27	0,88
TOTAL FINLANDE			2 279 513,27	0,88
FRANCE				
AGFRNC 0 1/2 10/25/22	EUR	3 400 000	3 456 200,84	1,32
AIR LIQUIDE FINANCE 2.125% 15.10.2021	EUR	1 200 000	1 227 080,38	0,47
ALSTOM 0.25% 14-10-26 EMTN	EUR	2 500 000	2 518 319,18	0,96
AUTOROUTE DU SUD 5.625% 07/22	EUR	3 900 000	4 353 401,45	1,68
AUTOROUTE DU SUD DE LA FRANCE 2.875% 18/01/2023	EUR	1 000 000	1 062 871,58	0,41
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.5% 16-11-22	EUR	1 500 000	1 524 454,93	0,59
BPCE 1.125% 18-01-23 EMTN	EUR	1 500 000	1 539 173,42	0,60
BUREAU VERITAS 1.875% 06-01-25	EUR	400 000	425 400,99	0,17
BURE VERI 1.25% 07-09-23	EUR	1 500 000	1 551 870,72	0,60
CADES 0.125% 25-10-23 EMTN	EUR	3 600 000	3 656 452,19	1,40
CAPGEMINI SE 0.5% 09-11-21	EUR	1 500 000	1 506 193,77	0,58

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2021 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CARR 1.75% 15-07-22 EMTN	EUR	2 500 000	2 583 954,28	0,99
DANONE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	2 000 000	2 009 670,00	0,77
DASSAULT SYSTEMES 0.0% 16-09-22	EUR	4 500 000	4 519 102,50	1,73
DASSAULT SYSTEMES 0.0% 16-09-24	EUR	4 000 000	4 024 280,00	1,54
ELIS EX HOLDELIS 1.75% 11-04-24	EUR	2 000 000	2 057 843,01	0,79
ENGIE 0.5% 13-03-22 EMTN	EUR	4 000 000	4 022 222,19	1,54
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	1 700 000	1 704 700,27	0,65
GRUPE DANONE 0.424% 03-11-22	EUR	500 000	505 994,78	0,20
I 0.875% 31-03-22 EMTN	EUR	300 000	302 264,84	0,12
I 2.0% 10-12-24 EMTN	EUR	2 500 000	2 685 982,71	1,03
LVMH MOET HENNESSY 0.0% 11-02-24	EUR	6 000 000	6 045 960,00	2,32
LVMH MOET HENNESSY 0.375% 26-05-22	EUR	1 000 000	1 005 710,14	0,38
ORAFP 1 05/12/25	EUR	600 000	625 621,36	0,23
ORANGE 1.125% 15-07-24 EMTN	EUR	2 000 000	2 096 828,63	0,81
ORPEA 2.625% 10-03-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 595 202,95	0,61
PERNOD RICARD ZCP 24-10-23	EUR	2 500 000	2 512 937,50	0,97
SCHNEIDER ELECTRIC 2.50% 09/21	EUR	2 800 000	2 872 406,47	1,11
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	2 000 000	2 066 505,48	0,79
SG 0.125% 05-10-21 EMTN	EUR	3 000 000	3 007 903,97	1,16
SR TELEPERFORMANCE 1.5% 03-04-24	EUR	2 500 000	2 603 021,58	1,00
SUEZ 0.0% 09-06-26 EMTN	EUR	2 700 000	2 693 722,50	1,03
THALES 0.0% 26-03-26 EMTN	EUR	3 100 000	3 092 730,50	1,18
UBISOFT 1.289% 30-01-23	EUR	4 800 000	4 907 271,39	1,89
UNIO NAT 0.3% 04-11-21 EMTN	EUR	4 000 000	4 019 910,41	1,54
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.0% 14-01-27	EUR	3 100 000	3 082 562,50	1,18
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.672% 30-03-22	EUR	1 900 000	1 913 301,20	0,74
VIEFP 0.314 10/04/23	EUR	1 700 000	1 722 408,28	0,66
WORLDLINE 1.625% 13-09-24	EUR	2 500 000	2 641 650,00	1,01
TOTAL FRANCE			95 743 088,89	36,75
IRLANDE				
FRESENIUS FINANCE IRELAND 0.0% 01-10-25	EUR	2 083 000	2 079 011,06	0,80
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.375% 01-02-24	EUR	1 000 000	1 067 451,81	0,41
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.875% 15-01-26	EUR	1 400 000	1 569 045,53	0,60
TOTAL IRLANDE			4 715 508,40	1,81
ITALIE				
ACEA 0.0000010% 28-09-25 EMTN	EUR	600 000	600 183,00	0,23
INTE 0.875% 27-06-22 EMTN	EUR	2 000 000	2 022 909,73	0,78
INTE 1.125% 04-03-22	EUR	1 500 000	1 520 375,45	0,59
ISPIM 3 1/2 01/17/22	EUR	800 000	829 806,25	0,32
ITALIE 0.35% 01-02-25	EUR	5 000 000	5 089 364,73	1,95
ITALIE 5.50% 11/22	EUR	2 000 000	2 176 222,61	0,84
ITALY 1.45% 15-09-22	EUR	7 000 000	7 188 228,86	2,76

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2021 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 15-01-24	EUR	6 000 000	6 038 220,00	2,32
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.0% 15-07-22	EUR	11 000 000	11 216 929,72	4,30
SNAM 0.0% 15-08-25 EMTN	EUR	1 539 000	1 538 184,33	0,59
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.125% 26-03-22	EUR	2 500 000	2 516 177,31	0,96
TOTAL ITALIE			40 736 601,99	15,64
JAPON				
ASAHI BREWERIES 0.01% 19-04-24	EUR	1 086 000	1 089 003,09	0,42
ASAHI BREWERIES 0.155% 23-10-24	EUR	1 500 000	1 511 572,71	0,58
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	1 125 000	1 124 480,77	0,43
TOTAL JAPON			3 725 056,57	1,43
LUXEMBOURG				
CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.0% 06-09-25	EUR	2 278 000	2 279 776,84	0,88
DANFOSS FINANCE I BV 0.125% 28-04-26	EUR	2 500 000	2 498 119,01	0,96
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.2% 18-03-26	EUR	800 000	804 904,66	0,30
EUROPEAN UNION 0.0% 06-07-26	EUR	750 000	764 823,75	0,29
NESTLE FIN 0.0% 14-06-26 EMTN	EUR	2 532 000	2 540 710,08	0,98
TYCO ELECTRONICS GROUP 0.0% 14-02-25	EUR	3 700 000	3 714 152,50	1,43
TOTAL LUXEMBOURG			12 602 486,84	4,84
NORVEGE				
TELENOR AS 0.0% 25-09-23 EMTN	EUR	2 650 000	2 665 688,00	1,02
TOTAL NORVEGE			2 665 688,00	1,02
PAYS-BAS				
BMW FIN 0.0% 11-01-26 EMTN	EUR	1 636 000	1 638 576,70	0,63
DEUTSCHE TELEKOM INTERN FINANCE BV 0.625% 13-12-24	EUR	3 000 000	3 089 045,34	1,18
EURONEXT NV 0.125% 17-05-26	EUR	2 000 000	2 006 735,07	0,77
HEINEKEN 3.50% 03/24	EUR	300 000	333 319,05	0,13
ING BANK NV 0.375% 26-11-21	EUR	1 900 000	1 911 266,48	0,74
JDE PEET S BV 0.0% 16-01-26	EUR	2 973 000	2 957 020,13	1,14
KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 30-03-25	EUR	2 000 000	2 110 712,19	0,81
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.0% 22-04-25	EUR	1 607 000	1 609 707,80	0,62
RDSALN 0 1/2 05/11/24	EUR	1 750 000	1 788 801,58	0,69
RELX FINANCE BV 0.0% 18-03-24	EUR	1 750 000	1 757 525,00	0,67
UNILEVER NV 1.25% 25-03-25	EUR	1 000 000	1 056 910,41	0,40
TOTAL PAYS-BAS			20 259 619,75	7,78
ROYAUME-UNI				
ACAFF 0 3/4 12/01/22	EUR	2 200 000	2 248 095,77	0,87
CASA LONDON E3R+0.55% 17-01-22	EUR	4 600 000	4 613 554,92	1,77
DIAGEO FINANCE 0.125% 12-10-23	EUR	3 000 000	3 027 902,05	1,16
LLOYDS BANKING GROUP 1.0% 09-11-23	EUR	500 000	516 871,68	0,20
TOTAL ROYAUME-UNI			10 406 424,42	4,00
SUEDE				
AKZO NOBEL SWEDEN FINANC	EUR	1 500 000	1 585 975,58	0,61

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2021 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ERICSSON LM TELEFONAKTIEBOLAGE 1.875% 01-03-24	EUR	2 500 000	2 640 908,73	1,01
MOLNLYCKE HOLDING AB 1.875% 28-02-25	EUR	2 500 000	2 675 887,16	1,03
SECURITAS AB 1.25% 06-03-25	EUR	1 000 000	1 045 321,10	0,40
VATTENFALL AB 0.05% 15-10-25	EUR	2 333 000	2 343 092,94	0,90
TOTAL SUEDE			10 291 185,51	3,95
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			241 946 592,59	92,88
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			241 946 592,59	92,88
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
COVEA SECURITE G	EUR	85 200	18 764 618,40	7,21
TOTAL FRANCE			18 764 618,40	7,21
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			18 764 618,40	7,21
TOTAL Organismes de placement collectif			18 764 618,40	7,21
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
FGBL BUND 10A 0921	EUR	16	17 280,00	0,01
US 10Y ULT 0921	USD	-23	-55 793,23	-0,02
XEUR FGBM BOB 0921	EUR	-210	-6 000,00	-0,01
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-44 513,23	-0,02
TOTAL Engagements à terme fermes			-44 513,23	-0,02
TOTAL Instrument financier à terme			-44 513,23	-0,02
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	66 304,68	55 793,23	0,02
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-11 280,01	-11 280,01	
TOTAL Appel de marge			44 513,22	0,02
Créances			277 024,69	0,10
Dettes			-897 113,16	-0,34
Comptes financiers			394 174,25	0,15
Actif net			260 485 296,76	100,00