Rapport semestriel
30/06/2026

# COVÉA HAUT RENDEMENT

FCP de droit français

Covéa Finance

## ÉTAT 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 | 185 515 823,80 |
| b) Avoirs bancaires | 143 416,87 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC | 5 043 793,03 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c) | 190 703 033,70 |
| e) Passif | -2 142 848,33 |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC) | 188 560 185,37 |

(*) Les montants sont signés

## NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

| Part | Type de part | Actif net de la part | Nombre de parts en circulation | Valeur nette d'inventaire par part |
|---|---|---|---|---|
| COVÉA HAUT RENDEMENT I(C) en EUR | C | 143 597 234,31 | 1 059 447,0000 | 135,53 |
| COVÉA HAUT RENDEMENT I(D) en EUR | C/D | 44 962 951,06 | 443 179,0000 | 101,45 |

## ÉLÉMENTS 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. | 87,76 | 86,77 |
| 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. | 10,63 | 10,51 |
| 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. | 1,43 | 1,41 |

(*) 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 | 185 515 823,80 | 98,39 | 97,28 |
| **TOTAL** | | **185 515 823,80** | **98,39** | **97,28** |

(*) 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 | 33,90 | 33,52 |
| ALLEMAGNE | 12,66 | 12,51 |
| ITALIE | 12,39 | 12,25 |
| PAYS-BAS | 10,17 | 10,06 |
| LUXEMBOURG | 5,82 | 5,75 |
| SUEDE | 4,31 | 4,26 |
| ETATS-UNIS | 3,55 | 3,51 |
| ROYAUME-UNI | 3,30 | 3,26 |
| ESPAGNE | 2,80 | 2,77 |
| BELGIQUE | 1,69 | 1,67 |
| JERSEY | 1,61 | 1,59 |
| IRLANDE | 1,41 | 1,39 |
| JAPON | 1,19 | 1,17 |
| MEXIQUE | 0,99 | 0,97 |
| PORTUGAL | 0,85 | 0,84 |
| FINLANDE | 0,77 | 0,76 |
| DANEMARK | 0,55 | 0,54 |
| AUTRICHE | 0,45 | 0,45 |
| **TOTAL** | **98,39** | **97,28** |

(*) 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 (**) |
|---|---|---|
| OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | 1,43 | 1,41 |
| Autres OPC et fonds d'investissements | | |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | | |
| Autres | | |
| **TOTAL** | **1,43** | **1,41** |

(*) 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. | 137 075 952,00 | 99 667 414,45 |
| 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. | 19 523 023,00 | 11 747 479,72 |
| 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. | 29 162 720,60 | 38 358 700,50 |

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

| | | Part | Montant net unitaire EUR | Crédit d'impôt EUR | Montant brut unitaire EUR |
|---|---|---|---|---|---|
| **Dividendes versés** | | | | | |
| 11/05/2026 | COVÉA HAUT RENDEMENT I(D) | | 3,04 | | 3,04 |
| **Dividendes à verser** | | | | | |
| | COVÉA HAUT RENDEMENT I(D) | | | | |

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** *Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

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 OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

L'OPC n'a pas eu recours aux opérations entrant dans le cadre du règlement SFTR.

# INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

## Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS** | | | **788 220,71** | **0,42** |
| **Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **788 220,71** | **0,42** |
| **Boissons** | | | **788 220,71** | **0,42** |
| DAVIDE CAMPARI MILANO 2.375% 17-01-29 | EUR | 800 000 | 788 220,71 | 0,42 |
| **OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES** | | | **184 727 603,09** | **97,96** |
| **Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **184 727 603,09** | **97,96** |
| **Automobiles** | | | **4 560 266,05** | **2,42** |
| GESTAMP AUTOMOCION 4.375% 15-10-30 | EUR | 800 000 | 809 006,11 | 0,43 |
| Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17-07-29 | EUR | 2 100 000 | 2 235 875,18 | 1,19 |
| VOLVO CAR AB 4.2% 10-06-29 | EUR | 1 500 000 | 1 515 384,76 | 0,80 |
| **Biotechnologie** | | | **2 826 505,11** | **1,50** |
| CAB SELAS 7.75% 09-08-31 | EUR | 2 800 000 | 2 826 505,11 | 1,50 |
| **Compagnies aériennes** | | | **3 168 677,37** | **1,68** |
| AIR FR KLM 4.25% 01-07-31 EMTN | EUR | 1 000 000 | 997 561,44 | 0,53 |
| AIR FR KLM 4.625% 23-05-29 | EUR | 700 000 | 725 118,45 | 0,38 |
| FINNAIR 4.75% 24-05-29 | EUR | 1 400 000 | 1 445 997,48 | 0,77 |
| **Composants automobiles** | | | **9 783 214,28** | **5,19** |
| COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13-03-29 | EUR | 900 000 | 937 611,31 | 0,50 |
| FORVIA 5.625% 15-06-30 | EUR | 2 600 000 | 2 689 586,25 | 1,43 |
| SCHAEFFLER AG 4.5% 28-03-30 | EUR | 3 100 000 | 3 183 546,91 | 1,68 |
| VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN | EUR | 2 900 000 | 2 972 469,81 | 1,58 |
| **Conglomérats industriels** | | | **189 815,56** | **0,10** |
| UGI INTL LLC 2.5% 01-12-29 | EUR | 200 000 | 189 815,56 | 0,10 |
| **Construction et ingénierie** | | | **3 273 677,37** | **1,74** |
| ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS 3.75% 11-06-30 | EUR | 1 400 000 | 1 400 143,55 | 0,74 |
| WEBUILD 5.375% 20-06-29 | EUR | 1 800 000 | 1 873 533,82 | 1,00 |
| **Distribution de produits alimentaires de première nécessité** | | | **5 385 870,62** | **2,86** |
| CECONOMY AG 6.25% 15-07-29 | EUR | 1 000 000 | 1 062 928,06 | 0,56 |
| EROSKI SOCIEDAD CORPORATIVA 5.75% 15-05-31 | EUR | 700 000 | 733 223,17 | 0,39 |
| LA DORIA E3R+3.375% 30-12-30 | EUR | 500 000 | 508 086,88 | 0,27 |
| NEWLAT FOOD 4.75% 12-02-31 | EUR | 1 200 000 | 1 225 032,20 | 0,65 |
| TEREOS FINANCE GROUPE I 5.875% 30-04-30 | EUR | 1 900 000 | 1 856 600,31 | 0,99 |
| **Eau** | | | **4 004 339,12** | **2,12** |
| HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 0.625% 16-09-28 | EUR | 3 400 000 | 3 263 638,34 | 1,73 |
| HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29 | EUR | 700 000 | 740 700,78 | 0,39 |

## Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **Emballage et conditionnement** | | | **5 687 459,38** | **3,02** |
| BALL 4.25% 01-07-32 | EUR | 2 000 000 | 2 028 306,11 | 1,08 |
| TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 6.625% 15-07-30 | EUR | 2 100 000 | 2 266 693,04 | 1,20 |
| VERALLIA SASU 3.875% 04-11-32 | EUR | 1 400 000 | 1 392 460,23 | 0,74 |
| **Equipement et services pour l'énergie** | | | **6 454 073,07** | **3,42** |
| OEG FINANCE 7.25% 27-09-29 | EUR | 700 000 | 739 173,36 | 0,39 |
| PAPREC 4.125% 15-07-30 | EUR | 3 600 000 | 3 665 269,50 | 1,94 |
| VIRIDIEN 8.5% 15-10-30 | EUR | 2 100 000 | 2 049 630,21 | 1,09 |
| **Finances** | | | **1 516 567,50** | **0,80** |
| Birkenstock Group BV AND Co KG 4.5% 15-06-33 | EUR | 1 500 000 | 1 516 567,50 | 0,80 |
| **Grossistes** | | | **2 632 535,18** | **1,40** |
| AZELIS FINANCE NV 4.125% 10-03-31 | EUR | 2 600 000 | 2 632 535,18 | 1,40 |
| **Hôtels, restaurants et loisirs** | | | **5 588 981,34** | **2,96** |
| BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6.5% 18-07-30 | EUR | 1 100 000 | 1 141 593,28 | 0,61 |
| EDREAMS ODIGEO 4.875% 31-12-30 | EUR | 2 500 000 | 2 341 252,08 | 1,24 |
| SPIE 3.75% 28-05-30 | EUR | 700 000 | 703 563,62 | 0,37 |
| SPIE 3.875% 18-05-31 | EUR | 1 400 000 | 1 402 572,36 | 0,74 |
| **Infrastructure de transports** | | | **1 778 383,16** | **0,94** |
| ATLANTIA EX AUTOSTRADE 4.5% 24-01-30 | EUR | 1 700 000 | 1 778 383,16 | 0,94 |
| **Logiciels** | | | **8 645 433,51** | **4,58** |
| CONSTELLIUM SE 3.125% 15-07-29 | EUR | 1 700 000 | 1 697 546,10 | 0,90 |
| FNAC DARTY 6.0% 01-04-29 | EUR | 1 200 000 | 1 258 820,00 | 0,67 |
| GETLINK 4.125% 15-04-30 | EUR | 1 600 000 | 1 638 964,67 | 0,87 |
| KION GROUP AG 4.125% 24-03-31 | EUR | 1 200 000 | 1 223 311,64 | 0,65 |
| TELEFON AB LM ERICSSON 1.0% 26-05-29 | EUR | 3 000 000 | 2 826 791,10 | 1,49 |
| **Machines** | | | **1 635 000,58** | **0,87** |
| BENTELER INTL 7.25% 15-06-31 | EUR | 800 000 | 852 814,89 | 0,46 |
| CEME E3R+4.5% 30-09-31 | EUR | 800 000 | 782 185,69 | 0,41 |
| **Marchés de capitaux** | | | **11 335 690,96** | **6,01** |
| GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30 | EUR | 1 000 000 | 1 053 106,08 | 0,56 |
| OVH GROUPE SAS 4.75% 05-02-31 | EUR | 1 500 000 | 1 536 766,25 | 0,82 |
| UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31 | EUR | 5 200 000 | 5 503 295,78 | 2,91 |
| VERISURE HOLDING AB 4.125% 02-01-32 | EUR | 1 000 000 | 1 007 455,00 | 0,53 |
| ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN | EUR | 2 300 000 | 2 235 067,85 | 1,19 |
| **Media** | | | **9 012 169,47** | **4,78** |
| CANAL PLUS SADIR 4.625% 03-12-30 | EUR | 4 800 000 | 4 918 686,25 | 2,61 |
| EUTELSAT COMMUNICATION 5.75% 15-03-31 | EUR | 2 000 000 | 2 087 615,00 | 1,11 |
| SES 4.125% 24-06-30 EMTN | EUR | 2 000 000 | 2 005 868,22 | 1,06 |

## Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **Médias** | | | **2 453 804,28** | **1,30** |
| IPD 3 BV 5.5% 15-06-31 | EUR | 1 400 000 | 1 371 359,11 | 0,73 |
| SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15-02-30 | EUR | 1 200 000 | 1 082 445,17 | 0,57 |
| **Métaux et minerais** | | | **2 367 964,05** | **1,26** |
| ERAMET 6.5% 30-11-29 | EUR | 2 300 000 | 2 367 964,05 | 1,26 |
| **Ordinateurs et périphériques** | | | **907 710,25** | **0,48** |
| ASMODEE GROUP AB 4.25% 15-12-31 | EUR | 900 000 | 907 710,25 | 0,48 |
| **Papier et industrie du bois** | | | **2 548 269,49** | **1,35** |
| FIBER BID E3R+4.0% 15-01-30 | EUR | 1 500 000 | 1 515 344,57 | 0,80 |
| PROGROUP AG 5.375% 15-04-31 | EUR | 1 000 000 | 1 032 924,92 | 0,55 |
| **Pétrole et gaz** | | | **4 480 236,63** | **2,38** |
| DEEPOCEAN 6.0% 08-04-31 | EUR | 500 000 | 521 177,50 | 0,28 |
| ITHACA ENERGY NORTH SEA 5.5% 01-10-31 | EUR | 500 000 | 506 151,39 | 0,27 |
| PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29 | EUR | 1 800 000 | 1 858 585,07 | 0,98 |
| TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 4.75% 30-06-31 | EUR | 1 600 000 | 1 594 322,67 | 0,85 |
| **Produits alimentaires** | | | **1 343 890,71** | **0,71** |
| PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29 | EUR | 1 300 000 | 1 343 890,71 | 0,71 |
| **Produits chimiques** | | | **8 068 785,66** | **4,28** |
| CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31 | EUR | 2 300 000 | 2 327 069,72 | 1,24 |
| FABBRICA ITA SINTETICI 5.25% 05-02-31 | EUR | 500 000 | 517 123,75 | 0,27 |
| KRONOS INTL 9.5% 15-03-29 | EUR | 200 000 | 202 664,22 | 0,11 |
| LANXESS AG 4.375% 24-06-31 | EUR | 2 000 000 | 1 974 057,81 | 1,05 |
| MAXAM PRILL SARL 6.0% 15-07-30 | EUR | 1 000 000 | 1 025 798,33 | 0,54 |
| SYNTHOMER 7.375% 02-05-29 | EUR | 2 300 000 | 2 022 071,83 | 1,07 |
| **Produits de soins personnels** | | | **560 060,78** | **0,30** |
| ONTEX GROUP NV 5.25% 15-04-30 | EUR | 600 000 | 560 060,78 | 0,30 |
| **Produits pharmaceutiques** | | | **12 293 305,30** | **6,52** |
| CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.125% 15-06-31 | EUR | 1 500 000 | 1 540 994,38 | 0,82 |
| DUFRY ONE BV 4.5% 23-05-32 | EUR | 2 000 000 | 2 035 790,00 | 1,08 |
| GRUENENTHAL 4.625% 15-11-31 | EUR | 4 200 000 | 4 255 894,42 | 2,26 |
| ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29 | EUR | 4 300 000 | 4 460 626,50 | 2,36 |
| **Produits pour l'industrie du bâtiment** | | | **1 861 891,15** | **0,99** |
| DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30 | EUR | 1 800 000 | 1 861 891,15 | 0,99 |
| **Services aux entreprises** | | | **14 261 674,43** | **7,56** |
| BIFFA GROUP 5.25% 15-06-31 | EUR | 2 500 000 | 2 518 522,92 | 1,34 |
| CMA CGM 5.5% 15-07-29 | EUR | 2 000 000 | 2 109 977,78 | 1,12 |
| DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28 | EUR | 1 000 000 | 990 552,50 | 0,53 |
| ELIOR GROUP SCA 5.625% 15-03-30 | EUR | 3 800 000 | 3 802 503,25 | 1,99 |

## Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| ITALMATCH CHEMICALS 6.25% 05-02-31 | EUR | 400 000 | 408 110,89 | 0,22 |
| ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30 | EUR | 1 500 000 | 1 540 070,42 | 0,82 |
| MAHLESTIFTUNG 6.5% 02-05-31 | EUR | 800 000 | 843 726,67 | 0,45 |
| SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30 | EUR | 2 000 000 | 2 048 210,00 | 1,09 |
| **Services clientèle divers** | | | **2 149 906,00** | **1,14** |
| BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30 | EUR | 900 000 | 931 648,50 | 0,49 |
| KAPLA 5.125% 30-04-32 | EUR | 1 200 000 | 1 218 257,50 | 0,65 |
| **Services de télécommunication diversifiés** | | | **19 672 700,09** | **10,43** |
| EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31 | EUR | 2 600 000 | 2 654 732,89 | 1,41 |
| FIBERCOP 4.75% 30-06-30 | EUR | 4 600 000 | 4 795 950,86 | 2,54 |
| ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30 | EUR | 5 000 000 | 5 186 257,64 | 2,74 |
| MATTERHORN TELECOM 3.875% 15-10-30 | EUR | 2 400 000 | 2 395 487,67 | 1,27 |
| NUUDAY AS 8.0% 30-04-31 | EUR | 1 000 000 | 1 028 177,78 | 0,55 |
| TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 3.625% 30-09-30 | EUR | 3 500 000 | 3 612 093,25 | 1,92 |
| **Services de télécommunication mobile** | | | **1 703 241,99** | **0,90** |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 3.75% 01-04-30 | EUR | 1 700 000 | 1 703 241,99 | 0,90 |
| **Services financiers diversifiés** | | | **11 591 752,62** | **6,15** |
| AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29 | EUR | 1 300 000 | 1 378 606,67 | 0,73 |
| AMBER FIN 6.625% 15-07-29 | EUR | 400 000 | 426 475,06 | 0,23 |
| AVIS BUDGET FINANCE 7.25% 31-07-30 | EUR | 800 000 | 842 421,59 | 0,45 |
| BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 6.5% 10-07-31 | EUR | 1 400 000 | 1 226 823,89 | 0,65 |
| BUBBLES BID 6.5% 30-09-31 | EUR | 800 000 | 833 108,89 | 0,44 |
| EGIS 5.125% 15-05-31 | EUR | 1 000 000 | 1 024 520,69 | 0,54 |
| MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28 | EUR | 1 000 000 | 1 018 985,28 | 0,54 |
| NOVELIS SHEET INGOT 3.375% 15-04-29 | EUR | 700 000 | 691 546,63 | 0,37 |
| UPFIELD BV 6.875% 02-07-29 | EUR | 1 800 000 | 1 824 763,25 | 0,97 |
| ZF EUROPE FINANCE BV 5.5% 17-02-32 | EUR | 2 300 000 | 2 324 500,67 | 1,23 |
| **Services liés aux technologies de l'information** | | | **1 478 281,67** | **0,78** |
| ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30 | EUR | 1 500 000 | 1 478 281,67 | 0,78 |
| **Sociétés commerciales et de distribution** | | | **2 033 881,74** | **1,08** |
| LOXAM SAS 6.375% 31-05-29 | EUR | 1 700 000 | 1 581 339,79 | 0,84 |
| SIG 9.75% 31-10-29 | EUR | 600 000 | 452 541,95 | 0,24 |
| **Soins et autres services médicaux** | | | **4 305 478,33** | **2,28** |
| NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30 | EUR | 4 200 000 | 4 305 478,33 | 2,28 |
| **Textiles, habillement et produits de luxe** | | | **1 939 527,29** | **1,03** |
| LEVI STRAUSS 4.0% 15-08-30 | EUR | 900 000 | 918 074,00 | 0,49 |
| VF 4.25% 07-03-29 EMTN | EUR | 1 000 000 | 1 021 453,29 | 0,54 |
| **Transport routier et ferroviaire** | | | **1 226 581,00** | **0,65** |
| OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29 | EUR | 1 200 000 | 1 226 581,00 | 0,65 |

## Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **TITRES D'OPC** | | | **2 691 203,20** | **1,43** |
| **OPCVM** | | | **2 691 203,20** | **1,43** |
| **Gestion collective** | | | **2 691 203,20** | **1,43** |
| COVEA SECURITE G | EUR | 11 200 | 2 691 203,20 | 1,43 |
| **Total** | | | **188 207 027,00** | **99,81** |

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

## Inventaire des opérations à terme de devises

| Type d'opération | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Actif | Passif | Devises à recevoir (+) | | Devises à livrer (-) | |
| | | | Devise | Montant (*) | Devise | Montant (*) |
| **Total** | | | | | | |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

## Inventaire des instruments financiers à terme

## Inventaire des instruments financiers à terme - actions

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|---|---|---|---|---|
| | | Actif | Passif | +/- |
| **1. Futures** | | | | |
| **Sous-total 1.** | | | | |
| **2. Options** | | | | |
| **Sous-total 2.** | | | | |
| **3. Swaps** | | | | |
| **Sous-total 3.** | | | | |
| **4. Autres instruments** | | | | |
| **Sous-total 4.** | | | | |
| **Total** | | | | |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|---|---|---|---|---|
| | | Actif | Passif | +/- |
| **1. Futures** | | | | |
| EURO BUND 0926 | -78 | | -37 050,00 | -9 932 520,00 |
| **Sous-total 1.** | | | **-37 050,00** | **-9 932 520,00** |
| **2. Options** | | | | |
| **Sous-total 2.** | | | | |
| **3. Swaps** | | | | |
| **Sous-total 3.** | | | | |
| **4. Autres instruments** | | | | |
| **Sous-total 4.** | | | | |
| **Total** | | | **-37 050,00** | **-9 932 520,00** |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - de change

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|---|---|---|---|---|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | | | |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | | | |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | | | |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | | | |
| Total | | | | |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|---|---|---|---|---|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | | | |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | | | |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | | | |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | | | |
| Total | | | | |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|---|---|---|---|---|
| | | Actif | Passif | +/- |
| **1. Futures** | | | | |
| **Sous-total 1.** | | | | |
| **2. Options** | | | | |
| **Sous-total 2.** | | | | |
| **3. Swaps** | | | | |
| **Sous-total 3.** | | | | |
| **4. Autres instruments** | | | | |
| **Sous-total 4.** | | | | |
| **Total** | | | | |

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

## Synthèse de l'inventaire

| | Valeur actuelle présentée au bilan |
|---|---|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT) | 188 207 027,00 |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) : | |
| Total opérations à terme de devises | |
| Total instruments financiers à terme - actions | |
| Total instruments financiers à terme - taux | -37 050,00 |
| Total instruments financiers à terme - change | |
| Total instruments financiers à terme - crédit | |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions | |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises | |
| Autres actifs (+) | 2 496 006,70 |
| Autres passifs (-) | -2 105 798,33 |
| Passifs de financement (-) | |
| **Total = actif net** | **188 560 185,37** |

| Libellé de la part | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|---|---|---|---|
| Part COVÉA HAUT RENDEMENT I(C) | EUR | 1 059 447,0000 | 135,53 |
| Part COVÉA HAUT RENDEMENT I(D) | EUR | 443 179,0000 | 101,45 |