

# COVÉA HAUT RENDEMENT

FCP de droit français

## 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	69 451 916,58
b) Avoirs bancaires	815 257,31
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 757 552,87
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	76 024 726,76
e) Passif	-691 093,67
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	75 333 633,09

\* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
COVEA HAUT RENDEMENT I en EUR	C	75 333 633,09	610 671,0000	123,36

## 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.	89,94	89,12
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.	2,25	2,23
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.	7,57	7,50

\* 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	69 451 916,58	92,19	91,35
TOTAL		69 451 916,58	92,19	91,35

\* 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
FRANCE	36,80	36,47
ITALIE	15,40	15,26
ALLEMAGNE	13,89	13,76
PAYS-BAS	8,08	8,00
LUXEMBOURG	4,49	4,44
IRLANDE	4,29	4,25
ESPAGNE	2,55	2,52
SUEDE	2,52	2,50
ETATS-UNIS	2,25	2,23
FINLANDE	1,93	1,91
TOTAL	92,19	91,35

\* 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	7,57	7,50
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	7,57	7,50

\* 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.	67 808 309,84	53 385 756,33
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.	3 223 826,69	3 017 848,00
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.	19 607 898,45	19 888 816,20

## 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
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.25% 06-09-24	EUR	700 000	685 218,06	0,91
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WO 1.625% 09-07-24	EUR	900 000	946 461,02	1,26
HAPAG LLOYD 2.5% 15-04-28	EUR	1 100 000	1 135 250,60	1,51
KION GROUP AG 1.625% 24-09-25	EUR	1 800 000	1 899 468,49	2,52
MAHLGR 2 3/8 05/20/22	EUR	1 800 000	1 841 387,30	2,44
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	1 700 000	1 852 660,12	2,46
THYSSENKRUPP AG 1.375% 03-03-22	EUR	500 000	503 361,61	0,67
THYSSENKRUPP AG 1.875% 06-03-23	EUR	200 000	201 968,33	0,27
VANTAGE TOWERS AG 0.0% 31-03-25	EUR	1 400 000	1 395 842,00	1,85
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>10 461 617,53</b>	<b>13,89</b>
<b>ESPAGNE</b>				
CAIXABANK 1.25% 18-06-31 EMTN	EUR	400 000	403 035,78	0,53
CELLNEX FINANCE 0.75% 15-11-26	EUR	300 000	298 767,02	0,40
CELLNEX FINANCE 1.5% 08-06-28	EUR	500 000	501 655,65	0,66
CELLNEX TELECOM 1.0% 20-04-27	EUR	500 000	496 697,50	0,66
CELLNEX TELECOM 2.875% 18-04-25	EUR	200 000	217 668,51	0,29
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>1 917 824,46</b>	<b>2,54</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
BALL 0.875% 15-03-24	EUR	700 000	705 452,28	0,94
BALL 4.375% 15-12-23	EUR	900 000	990 030,50	1,31
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>1 695 482,78</b>	<b>2,25</b>
<b>FINLANDE</b>				
NESTE OYJ 1.5% 07-06-24	EUR	1 400 000	1 450 599,36	1,93
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>1 450 599,36</b>	<b>1,93</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR FRANCEKLM 3.75% 12-10-22	EUR	500 000	524 962,77	0,70
AIR FR KLM 3.0% 01-07-24	EUR	400 000	396 154,88	0,52
BNP PA 2.625% 14-10-27 EMTN	EUR	300 000	315 612,16	0,42
BNP PARIBAS 2.375% 17-02-25 EMTN	EUR	200 000	217 157,85	0,29
BUREAU VERITAS 1.875% 06-01-25	EUR	800 000	850 801,97	1,13
BURE VERI 1.25% 07-09-23	EUR	900 000	931 122,43	1,24
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	1 200 000	1 220 120,69	1,61
ELIS EX HOLDELIS 1.0% 03-04-25	EUR	1 000 000	999 210,75	1,33
ELIS EX HOLDELIS 1.625% 03-04-28	EUR	300 000	298 847,05	0,40
ELIS EX HOLDELIS 1.875% 15-02-23	EUR	500 000	513 768,84	0,68
FAURECIA 2.375% 15-06-27	EUR	400 000	410 540,61	0,54
FAURECIA 3.125% 15-06-26	EUR	1 100 000	1 140 557,76	1,51
FNAC DARTY 1.875% 30-05-24	EUR	400 000	404 454,67	0,54

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FNAC DARTY 2.625% 30-05-26	EUR	400 000	412 917,33	0,54
FRFP 3 1/4 01/22/24	EUR	600 000	655 266,37	0,87
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	1 800 000	1 871 939,26	2,48
IPNFP 1 7/8 06/16/23	EUR	1 100 000	1 132 237,61	1,50
LOXAM SAS 2.875% 15-04-26	EUR	700 000	703 634,85	0,94
NEXANS 2.75% 05-04-24	EUR	500 000	531 050,07	0,71
NEXANS 3.75% 08-08-23	EUR	1 300 000	1 428 009,22	1,90
ORPEA 2.625% 10-03-25 EMTN	EUR	1 400 000	1 488 856,08	1,98
REXEL 2.75% 15-06-26	EUR	1 000 000	1 029 258,61	1,37
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	500 000	516 626,37	0,68
SEB 2.375% 25-11-22	EUR	1 000 000	1 041 515,00	1,38
SPIE 2.625% 18-06-26	EUR	600 000	623 713,11	0,83
SPIE 3.125% 22-03-24	EUR	1 200 000	1 269 693,45	1,69
SR TELEPERFORMANCE 1.5% 03-04-24	EUR	1 200 000	1 249 450,36	1,66
TELEPERFORMANCE SE 1.875% 02-07-25	EUR	300 000	319 881,00	0,42
UBISOFT 1.289% 30-01-23	EUR	1 000 000	1 022 348,21	1,36
VALEO 1.5% 18-06-25 EMTN	EUR	200 000	206 398,07	0,27
VALEO ELECTRONIQUE ET SYSTEMES DE L 0.625% 11-01-23	EUR	1 000 000	1 010 445,21	1,34
VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28	EUR	1 200 000	1 217 335,81	1,62
VILMORIN ET CIE 1.375% 26-03-28	EUR	500 000	501 013,39	0,67
WORLDLINE 1.625% 13-09-24	EUR	1 200 000	1 267 992,00	1,68
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>27 722 893,81</b>	<b>36,80</b>
<b>IRLANDE</b>				
ARDAGH PACKAGING FIN PLC ARDAGH HLDGS 2.125% 15-08-26	EUR	1 600 000	1 606 574,89	2,13
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.375% 01-02-24	EUR	1 000 000	1 067 451,81	1,42
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.875% 15-01-26	EUR	500 000	560 373,40	0,75
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>3 234 400,10</b>	<b>4,30</b>
<b>ITALIE</b>				
AMPLIFON 1.125% 13-02-27	EUR	1 800 000	1 824 136,64	2,42
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	1 500 000	1 548 768,49	2,06
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 1.625% 20-10-28	EUR	700 000	721 551,42	0,96
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 1.875% 08-07-26	EUR	1 000 000	1 063 931,78	1,41
INTE 0.625% 24-02-26 EMTN	EUR	833 000	834 409,25	1,10
PRYSMIAN 2.5% 11/04/22	EUR	1 800 000	1 843 778,59	2,45
SAIPEM FINANCE INTL BV 2.75% 05-04-22	EUR	800 000	820 584,11	1,09
SAIP FIN 3.75% 08-09-23 EMTN	EUR	700 000	765 078,09	1,01
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 2.75% 15-04-25	EUR	800 000	849 593,37	1,12
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 4.0% 11-04-24	EUR	700 000	762 713,91	1,02
TELE ITA 3.25% 16-01-23 EMTN	EUR	300 000	318 970,46	0,42
UNICREDIT 0.8% 05-07-29 EMTN	EUR	250 000	250 657,50	0,34
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>11 604 173,61</b>	<b>15,40</b>

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>LUXEMBOURG</b>				
ARCELLOR MITTAL 1.0% 19-05-23	EUR	1 100 000	1 119 701,53	1,48
ARCELLOR MITTAL 2.25% 17-01-24	EUR	400 000	424 031,15	0,56
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	1 700 000	1 835 525,63	2,44
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>3 379 258,31</b>	<b>4,48</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
FERRARI NV 1.5% 16-03-23	EUR	700 000	720 736,35	0,96
FERRARI NV 1.5% 27-05-25	EUR	1 000 000	1 041 334,45	1,38
QPARK HOLDING I BV 1.5% 01-03-25	EUR	1 200 000	1 167 338,00	1,55
STELLANTIS NV 0.625% 30-03-27	EUR	400 000	402 745,84	0,54
WABTEC TRANSPORTATION NETHERLANDS BV 1.25% 03-12-27	EUR	1 100 000	1 111 817,47	1,48
ZF EUROPE FINANCE BV 1.25% 23-10-23	EUR	1 600 000	1 640 240,22	2,17
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>6 084 212,33</b>	<b>8,08</b>
<b>SUEDE</b>				
ERICSSON LM TELEFONAKTIEBOLAGE 1.875% 01-03-24	EUR	1 800 000	1 901 454,29	2,52
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>1 901 454,29</b>	<b>2,52</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>69 451 916,58</b>	<b>92,19</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>69 451 916,58</b>	<b>92,19</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 MOYEN TERME	EUR	6 000	1 516 500,00	2,01
COVEA SECURITE G	EUR	19 000	4 184 598,00	5,56
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>5 701 098,00</b>	<b>7,57</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>5 701 098,00</b>	<b>7,57</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>5 701 098,00</b>	<b>7,57</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
US 10YR NOTE 0921	USD	-8	-5 469,54	
US 10Y ULT 0921	USD	-6	2 917,58	
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>-2 551,96</b>	
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-2 551,96</b>	
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-2 551,96</b>	
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	USD	3 032,77	2 551,98	
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>2 551,98</b>	
<b>Créances</b>			<b>50 985,31</b>	<b>0,07</b>
<b>Dettes</b>			<b>-685 624,13</b>	<b>-0,91</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>815 257,31</b>	<b>1,08</b>
<b>Actif net</b>			<b>75 333 633,09</b>	<b>100,00</b>