

COVÉA HORIZON 2029

FCP de droit français

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	157 242 808,06
b) Avoirs bancaires	37 007,95
c) Autres actifs détenus par l'OPC	627 466,04
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	157 907 282,05
e) Passif	-175 374,52
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	157 731 907,53

(*) 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
COVEA HORIZON 2029 AC en EUR	C	155 315 973,47	1 456 761,8764	106,61
COVEA HORIZON 2029 IC en EUR	C	2 415 934,06	22 457,0000	107,58

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	81,12	81,03
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.	18,57	18,55
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.	0,29	0,29

(*) 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	157 242 808,06	99,69	99,58
TOTAL		157 242 808,06	99,69	99,58

(*) 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	31,78	31,74
PAYS-BAS	12,97	12,95
ROYAUME-UNI	9,70	9,69
LUXEMBOURG	7,53	7,52
SUEDE	6,85	6,84
ALLEMAGNE	6,60	6,59
ITALIE	5,56	5,56
ETATS-UNIS	3,09	3,08
FINLANDE	2,62	2,61
IRLANDE	2,23	2,22
BELGIQUE	2,22	2,21
PORTUGAL	2,08	2,08
MEXIQUE	1,96	1,96
JAPON	1,96	1,96
SUISSE	1,87	1,87
DANEMARK	0,68	0,68
TOTAL	99,69	99,58

(*) 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	0,29	0,29
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	0,29	0,29

(*) 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

Éléments 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.	15 304 082,12	19 732 689,93
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.	10 683 600,29	6 186 817,97
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.	5 505 724,10	5 552 260,90

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			3 579 138,30	2,27
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 579 138,30	2,27
Services aux entreprises			3 579 138,30	2,27
LAGFIN SCA 3.5% 08-06-28 CV	EUR	3 600 000	3 579 138,30	2,27
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			153 663 669,76	97,42
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			153 663 669,76	97,42
Automobiles			3 794 816,70	2,41
Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17-07-29	EUR	2 900 000	3 087 637,15	1,96
VOLVO CAR AB 4.2% 10-06-29	EUR	700 000	707 179,55	0,45
Compagnies aériennes			1 549 283,01	0,98
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	1 500 000	1 549 283,01	0,98
Composants automobiles			2 870 672,00	1,82
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13-03-29	EUR	100 000	104 179,03	0,07
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	1 200 000	1 241 347,50	0,79
SCHAEFFLER AG 4.125% 13-05-29	EUR	1 000 000	1 012 650,68	0,64
VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN	EUR	500 000	512 494,79	0,32
Conglomérats industriels			949 077,78	0,60
UGI INTL LLC 2.5% 01-12-29	EUR	1 000 000	949 077,78	0,60
Construction et ingénierie			1 972 898,13	1,25
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	1 100 000	1 139 346,62	0,72
WEBUILD 4.875% 30-04-30	EUR	800 000	833 551,51	0,53
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			5 269 915,89	3,34
CECONOMY AG 6.25% 15-07-29	EUR	2 200 000	2 338 441,72	1,48
TEREOS FINANCE GROUPE I 5.875% 30-04-30	EUR	3 000 000	2 931 474,17	1,86
Eau			740 700,78	0,47
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	700 000	740 700,78	0,47
Electricité			2 632 875,46	1,67
EDF 5.125% PERP EMTN	EUR	2 200 000	2 325 831,11	1,47
ENEL 4.25% PERP	EUR	200 000	203 219,73	0,13
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 4.75% PERP	EUR	100 000	103 824,62	0,07
Emballage et conditionnement			1 009 544,79	0,64
VERALLIA SASU 3.5% 14-11-29	EUR	1 000 000	1 009 544,79	0,64
Equipement et services pour l'énergie			4 495 238,53	2,85
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	3 100 000	3 273 482,03	2,08
PAPREC 4.125% 15-07-30	EUR	1 200 000	1 221 756,50	0,77

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipements électriques			2 719 213,77	1,72
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	2 500 000	2 719 213,77	1,72
Grossistes			206 388,72	0,13
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	EUR	200 000	206 388,72	0,13
Hôtels, restaurants et loisirs			3 113 436,22	1,97
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6.5% 18-07-30	EUR	3 000 000	3 113 436,22	1,97
Logiciels			5 726 657,25	3,63
CONSTELLUM SE 3.125% 15-07-29	EUR	1 700 000	1 697 546,10	1,08
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	600 000	629 410,00	0,40
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	1 000 000	1 024 352,92	0,65
VERVE GROUP SE E3R+4.0% 01-04-29	EUR	2 600 000	2 375 348,23	1,50
Marchés de capitaux			7 964 046,78	5,05
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	3 000 000	3 159 318,23	2,00
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	2 700 000	2 347 584,89	1,49
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	2 500 000	2 457 143,66	1,56
Médias			2 706 112,92	1,72
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15-02-30	EUR	3 000 000	2 706 112,92	1,72
Métaux et minerais			5 401 026,33	3,42
ERAMET 6.5% 30-11-29	EUR	4 500 000	4 632 973,15	2,93
SILFIN NV 5.125% 17-07-30	EUR	700 000	768 053,18	0,49
Ordinateurs et périphériques			4 394 592,08	2,79
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	7 900 000	4 394 592,08	2,79
Papier et industrie du bois			9 104 378,27	5,77
FIBER BID E3R+4.0% 15-01-30	EUR	3 500 000	3 535 803,99	2,24
PROGROUP AG 5.125% 12-04-29	EUR	2 900 000	2 990 268,46	1,90
STORA ENSO OYJ 5.625% PERP	EUR	2 500 000	2 578 305,82	1,63
Pétrole et gaz			6 384 182,30	4,05
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	3 000 000	3 097 641,78	1,96
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	EUR	3 200 000	3 286 540,52	2,09
Produits alimentaires			7 189 921,59	4,56
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	2 900 000	2 951 497,05	1,87
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	4 100 000	4 238 424,54	2,69
Produits chimiques			6 944 622,50	4,40
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.587% 19-01-29	EUR	700 000	758 651,67	0,48
KRONOS INTL 9.5% 15-03-29	EUR	1 000 000	1 013 321,11	0,64
MAXAM PRILL SARL 6.0% 15-07-30	EUR	800 000	820 638,67	0,52
ROQUETTE FRERES 5.494% PERP	EUR	2 600 000	2 681 603,88	1,70
SYNTHOMER 7.375% 02-05-29	EUR	1 900 000	1 670 407,17	1,06

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits de soins personnels			2 520 273,53	1,60
ONTEX GROUP NV 5.25% 15-04-30	EUR	2 700 000	2 520 273,53	1,60
Produits pharmaceutiques			6 946 884,68	4,40
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	300 000	314 177,28	0,20
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	1 800 000	1 860 874,40	1,18
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	4 600 000	4 771 833,00	3,02
Produits pour l'industrie du bâtiment			980 728,29	0,62
DOMETIC GROUP AB 2.0% 29-09-28	EUR	1 000 000	980 728,29	0,62
Services aux collectivités			510 472,57	0,32
IREN 4.5% PERP	EUR	500 000	510 472,57	0,32
Services aux entreprises			13 137 574,57	8,33
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 3.704% 23-06-29	EUR	300 000	300 140,49	0,19
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	3 200 000	3 375 964,44	2,15
ELIOR GROUP SCA 5.625% 15-03-30	EUR	3 000 000	3 001 976,25	1,90
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	3 000 000	3 080 140,83	1,95
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	2 700 000	2 662 479,06	1,69
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	700 000	716 873,50	0,45
Services clientèle divers			1 759 780,50	1,12
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	1 700 000	1 759 780,50	1,12
Services de télécommunication diversifiés			4 477 479,38	2,84
EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29	EUR	3 400 000	3 511 180,94	2,23
TELEFONICA EUROPE BV 6.135% PERP	EUR	900 000	966 298,44	0,61
Services financiers diversifiés			26 848 716,40	17,03
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	3 600 000	3 817 680,00	2,42
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	3 900 000	4 158 131,79	2,64
AVIS BUDGET FINANCE 7.25% 31-07-30	EUR	2 200 000	2 316 659,38	1,47
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	3 200 000	3 045 111,11	1,93
KEPLER E3R+4.125% 18-12-29	EUR	500 000	508 844,99	0,32
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	3 100 000	3 158 854,36	2,00
NOVELIS SHEET INGOT 3.375% 15-04-29	EUR	1 100 000	1 086 716,13	0,69
UPFIELD BV 6.875% 02-07-29	EUR	4 600 000	4 663 283,86	2,96
ZF EUROPE FINANCE BV 3.0% 23-10-29	EUR	4 200 000	4 093 434,78	2,60
Services liés aux technologies de l'information			1 078 487,00	0,68
TDC NET AS 5.618% 06-02-30	EUR	1 000 000	1 078 487,00	0,68
Sociétés commerciales et de distribution			2 438 876,14	1,55
LOXAM SAS 4.25% 15-02-30	EUR	300 000	306 936,08	0,19
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	1 400 000	1 302 279,83	0,83
SIG 9.75% 31-10-29	EUR	1 100 000	829 660,23	0,53

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Textiles, habillement et produits de luxe			2 145 051,90	1,36
VF 4.25% 07-03-29 EMTN	EUR	2 100 000	2 145 051,90	1,36
Transport routier et ferroviaire			3 679 743,00	2,33
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	3 600 000	3 679 743,00	2,33
TITRES D'OPC			456 543,40	0,29
OPCVM			456 543,40	0,29
Gestion collective			456 543,40	0,29
COVEA SECURITE G	EUR	1 900	456 543,40	0,29
Total			157 699 351,46	99,98

(*) 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				
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 - 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)	157 699 351,46
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	
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 (+)	207 930,59
Autres passifs (-)	-175 374,52
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	157 731 907,53

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part COVEA HORIZON 2029 AC	EUR	1 456 761,8764	106,61
Part COVEA HORIZON 2029 IC	EUR	22 457,0000	107,58