Rapport semestriel
30/06/2026

COVÉA SOLUTION ELTIF

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. 214-24-55 du code monétaire et financier	3 991 216,23
b) Avoirs bancaires	1 339 183,62
c) Autres actifs détenus par l'OPC	24 254 864,64
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	29 585 264,49
e) Passif	-38 550,34
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	29 546 714,15

(*) 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 SOLUTION ELTIF (AC)	C	29 546 714,15	283 472,5671	104,23

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.	11,85	11,84
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 du fonds d'investissement à vocation générale.	1,65	1,65
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	81,60	81,50

(*) 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	3 502 663,18	11,85	11,84
Livre Sterling	GBP	488 553,05	1,65	1,65
TOTAL		**3 991 216,23**	**13,51**	**13,49**

(*) 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	5,83	5,82
ITALIE	3,35	3,35
ROYAUME-UNI	1,65	1,65
ALLEMAGNE	1,47	1,47
LUXEMBOURG	0,63	0,63
IRLANDE	0,57	0,57
TOTAL	**13,51**	**13,49**

(*) 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	74,67	74,57
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	6,94	6,93
Autres		
TOTAL	**81,60**	**81,50**

(*) 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 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.	4 211 479,39	1 198 280,89
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 du fonds d'investissement à vocation générale.	616 594,17	130 752,95
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	29 392 760,86	6 054 976,05

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*

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			**3 991 216,23**	**13,51**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**3 991 216,23**	**13,51**
Distribution spécialisée			**359 423,20**	**1,22**
LU-VE SPA	EUR	5 413	359 423,20	1,22
Equipements électriques			**349 912,80**	**1,18**
GERARD PERRIER ELECTRIC	EUR	4 226	349 912,80	1,18
Equipements et instruments électroniques			**704 877,05**	**2,39**
GEFRAN SPA	EUR	34 097	363 133,05	1,23
SEMCO TECHNOLOGIES SAS	EUR	6 890	341 744,00	1,16
Equipements et produits de loisirs			**130 651,44**	**0,44**
CATANA GROUP	EUR	58 852	130 651,44	0,44
Logiciels			**926 374,30**	**3,13**
GENUIT GROUP PLC	GBP	41 399	133 067,87	0,45
JACQUET METALS SA	EUR	12 310	251 739,50	0,85
JOHNSON SERVICE GROUP PLC	GBP	185 892	355 485,18	1,20
SWORD GROUP	EUR	6 495	186 081,75	0,63
Machines			**522 262,30**	**1,77**
STIF SA	EUR	7 669	396 487,30	1,34
TECHNOTRANS SE	EUR	3 900	125 775,00	0,43
Médias			**138 216,64**	**0,47**
BASTEI LUBBE AG	EUR	19 304	138 216,64	0,47
Produits chimiques			**171 441,60**	**0,58**
NABALTEC AG	EUR	12 988	171 441,60	0,58
Produits domestiques			**268 596,00**	**0,91**
INTERCOS SPA	EUR	20 725	268 596,00	0,91
Produits pharmaceutiques			**419 460,90**	**1,42**
UNIPHAR PLC	EUR	37 748	167 978,60	0,57
VETOQUINOL SA	EUR	3 547	251 482,30	0,85
TITRES D'OPC			**24 110 830,15**	**81,60**
OPCVM			**22 061 527,69**	**74,66**
Gestion collective			**22 061 527,69**	**74,66**
BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5%	EUR	5 645	1 841 173,20	6,23
COVEA MOYEN TERME PART I	EUR	1 810	1 919 939,40	6,50
COVEA OBLIGATIONS I	EUR	1 949	1 914 717,09	6,48
Covea Perspectives Entreprises Sicav	EUR	6 330	1 986 860,40	6,72

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
COVEA SECURITE G	EUR	19 164	4 605 109,20	15,58
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS	EUR	8 376	2 398 802,64	8,12
LAZARD SMALL CAPS EURO I	EUR	1 925	2 023 098,00	6,85
LAZARD SMALL CAPS FRANCE PART A	EUR	649	1 799 294,09	6,09
PLUVALCA INITIATIVES PME PART IC	EUR	7 328	1 988 819,20	6,73
Pluvalca Small Caps IC	EUR	5 975,83	1 583 714,47	5,36
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			**2 049 302,46**	**6,94**
Gestion collective			**2 049 302,46**	**6,94**
EIFFEL INFRASTRUCTURES VERTES I	EUR	19 293	2 049 302,46	6,94
Total			**28 102 046,38**	**95,11**

(*) 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)	28 102 046,38
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 (+)	1 483 218,11
Autres passifs (-)	-38 550,34
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	**29 546 714,15**

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part COVÉA SOLUTION ELTIF (AC)	EUR	283 472,5671	104,23