



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 09996

Numéro SIREN : 417 939 873

Nom ou dénomination : COVEA Sécurité

Ce dépôt a été enregistré le 13/10/2017 sous le numéro de dépôt 95811



20170958112016

DATE DEPOT : 13/10/2017

N° DE DEPOT : 95811

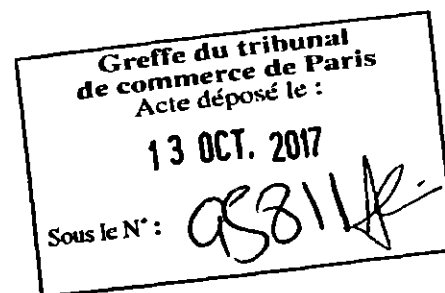
N° GESTION : 2001B09996

N° SIREN : 417939873

DENOMINATION : COVEA Sécurité

ADRESSE : 8-12 rue Boissy d'Anglas 75008 Paris

MILLESIME : 2016



COVEA Sécurité
Société d'Investissement à Capital Variable
RCS Paris : 417 939 873
8-12 rue Boissy d'Anglas
75008 PARIS

COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 décembre 2016

**Copie certifiée
conforme**

Hélène DYE
Président Directeur Général

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Hélène DYE", written over the printed name and title.

■ BILAN ACTIF AU 30/12/2016 (EUR)

	30/12/2016	31/12/2015
IMMOBILISATIONS NETTES	—	—
Dépôts	—	—
INSTRUMENTS FINANCIERS	1 130 032 821,16	950 023 070,02
Actions et valeurs assimilées	—	—
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	—	—
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	—	—
Obligations et valeurs assimilées	44 680 486,36	54 303 967,64
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	44 680 486,36	54 303 967,64
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	—	—
Titres de créances	972 852 775,88	802 489 530,07
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé	752 794 604,37	512 992 233,48
<i>Titres de créances négociables</i>	752 794 604,37	512 992 233,48
<i>Autres titres de créances</i>	—	—
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	220 058 171,51	289 497 296,59
Organismes de placement collectif	112 499 558,92	93 229 572,31
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	112 499 558,92	93 229 572,31
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'UE	—	—
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	—	—
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	—	—
Autres organismes non européens	—	—
Opérations temporaires sur titres	—	—
Créances représentatives de titres reçus en pension	—	—
Créances représentatives de titres prêtés	—	—
Titres empruntés	—	—
Titres donnés en pension	—	—
Autres opérations temporaires	—	—
Instruments financiers à terme	—	—
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	—	—
Autres opérations	—	—
Autres instruments financiers	—	—
CRÉANCES	198,63	61,42
Opérations de change à terme de devises	—	—
Autres	198,63	61,42
COMPTES FINANCIERS	49 781 389,14	30 431 115,98
Liquidités	49 781 389,14	30 431 115,98
TOTAL DE L'ACTIF	1 179 814 408,93	980 454 247,42

■ BILAN PASSIF AU 30/12/2016 (EUR)

	30/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 135 651 068,16	980 178 771,60
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	—	—
Repart à nouveau (a)	—	—
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	- 2 071 959,83	- 464 417,79
Résultat de l'exercice (a, b)	1 172 533,17	696 528,98
Total des capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	1 134 751 641,50	980 410 882,79
INSTRUMENTS FINANCIERS	—	—
Opérations de cession sur instruments financiers	—	—
Opérations temporaires sur titres	—	—
Dettes représentatives de titres donnés en pension	—	—
Dettes représentatives de titres empruntés	—	—
Autres opérations temporaires	—	—
Instruments financiers à terme	—	—
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	—	—
Autres opérations	—	—
DETTES	45 062 767,43	43 364,63
Opérations de change à terme de devises	—	—
Autres	45 062 767,43	43 364,63
COMPTES FINANCIERS	—	—
Concours bancaires courants	—	—
Emprunts	—	—
TOTAL DU PASSIF	1 179 814 408,93	980 454 247,42

a) Y compris comptes de régularisation ; b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

■ HORS BILAN AU 30/12/2016 (EUR)

	30/12/2016	31/12/2015
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	—	—
Engagements sur marché de gré à gré	—	—
Autres engagements	—	—
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	—	—
Engagement sur marché de gré à gré	—	—
Autres engagements	—	—

■ COMPTES DE RÉSULTAT AU 30/12/2016 (EUR)

	30/12/2016	31/12/2015
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	—	—
Produits sur actions et valeurs assimilées	—	—
Produits sur obligations et valeurs assimilées	1 371 895,01	532 094,90
Produits sur titres de créances	117 024,66	395 472,13
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	—	—
Produits sur instruments financiers à terme	—	—
Autres produits financiers	—	—
Total (1)	1 488 919,67	927 567,03
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	—	—
Charges sur instruments financiers à terme	—	—
Charges sur dettes financières	2 388,04	40,95
Autres charges financières	—	—
Total (2)	2 388,04	40,95
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	1 486 531,63	927 526,08
Autres produits (3)	—	—
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	488 533,53	401 010,61
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	997 998,10	526 515,47
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	174 535,07	170 013,51
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	—	—
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	1 172 533,17	696 528,98

■ ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le Règlement ANC 2014-01 abrogeant le Règlement CRC 2003-02 modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est l'euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor),

TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

■ ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (Suite)

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France.

OPCVM détenus

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme

Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé

Les swaps

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion sont calculés à chaque valorisation sur l'actif net.

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPCVM.

Les frais de gestion sont intégralement versés à la société de gestion qui prend en charge l'ensemble des frais de fonctionnement des OPCVM.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction.

Le taux appliqué sur la base de l'actif se décompose comme suit :

- Part G : 0,05% TTC
- Part A (C) : 0,05% TTC
- Part A (D) : 0,05% TTC

■ ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (Suite)

La rétrocession de frais de gestion à percevoir est prise en compte à chaque valeur liquidative. Le montant provisionné est égal à la quote-part de rétrocession acquise sur la période considérée.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables :

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités de détermination et d'affectation des revenus

Sommes Distribuables	Actions G, A (C)	Actions A (D)
Affectation du résultat net	Capitalisation	Distribution
Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées	Capitalisation	Capitalisation

2 - Évolution de l'actif net au 30/12/2016

	30/12/2016	31/12/2015
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	980 410 882,79	552 252 663,99
Souscriptions (y compris commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	2 001 523 778,12	3 201 609 706,13
Rachats (sous déduction des commissions de rachats acquises à l'OPC)	- 1 846 037 646,41	- 2 773 635 094,76
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	210 399,49	48 156,86
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	- 2 039 093,87	- 465 422,83
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	—	—
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	—	—
Frais de transaction	—	- 75,00
Différences de change	—	—
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	- 314 676,65	69 949,12
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	- 172 420,75	142 255,90
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	- 142 255,90	- 72 306,78
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	—	—
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	—	—
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	—	—
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	—	—
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	- 0,07	- 0,30
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	997 998,10	526 515,47
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	—	—
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	—	—
Autres éléments *	—	4 484,11
Actif net en fin d'exercice	1 134 751 641,50	980 410 882,79

* 2015 : Absorption du FCP COVÉA TRÉSORERIE le 01/06/2015 puis du FCP COVÉA PROFIL PRUOENT le 16/12/2015.

* 2014 : Indemnité reçue suite à un retard de validation de souscriptions/rachats en date du 26/05/2014

3 - Compléments d'information

3.1 - Ventilation par nature juridique ou économique des instruments financiers

	Montant	%
ACTIF		
Obligations et assimilés		
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	44 079 190,36	3,88
Obligations à taux Var/ Rev négociées sur un marché réglementé ou assimilé	601 296,00	0,05
Total Obligations et assimilés	44 680 486,36	3,94
Titres de créances		
Billets de trésorerie	557 482 304,01	49,13
Bons du Trésor	130 248 301,84	11,48
Certificats de dépôt	65 063 998,52	5,73
Commercial Paper réglementé européen	15 008 947,19	1,32
Euro-Commercial Paper	205 049 224,32	18,07
Total Titres de créances	972 852 775,88	85,73
PASSIF		
Opérations de cession sur instruments financiers	—	—
Total Opérations de cession sur instruments financiers	—	—
HORS BILAN		
Opérations de couverture	—	—
Total Opérations de couverture	—	—
Autres Opérations	—	—
Total Autres Opérations	—	—

3.2 - Ventilation par nature de taux des postes d'Actif, de Passif et de Hors Bilan

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
Actif								
Dépôts	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	44 079 190,36	3,88	-	-	601 296,00	0,05	-	-
Titres de créances	967 847 419,53	85,29	5 005 356,35	0,44	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-	-	49 781 389,14	4,39
Passif								
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-	-	-	-
Hors bilan								
Opérations de couverture	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-	-	-	-

3.3 - Ventilation par maturité résiduelle des postes d'Actif, de Passif et de Hors Bilan

	< 3 mois	%	] 3 mois - 1 an]	%	] 1 - 3 ans]	%	] 3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
Actif										
Dépôts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oblig. et valeurs assimilées	30 876 248,82	2,72	13 202 941,54	1,16	601 296,00	0,05	-	-	-	-
Titres de créances	743 523 148,61	65,52	229 329 627,27	20,21	-	-	-	-	-	-
Opé. temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comptes financiers	49 781 389,14	4,39	-	-	-	-	-	-	-	-
Passif										
Opé. temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hors bilan										
Opé. de couverture	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4 - Ventilation par devise de cotation ou d'évaluation des postes d'Actif, de Passif et de Hors Bilan

	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Autres Devises	Montant	%
Actif									
Dépôts	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oblig. et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opé. temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passif									
Opé. de cession sur instr. financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opé. temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hors bilan									
Opé. de couverture	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3.5 - Créances et dettes - Ventilation par nature

30/12/2016

Créances	—
Rétrocession de frais de gestion	198,63
Total des créances	198,63
Dettes	
Achats à règlement différé	45 016 052,53
Frais de gestion	46 714,90
Total des dettes	45 062 767,43

3.6 - Capitaux propres

3.6.1 - Nombre de titres émis ou rachetés

	En actions	En montant
COVÉA SÉCURITÉ G		
Actions souscrites durant l'exercice	8 861 250,6804	1 984 585 984,32
Actions rachetées durant l'exercice	- 8 181 190,6134	- 1 832 347 986,97
Solde net des souscriptions/rachats	680 060,0670	152 237 997,35
COVÉA SÉCURITÉ A (D)		
Actions souscrites durant l'exercice	10,0000	1 546,60
Actions rachetées durant l'exercice	—	—
Solde net des souscriptions/rachats	10,0000	1 546,60
COVÉA SÉCURITÉ A (C)		
Actions souscrites durant l'exercice	48 130,8555	16 936 247,20
Actions rachetées durant l'exercice	- 38 910,8814	- 13 689 659,44
Solde net des souscriptions/rachats	9 219,9741	3 246 587,76

3.6.2 - Commissions de souscription et/ou rachat

En montant

COVÉA SÉCURITÉ G	
Commissions de rachat acquises	—
Commissions de souscription acquises	—
Total des commissions acquises	—
COVÉA SÉCURITÉ A (D)	
Commissions de rachat acquises	—
Commissions de souscription acquises	—
Total des commissions acquises	—
COVÉA SÉCURITÉ A (C)	
Commissions de rachat acquises	—
Commissions de souscription acquises	—
Total des commissions acquises	—

3.7 - Frais de gestion**COVÉA SÉCURITÉ G****30/12/2016**

Commissions de garantie	—
Frais de gestion fixes	486 052,12
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,05
Frais de gestion variables	—
Rétrocessions des frais de gestion	721,31

COVÉA SÉCURITÉ A (D)

Commissions de garantie	—
Frais de gestion fixes	0,05
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,02
Frais de gestion variables	—
Rétrocessions des frais de gestion	—

COVÉA SÉCURITÉ A (C)

Commissions de garantie	—
Frais de gestion fixes	3 208,33
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,05
Frais de gestion variables	—
Rétrocessions des frais de gestion	5,66

3.8 - Engagements reçus et donnés3.8.1. - Garanties reçues par l'OPC : **Néant**3.8.2. - Autres engagements reçus et/ou donnés : **Néant****3.9 - Autres informations**

3.9.1. - Valeur actuelle des titres faisant l'objet d'une acquisition temporaire

30/12/2016

Titres pris en pension livrée	—
Titres empruntés	—

3.9.2. - Valeur actuelle des titres constitutifs de dépôts de garantie

30/12/2016

Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	—
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	—

3.9.3. - Instruments financiers du groupe détenus en portefeuille

Code Isin	Libellés	30/12/2016
	Actions	—
	Obligations	—
	TCN	—
	OPC	—
	Instruments financiers à terme	—

3.10 - Tableaux d'affectation des sommes distribuables**3.10.1. - Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat**

	30/12/2016	31/12/2015
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	—	
Résultat	1 172 533,17	696 528,98
Total	1 172 533,17	696 528,98

COVÉA SÉCURITÉ G	30/12/2016	31/12/2015
Affectation		
Distribution	—	
Report à nouveau de l'exercice	—	
Capitalisation	1 169 196,25	696 527,40
Total	1 169 196,25	696 527,40

COVÉA SÉCURITÉ A (D)	30/12/2016	31/12/2015
Affectation		
Distribution	2,31	0,07
Report à nouveau de l'exercice	—	
Capitalisation	—	
Total	2,31	0,07

Informations relatives aux actions ouvrant droit à distribution

Nombre d'actions	11,0000	1,0000
Distribution unitaire	0,21	0,07

Crédits d'impôt

Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	—	
---	---	--

COVÉA SÉCURITÉ A(C)	30/12/2016	31/12/2015
Affectation		
Distribution	—	
Report à nouveau de l'exercice	—	
Capitalisation	3 334,61	1,51
Total	3 334,61	1,51

Tableaux d'affectation des sommes distribuables (suite)

3.10.2. - Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	30/12/2016	31/12/2015
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	—	
Plus et moins-values nettes de l'exercice	- 2 071 959,83	- 464 417,79
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	—	
Total	- 2 071 959,83	- 464 417,79

COVÉA SÉCURITÉ G	30/12/2016	31/12/2015
Affectation		
Distribution	—	
Plus et moins-values nettes non distribuées	—	
Capitalisation	- 2 066 032,78	- 464 416,34
Total	- 2 066 032,78	- 464 416,34

COVÉA SÉCURITÉ A (D)	30/12/2016	31/12/2015
Affectation		
Distribution	—	
Plus et moins-values nettes non distribuées	—	
Capitalisation	- 2,34	- 0,07
Total	- 2,34	- 0,07

COVÉA SÉCURITÉ A(C)	30/12/2016	31/12/2015
Affectation		
Distribution	—	
Plus et moins-values nettes non distribuées	—	
Capitalisation	- 5 924,71	- 1,38
Total	- 5 924,71	- 1,38

3.11 - Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

	30/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Actif net Global (EUR)	1 134 751 641,50	980 410 882,79	552 252 663,99	636 984 691,08	838 987 203,64

COVÉA SÉCURITÉ G

Actif net (EUR)	1 131 506 400,07	980 407 869,42	552 252 157,25	636 980 461,09	838 356 373,09
Nombre de titres	5 056 294,0298	4 376 233,9628	2 465 740,7879	2 847 697,0028	3 749 428,0387
Valeur liquidative unitaire (EUR)	223,78	224,03	223,97	223,68	223,59
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (EUR)	- 0,40	- 0,10	- 0,17	- 0,57	-
Capitalisation unitaire sur résultat (EUR)	0,23	0,15	0,49	0,67	1,13

COVÉA SÉCURITÉ A (D)

Actif net (EUR)	1 701,03	154,79	154,89	3 878,54	630 830,55
Nombre de titres	11,0000	1,0000	1,0000	25,0019	4 047,5219
Valeur liquidative unitaire (EUR)	154,63	154,79	154,89	155,12	155,85
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (EUR)	- 0,21	- 0,07	- 0,13	- 0,40	-
Distribution unitaire sur résultat (EUR)	0,21	0,07	0,30	0,47	0,79
Crédit d'impôt unitaire (EUR)	*	—	—	—	—
Report à nouveau unitaire (EUR) sur résultat	—	—	—	—	—

COVÉA SÉCURITÉ A (C)

Actif net (EUR)	3 243 540,40	2 858,58	351,85	351,45	—
Nombre de titres	9 228,0979	8,1238	1,0000	1,0000	—
Valeur liquidative unitaire (EUR)	351,48	351,87	351,85	351,45	—
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (EUR)	- 0,64	- 0,16	- 0,35	- 0,39	—
Capitalisation unitaire sur résultat (EUR)	0,36	0,18	0,67	0,44	—

* Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution, conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

3.12 - Inventaire

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre au nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILÉES				
Obligations & valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
FRANCE				
A E3R+0.2% 13-06-18 EMTN	EUR	600 000	601 296,00	0,05
AIR LIQUIDE FINANCE 5.25% 07/17	EUR	1 500 000	1 580 757,33	0,14
ENGIE 0% 03/13/17	EUR	6 000 000	6 002 040,00	0,53
FRANCE TELECOM 4.75%07-210217 EMTN	EUR	4 000 000	4 191 482,84	0,37
LEGRAND SA 4.25%10-240217	EUR	1 500 000	1 564 712,62	0,14
SCHNEIDER ELECTRIC 4%2017 EMTN	EUR	2 000 000	2 082 820,82	0,18
ST GOBAIN 4.75% 04/17	EUR	6 600 000	6 917 701,40	0,61
VALEO 5.75% 19/01/2017 SERIE EMTN	EUR	1 600 000	1 693 210,14	0,15
VEOLIA 4.375%06-160117 EMTN	EUR	3 000 000	3 132 078,11	0,28
VINCI 4.125% 20/02/17	EUR	1 400 000	1 458 114,23	0,13
TOTAL FRANCE			29 224 213,49	2,58
PAYS-BAS				
DEUTSCHE TELEKOM FIN 6% 20/01/17 EMTN	EUR	4 000 000	4 239 932,46	0,37
KPN 4.75% 06-17	EUR	1 176 000	1 232 157,60	0,11
LINDE FIN 4.75% 24/04/17 *EUR	EUR	2 500 000	2 621 661,99	0,23
SIEMENS FIN NV 5.125%09-200217 EMTN	EUR	7 000 000	7 362 520,82	0,65
TOTAL PAYS-BAS			15 456 272,87	1,36
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			44 680 486,36	3,94
TOTAL OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILÉES			44 680 486,36	3,94
TITRES DE CREANCES				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ESPAGNE				
ROYAUME DESPAGNE ZCP 10-03-17	EUR	20 000 000	20 018 800,99	1,76
SPAI LETR DEL TESO ZCP 12-05-17	EUR	20 000 000	20 037 175,64	1,78
SPAI LETR DEL TESO ZCP 13-10-17	EUR	10 000 000	10 029 001,64	0,88
SPAI LETR DEL TESO ZCP 17-11-17	EUR	10 000 000	10 033 011,11	0,88
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 070417	EUR	10 000 000	10 012 842,03	0,88
TOTAL ESPAGNE			70 130 831,41	6,18
FRANCE				
AIR LIQU FINA ZCP 20-07-17	EUR	5 000 000	5 004 722,37	0,44
AIR LIQUIDE FINANCE ZCP 24-07-17	EUR	5 000 000	5 004 844,97	0,44
BFCM ZCP 10-01-17	EUR	5 000 000	5 000 387,79	0,44
BFCM ZCP 16-03-17	EUR	5 000 000	5 003 148,29	0,44
BNP PARIBAS ZCP 01-06-17	EUR	5 000 000	5 005 791,14	0,44
BNP PARIBAS ZCP 05-05-17	EUR	5 000 000	5 004 970,21	0,44
BNP PARIBAS ZCP 05-09-17	EUR	5 000 000	5 007 900,24	0,44

Inventaire (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
France (Suite)				
BPCE ZCP 01-06-17	EUR	5 000 000	5 005 156,42	0,44
BPCE ZCP 01-09-17	EUR	5 000 000	5 006 447,19	0,44
BPCE ZCP 02-11-17	EUR	5 000 000	5 005 957,09	0,44
BPCE ZCP 04-09-17	EUR	5 000 000	5 006 526,56	0,44
CIE GEN DES ETS MI ZCP 07-02-17	EUR	5 000 000	5 002 033,29	0,44
CIE GEN DES ETS MI ZCP 09-01-17	EUR	10 000 000	10 000 962,83	0,88
CRED A DIS+0.30% 03-07-17	EUR	5 000 000	5 005 356,35	0,44
CREDIT AGRICOLE SA ZCP 04-09-17	EUR	5 000 000	5 008 212,49	0,44
ENGIE SA ZCP 22-05-17	EUR	10 000 000	10 003 353,90	0,88
ENGIE ZCP 24-02-17	EUR	5 000 000	5 000 748,80	0,44
ESSI INTE ZCP 09-05-17	EUR	9 000 000	9 007 940,50	0,79
FROM BEL LA VACH Q ZCP 09-02-17	EUR	9 000 000	8 999 800,01	0,79
FROM BEL LA VACH Q ZCP 13-03-17	EUR	6 000 000	5 999 820,01	0,53
FROM BEL LA VACH Q ZCP 20-02-17	EUR	5 000 000	4 999 893,76	0,44
GROUPE AUCHAN ZCP 07-02-17	EUR	15 000 000	15 005 069,46	1,33
GROUPE AUCHAN ZCP 15-03-17	EUR	10 000 000	10 003 537,16	0,88
GROUPE AUCHAN ZCP 20-01-17	EUR	15 000 000	15 002 667,38	1,32
GROUPE DANONE ZCP 09-06-17	EUR	5 000 000	5 005 116,34	0,44
GROUPE DANONE ZCP 10-03-17	EUR	5 000 000	5 002 550,94	0,44
GROUPE DANONE ZCP 11-01-17	EUR	5 000 000	5 000 244,55	0,44
GROUPE DANONE ZCP 13-01-17	EUR	10 000 000	10 000 939,51	0,88
GROUPE EIFFAGE ZCP 10-02-17	EUR	10 000 000	10 001 879,96	0,88
GROUPE EIFFAGE ZCP 28-02-17	EUR	10 000 000	10 002 705,29	0,88
INGE COMP INDU ET ZCP 10-04-17	EUR	5 000 000	5 002 084,20	0,44
INGE COMP INDU ET ZCP 20-01-17	EUR	15 000 000	15 001 792,65	1,32
KERI FINA EX PPR F ZCP 23-01-17	EUR	12 500 000	12 502 049,68	1,10
KERI FINA EX PPR F ZCP 27-01-17	EUR	10 000 000	10 001 950,44	0,88
LAGARDERE SCA ZCP 02-03-17	EUR	10 000 000	10 002 294,97	0,88
LAGARDERE SCA ZCP 04-01-17	EUR	10 000 000	10 000 116,70	0,88
ORANGE SA ZCP 20-03-17	EUR	20 000 000	20 011 176,93	1,77
ORANGE ZCP 30-01-17	EUR	15 000 000	15 003 625,84	1,32
RENAULT ZCP 08-02-17	EUR	5 000 000	5 001 436,16	0,44
RENAULT ZCP 16-03-17	EUR	10 000 000	10 005 941,73	0,88
SAFRAN SA ZCP 26-04-17	EUR	20 000 000	20 015 217,12	1,77
SEB ZCP 09-06-17	EUR	5 000 000	5 003 135,30	0,44
SEB ZCP 10-01-17	EUR	20 000 000	20 001 222,89	1,77
SEB ZCP 16-01-17	EUR	5 000 000	5 000 500,29	0,44
SEB ZCP 26-01-17	EUR	10 000 000	10 001 553,64	0,88
SG ZCP 16-03-17	EUR	5 000 000	5 003 743,06	0,44
SOPRA STERIA GROUP ZCP 12-01-17	EUR	5 000 000	4 999 925,01	0,44
SR TELEPERFORMANCE ZCP 16-01-17	EUR	16 800 000	16 800 562,72	1,49

SICAV COVÉA SÉCURITÉ

Inventaire (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre au nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
France (Suite)				
SUEZ SA ZCP 27-01-17	EUR	10 000 000	10 000 900,28	0,88
SUEZ SA ZCP 29-05-17	EUR	5 000 000	5 004 038,68	0,44
SUEZ ZCP 25-01-17	EUR	20 000 000	20 002 918,23	1,77
UNIBAIL RODAMCO SE ZCP 22-05-17	EUR	5 000 000	5 006 516,82	0,44
UNIBAIL RODAMCO SE ZCP 24-02-17	EUR	20 000 000	20 010 550,97	1,77
VALE ELEC ET SYST ZCP 07-04-17	EUR	5 000 000	5 003 734,59	0,44
VALE ELEC ET SYST ZCP 09-01-17	EUR	10 000 000	10 000 662,96	0,88
VALE ELEC ET SYST ZCP 27-02-17	EUR	20 000 000	20 009 190,25	1,77
VENCIA ZCP 03-04-17	EUR	5 000 000	5 000 063,20	0,44
VENCIA ZCP 27-02-17	EUR	15 000 000	14 999 758,34	1,32
VEOL ENVI ZCP 06-03-17	EUR	5 000 000	5 002 430,20	0,44
VEOL ENVI ZCP 14-02-17	EUR	5 000 000	5 001 500,95	0,44
VEOL ENVI ZCP 17-02-17	EUR	7 000 000	7 002 615,18	0,62
VEOL ENVI ZCP 20-02-17	EUR	13 000 000	13 005 160,44	1,15
VEOL ENVI ZCP 26-01-17	EUR	5 000 000	5 000 794,90	0,44
VINCI SA ZCP 22-03-17	EUR	10 000 000	10 006 034,27	0,88
VINCI SA ZCP 29-05-17	EUR	5 000 000	5 003 727,78	0,44
VINCI ZCP 13-03-17	EUR	15 000 000	15 008 556,16	1,33
VINCI ZCP 14-03-17	EUR	10 000 000	10 005 681,75	0,88
TOTAL FRANCE			598 541 850,08	52,75
ITALIE				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 13-10-17	EUR	10 000 000	10 024 129,75	0,88
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-09-17	EUR	20 000 000	20 041 634,83	1,78
ITALIE ZCP 14-03-17	EUR	20 000 000	20 025 135,44	1,76
ITALIE ZCP 141117	EUR	10 000 000	10 026 570,41	0,88
TOTAL ITALIE			60 117 470,43	5,30
PAYS-BAS				
GEMALTO NV ZCP 10-02-17	EUR	5 000 000	5 000 826,00	0,44
GEMALTO NV ZCP 10-02-17	EUR	4 000 000	4 000 683,50	0,35
GEMALTO NV ZCP 28-02-17	EUR	10 000 000	10 002 541,26	0,88
TOTAL PAYS-BAS			19 004 050,76	1,67
ROYAUME UNI				
LLOYDS BANK ZCP 10-01-17	EUR	5 000 000	5 000 401,69	0,44
TOTAL ROYAUME UNI			5 000 401,69	0,44
TOTAL Titres de créances négociés				
sur un marché réglementé ou assimilé			752 794 604,37	66,34

SICAV COVÉA SÉCURITÉ

Inventaire (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DAIMLER AG ZCP 23-03-17	EUR	15 000 000	15 009 915,52	1,32
TOTAL ALLEMAGNE			15 009 915,52	1,32
BELGIQUE				
ENI FINA INTE SA ZCP 06-03-17	EUR	10 000 000	10 004 498,79	0,88
ENI FINANCE INTERNA ZCP 080517	EUR	5 000 000	5 004 448,40	0,44
TOTAL BELGIQUE			15 008 947,19	1,32
PAYS-BAS				
GAS NATU FENO FINA ZCP 03-01-17	EUR	20 000 000	20 000 608,51	1,77
GAS NATU FENO FINA ZCP 03-01-17	EUR	15 000 000	15 000 425,13	1,32
GAS NATU FENO FINA ZCP 03-02-17	EUR	15 000 000	15 004 716,07	1,32
GAS NATU FENO FINA ZCP 03-03-17	EUR	15 000 000	15 008 978,29	1,33
IBER INTE BV ZCP 17-02-17	EUR	10 000 000	10 003 669,25	0,88
IBER INTE FINA BV ZCP 06-02-17	EUR	20 000 000	20 005 245,16	1,77
IBER INTE FINA BV ZCP 25-01-17	EUR	5 000 000	5 000 920,76	0,44
IBERDROLA INTERN ZCP 210217	EUR	5 000 000	5 002 023,45	0,44
INTE ENDE BV ZCP 23-01-17	EUR	10 000 000	10 001 246,25	0,88
INTE ENDE BV ZCP 26-01-17	EUR	5 000 000	5 000 596,08	0,44
INTE ENDE BV ZCP 27-03-17	EUR	10 000 000	10 003 823,75	0,88
INTE ENDE BV ZCP 28-02-17	EUR	5 000 000	5 001 680,72	0,44
INTERNATIONAL ENDESA ZCP 270117	EUR	10 000 000	10 001 238,02	0,88
TELE EURO BV ZCP 09-01-17	EUR	15 000 000	15 000 325,07	1,32
TOTAL PAYS-BAS			160 035 496,51	14,11
ROYAUME UNI				
VODAFONE GROUP PLC ZCP 06-01-17	EUR	20 000 000	20 000 700,09	1,76
TOTAL ROYAUME UNI			20 000 700,09	1,76
SUÈDE				
VATTENFALL AB ZCP 21-03-17	EUR	10 000 000	10 003 112,20	0,88
TOTAL SUÈDE			10 003 112,20	0,88
TOTAL Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			220 058 171,51	19,39
TOTAL TITRES DE CRÉANCES			972 852 775,88	85,73

ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF

OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels
et équivalents d'autres pays

FRANCE

AMUNDI CASH CORPORATE IC	EUR	159	37 370 756,42	3,29
BFT AUREUS IC	EUR	97 823	10 649 330,68	0,94

SICAV COVÉA SÉCURITÉ

Inventaire (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
France (Suite)				
BNPP INVEST 3 MOIS	EUR	8	4 718 106,87	0,42
NATIXIS TRESORERIE PART I-C	EUR	1 200	15 077 916,00	1,33
UNION + SI.3 DEC	EUR	204	39 044 871,72	3,43
UNION CASH FCP 3DEC	EUR	11	5 638 577,23	0,50
TOTAL FRANCE			112 499 558,92	9,91
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			112 499 558,92	9,91
TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			112 499 558,92	9,91

Créances			198,63	—
Dettes			- 45 062 767,43	- 3,97
Comptes financiers			49 781 389,14	4,39
Actif net			1 134 751 641,50	100,00

COVÉA SÉCURITÉ G	EUR	5 056 294,0298	223,78
COVÉA SÉCURITÉ A (D)	EUR	11,0000	154,63
COVÉA SÉCURITÉ A (C)	EUR	9 228,0979	351,48

RAPPORT GÉNÉRAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société COVÉA SÉCURITÉ, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre l'opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SICAV à la fin de cet exercice.

2 - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823.9 du Code de commerce, relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par la SICAV et décrits dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe, nous avons notamment vérifié la correcte application des méthodes d'évaluation retenues pour les instruments financiers en portefeuille.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris La Défense, le 17 février 2017

KPMG Audit

Département de KPMG S.A.

Gérard Gaultry - Associé