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 09/06/2023 sous le numéro de dépôt 31663

COVÉA SÉCURITÉ

COMPTES ANNUELS
30/12/2022

BILAN ACTIF AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
IMMOBILISATIONS NETTES	**0,00**	**0,00**
DÉPÔTS	**0,00**	**0,00**
INSTRUMENTS FINANCIERS	**2 487 960 683,38**	**2 424 070 884,95**
Actions et valeurs assimilées	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	**92 448 695,75**	**353 301 385,48**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	92 448 695,75	353 301 385,48
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	**2 145 362 235,42**	**1 803 055 848,00**
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	2 145 362 235,42	1 793 042 385,46
Titres de créances négociables	2 145 362 235,42	1 793 042 385,46
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	10 013 462,54
Organismes de placement collectif	**250 149 752,21**	**267 713 651,47**
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	250 149 752,21	267 713 651,47
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	**0,00**	**0,00**
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	**0,00**	**0,00**
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	**0,00**	**0,00**
CRÉANCES	**34 992 553,24**	**1 660,40**
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	34 992 553,24	1 660,40
COMPTES FINANCIERS	**263 629 337,32**	**261 472 812,86**
Liquidités	263 629 337,32	261 472 812,86
TOTAL DE L'ACTIF	**2 786 582 573,94**	**2 685 545 358,21**

BILAN PASSIF AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	2 772 056 985,58	2 697 500 480,88
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-20 226 883,85	-17 713 956,47
Résultat de l'exercice (a,b)	4 142 889,20	5 646 172,96
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	**2 755 972 990,93**	**2 685 432 697,37**
** Montant représentatif de l'actif net*		
INSTRUMENTS FINANCIERS	**0,00**	**0,00**
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	**30 609 583,01**	**112 660,84**
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	30 609 583,01	112 660,84
COMPTES FINANCIERS	**0,00**	**0,00**
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	**2 786 582 573,94**	**2 685 545 358,21**

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	887 573,36	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	5 389 406,62	5 717 877,57
Produits sur titres de créances	223 061,01	22 660,20
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	**6 500 040,99**	**5 740 537,77**
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	646 998,07	485 323,11
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	**646 998,07**	**485 323,11**
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	**5 853 042,92**	**5 255 214,66**
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 494 922,75	1 073 769,32
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	**4 358 120,17**	**4 181 445,34**
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-215 230,97	1 464 727,62
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	**4 142 889,20**	**5 646 172,96**

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, 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 en 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.

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 ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC 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 par 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 et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...
Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.
Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :
FR0000931420 - Action COVEA SECURITE A(D) : Taux de frais maximum de 0.30% TTC
FR0011365204 - Action COVÉA SÉCURITÉ A(C) : Taux de frais maximum de 0.30% TTC
FR0000931412 - Action COVEA SECURITE G : Taux de frais maximum de 0.30% TTC

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 concernée.

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 d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	*Affectation du résultat net*	*Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées*
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)	Capitalisation	Capitalisation
Action COVEA SECURITE A(D)	Distribution	Capitalisation
Action COVEA SECURITE G	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	**2 685 432 697,37**	**1 698 818 776,32**
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	4 400 950 433,77	3 988 065 545,14
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-4 321 657 436,83	-2 988 353 367,49
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	556 296,30	35 786,50
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-22 723 125,78	-13 892 431,05
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Frais de transactions	0,00	0,00
Différences de change	0,00	0,00
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	9 056 006,33	-3 423 056,86
Différence d'estimation exercice N	*3 593 136,43*	*-5 462 869,90*
Différence d'estimation exercice N-1	*5 462 869,90*	*2 039 813,04*
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
Différence d'estimation exercice N	*0,00*	*0,00*
Différence d'estimation exercice N-1	*0,00*	*0,00*
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-0,40	-0,53
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	4 358 120,17	4 181 445,34
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	**2 755 972 990,93**	**2 685 432 697,37**

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	92 448 695,75	3,35
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	**92 448 695,75**	**3,35**
TITRES DE CRÉANCES		
Bons du Trésor	2 145 362 235,42	77,84
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	**2 145 362 235,42**	**77,84**
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	**0,00**	**0,00**
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	**0,00**	**0,00**
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	**0,00**	**0,00**

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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	92 448 695,75	3,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	2 145 362 235,42	77,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	263 629 337,32	9,57
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	92 448 695,75	3,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	1 062 669 278,10	38,56	1 082 692 957,32	39,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	263 629 337,32	9,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) 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 (HORS EUR)

	Devise 1		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	30/12/2022
CRÉANCES		
	Ventes à règlement différé	34 990 957,80
	Rétrocession de frais de gestion	1 595,44
TOTAL DES CRÉANCES		**34 992 553,24**
DETTES		
	Achats à règlement différé	30 496 413,70
	Frais de gestion fixe	113 169,31
TOTAL DES DETTES		**30 609 583,01**
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		**4 382 970,23**

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)		
Actions souscrites durant l'exercice	58,5828	20 199,99
Actions rachetées durant l'exercice	-356,8635	-122 639,38
Solde net des souscriptions/rachats	-298,2807	-102 439,39
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 919,6692	
Action COVEA SECURITE A(D)		
Actions souscrites durant l'exercice	20,0000	2 999,70
Actions rachetées durant l'exercice	-10,0000	-1 497,85
Solde net des souscriptions/rachats	10,0000	1 501,85
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	11,0000	
Action COVEA SECURITE G		
Actions souscrites durant l'exercice	20 096 640,9689	4 400 927 234,08
Actions rachetées durant l'exercice	-19 743 773,2249	-4 321 533 299,60
Solde net des souscriptions/rachats	352 867,7440	79 393 934,48
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	12 580 027,2555	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action COVEA SECURITE A(D)	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action COVEA SECURITE G	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	30/12/2022
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	363,66
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,05
Rétrocessions des frais de gestion	0,42
Action COVEA SECURITE A(D)	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	0,02
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,01
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action COVEA SECURITE G	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 498 689,26
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,05
Rétrocessions des frais de gestion	4 129,77

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. 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 instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	30/12/2022
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	30/12/2022
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	30/12/2022
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			**0,00**

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	30/12/2022	31/12/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	4 142 889,20	5 646 172,96
Total	**4 142 889,20**	**5 646 172,96**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	992,49	1 608,53
Total	**992,49**	**1 608,53**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVEA SECURITE A(D)		
Affectation		
Distribution	3,19	0,40
Report à nouveau de l'exercice	0,10	0,00
Capitalisation	0,00	0,00
Total	**3,29**	**0,40**
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	11,0000	1,0000
Distribution unitaire	0,29	0,40
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	**0,00**	**0,00**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVEA SECURITE G		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	4 141 893,42	5 644 564,03
Total	**4 141 893,42**	**5 644 564,03**

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

	30/12/2022	31/12/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-20 226 883,85	-17 713 956,47
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	**-20 226 883,85**	**-17 713 956,47**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-4 846,69	-5 045,49
Total	**-4 846,69**	**-5 045,49**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVEA SECURITE A(D)		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-11,44	-0,95
Total	**-11,44**	**-0,95**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVEA SECURITE G		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-20 222 025,72	-17 708 910,03
Total	**-20 222 025,72**	**-17 708 910,03**

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022
Actif net Global en EUR	**2 061 181 634,46**	**3 003 278 648,96**	**1 698 818 776,32**	**2 685 432 697,37**	**2 755 972 990,93**
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C) en EUR					
Actif net	1 390 768,93	1 114 001,31	868 749,28	764 890,54	660 385,94
Nombre de titres	3 983,0755	3 198,3394	2 503,9074	2 217,9499	1 919,6692
Valeur liquidative unitaire	349,160	348,306	346,957	344,863	344,010
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-1,56	-0,95	-2,41	-2,27	-2,52
Capitalisation unitaire sur résultat	0,29	0,14	0,97	0,72	0,51
Action COVEA SECURITE A(D) en EUR					
Actif net	1 532 370,87	152,80	152,11	150,83	1 651,97
Nombre de titres	10 001,0000	1,0000	1,0000	1,0000	11,0000
Valeur liquidative unitaire	153,220	152,800	152,110	150,830	150,179
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,40	-0,19	-0,92	-0,95	-1,04
Distribution unitaire sur résultat	0,21	0,13	0,53	0,40	0,29
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Action COVEA SECURITE G en EUR					
Actif net	2 058 258 494,66	3 002 164 494,85	1 697 949 874,93	2 684 667 656,00	2 755 310 953,02
Nombre de titres	9 258 611,9246	13 538 037,5197	7 686 545,9604	12 227 159,5115	12 580 027,2555
Valeur liquidative unitaire	222,300	221,757	220,898	219,565	219,022
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,99	-0,60	-1,53	-1,44	-1,60
Capitalisation unitaire sur résultat	0,18	0,09	0,62	0,46	0,32

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
FRANCE				
CADES 0 1/2 05/25/23	EUR	25 000 000	24 880 869,86	0,91
CADES 4.125% 11-23	EUR	29 000 000	29 958 666,51	1,09
UNEDIC 2.25% 05-04-23 EMTN	EUR	37 000 000	37 609 159,38	1,36
TOTAL FRANCE			**92 448 695,75**	**3,36**
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**92 448 695,75**	**3,36**
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			**92 448 695,75**	**3,36**
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
GERM TREA BILL ZCP 13-04-23	EUR	85 000 000	84 552 218,50	3,07
GERM TREA BILL ZCP 19-07-23	EUR	60 000 000	59 247 881,07	2,15
GERM TREA BILL ZCP 21-06-23	EUR	80 000 000	79 204 182,77	2,87
GERM TREA BILL ZCP 22-02-23	EUR	30 000 000	29 934 819,43	1,08
TOTAL ALLEMAGNE			**252 939 101,77**	**9,17**
BELGIQUE				
BELGIUM TREAS BILL ZCP 090323	EUR	80 000 000	79 730 572,68	2,89
BELG TREA BILL ZCP 11-05-23	EUR	80 000 000	79 407 927,87	2,88
BELG TREA BILL ZCP 12-01-23	EUR	15 000 000	14 995 126,58	0,54
BELG TREA BILL ZCP 13-07-23	EUR	47 000 000	46 443 628,55	1,69
TOTAL BELGIQUE			**220 577 255,68**	**8,00**
ESPAGNE				
SPAI LETR DEL TESO ZCP 12-05-23	EUR	45 000 000	44 653 060,60	1,62
SPAI LETR DEL TESO ZCP 13-01-23	EUR	65 000 000	64 968 304,49	2,36
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 100223	EUR	80 000 000	79 858 481,90	2,90
TOTAL ESPAGNE			**189 479 846,99**	**6,88**
FRANCE				
0473820FRENCH R ZCP 050423	EUR	80 000 000	79 627 443,10	2,89
FRANCE TREASURY BILL ZCP 010223	EUR	70 000 000	69 925 847,52	2,54
FRANCE TREASURY BILL ZCP 010323	EUR	85 000 000	84 770 131,66	3,07
FRANCE TREASURY BILL ZCP 040523	EUR	85 000 000	84 436 648,07	3,06
FRANCE TREASURY BILL ZCP 150223	EUR	80 000 000	79 851 950,05	2,89
FRANCE TREASURY BILL ZCP 150323	EUR	85 000 000	84 692 556,61	3,08
FRANCE TREASURY BILL ZCP 180123	EUR	35 000 000	34 985 935,66	1,27
FRAN TREA BILL BTF ZCP 11-01-23	EUR	10 000 000	9 998 417,47	0,36
FREN REP PRES ZCP 06-09-23	EUR	65 000 000	63 882 550,46	2,32
FREN REP PRES ZCP 08-02-23	EUR	80 000 000	79 886 886,83	2,90
FREN REP PRES ZCP 08-03-23	EUR	80 000 000	79 760 857,01	2,90
FREN REP PRES ZCP 12-07-23	EUR	70 000 000	69 179 247,80	2,51
FREN REP PRES ZCP 14-06-23	EUR	85 000 000	84 210 317,75	3,06
FREN REP PRES ZCP 17-05-23	EUR	85 000 000	84 360 491,24	3,06
FREN REP PRES ZCP 19-04-23	EUR	85 000 000	84 519 408,56	3,07
FREN REP PRES ZCP 22-02-23	EUR	70 000 000	69 849 040,70	2,53
FREN REP PRES ZCP 22-03-23	EUR	75 000 000	74 726 277,64	2,71
TOTAL FRANCE			**1 218 664 008,13**	**44,22**

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 12-05-23	EUR	35 000 000	34 716 011,45	1,26
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 28-02-23	EUR	60 000 000	59 827 724,41	2,17
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 28-04-23	EUR	75 000 000	74 475 157,02	2,70
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-01-23	EUR	30 000 000	29 965 964,49	1,09
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-05-23	EUR	15 000 000	14 854 267,67	0,54
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140223	EUR	35 000 000	34 940 382,97	1,27
ITALY BUONI TES BOT ZCP 310323	EUR	15 000 000	14 922 514,84	0,54
TOTAL ITALIE			**263 702 022,85**	**9,57**
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			**2 145 362 235,42**	**77,84**
TOTAL Titres de créances			**2 145 362 235,42**	**77,84**
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI IC	EUR	140	32 344 024,37	1,17
BNP PARIBAS MOIS ISR FCP	EUR	1 576	35 867 777,39	1,30
BNPP MONEY 3M IC	EUR	1 374	31 515 605,35	1,15
CM CIC CASH PART C	EUR	58	29 285 607,08	1,06
OSTRUM SRI CASH PLUS I	EUR	307	31 058 999,66	1,13
OSTRUM SRI MONEY I C	EUR	2 309	28 513 979,54	1,04
OSTRUM SRI MONEY PLUS IC	EUR	312	31 946 572,32	1,16
UNION + SI.3 DEC	EUR	157	29 617 186,50	1,07
TOTAL FRANCE			**250 149 752,21**	**9,08**
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			**250 149 752,21**	**9,08**
TOTAL Organismes de placement collectif			**250 149 752,21**	**9,08**
Créances			**34 992 553,24**	**1,26**
Dettes			**-30 609 583,01**	**-1,11**
Comptes financiers			**263 629 337,32**	**9,57**
Actif net			**2 755 972 990,93**	**100,00**

Action COVEA SECURITE A(D)	**EUR**	**11,0000**	**150,179**
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)	**EUR**	**1 919,6692**	**344,010**
Action COVEA SECURITE G	**EUR**	**12 580 027,2555**	**219,022**

KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

SICAV
COVEA SECURITE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 30 décembre 2022

KPMG S.A.
société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Limited, une entité de droit anglais. (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre à Paris sous le n° 14-30080101 et à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles et du Centre.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris La Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417

KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

SICAV
COVEA SECURITE

Siège social : 8-12, rue Boissy d'Anglas - 75008 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 décembre 2022

A l'assemblée générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif COVEA SECURITE constitué sous forme de société d'investissement à capital variable (SICAV) relatifs à l'exercice clos le 30 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille, et sur la présentation d'ensemble des comptes, au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce. .

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la SICAV ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre SICAV.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense

KPMG S.A.

Signature numérique de
Pascal Lagand
KPMG le 14/04/2023 12:28:37

Pascal Lagand
Associé

COVÉA SÉCURITÉ

COMPTES ANNUELS
30/12/2022

BILAN ACTIF AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
IMMOBILISATIONS NETTES	**0,00**	**0,00**
DÉPÔTS	**0,00**	**0,00**
INSTRUMENTS FINANCIERS	**2 487 960 683,38**	**2 424 070 884,95**
Actions et valeurs assimilées	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	**92 448 695,75**	**353 301 385,48**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	92 448 695,75	353 301 385,48
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	**2 145 362 235,42**	**1 803 055 848,00**
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	2 145 362 235,42	1 793 042 385,46
Titres de créances négociables	2 145 362 235,42	1 793 042 385,46
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	10 013 462,54
Organismes de placement collectif	**250 149 752,21**	**267 713 651,47**
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	250 149 752,21	267 713 651,47
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	**0,00**	**0,00**
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	**0,00**	**0,00**
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	**0,00**	**0,00**
CRÉANCES	**34 992 553,24**	**1 660,40**
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	34 992 553,24	1 660,40
COMPTES FINANCIERS	**263 629 337,32**	**261 472 812,86**
Liquidités	263 629 337,32	261 472 812,86
TOTAL DE L'ACTIF	**2 786 582 573,94**	**2 685 545 358,21**

BILAN PASSIF AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	2 772 056 985,58	2 697 500 480,88
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-20 226 883,85	-17 713 956,47
Résultat de l'exercice (a,b)	4 142 889,20	5 646 172,96
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	**2 755 972 990,93**	**2 685 432 697,37**
** Montant représentatif de l'actif net*		
INSTRUMENTS FINANCIERS	**0,00**	**0,00**
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	**30 609 583,01**	**112 660,84**
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	30 609 583,01	112 660,84
COMPTES FINANCIERS	**0,00**	**0,00**
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	**2 786 582 573,94**	**2 685 545 358,21**

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	887 573,36	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	5 389 406,62	5 717 877,57
Produits sur titres de créances	223 061,01	22 660,20
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	**6 500 040,99**	**5 740 537,77**
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	646 998,07	485 323,11
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	**646 998,07**	**485 323,11**
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	**5 853 042,92**	**5 255 214,66**
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 494 922,75	1 073 769,32
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	**4 358 120,17**	**4 181 445,34**
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-215 230,97	1 464 727,62
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	**4 142 889,20**	**5 646 172,96**

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, 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 en 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.

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 ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC 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 par 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 et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...
Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.
Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :
FR0000931420 - Action COVEA SECURITE A(D) : Taux de frais maximum de 0.30% TTC
FR0011365204 - Action COVÉA SÉCURITÉ A(C) : Taux de frais maximum de 0.30% TTC
FR0000931412 - Action COVEA SECURITE G : Taux de frais maximum de 0.30% TTC

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 concernée.

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 d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	*Affectation du résultat net*	*Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées*
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)	Capitalisation	Capitalisation
Action COVEA SECURITE A(D)	Distribution	Capitalisation
Action COVEA SECURITE G	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	**2 685 432 697,37**	**1 698 818 776,32**
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	4 400 950 433,77	3 988 065 545,14
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-4 321 657 436,83	-2 988 353 367,49
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	556 296,30	35 786,50
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-22 723 125,78	-13 892 431,05
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Frais de transactions	0,00	0,00
Différences de change	0,00	0,00
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	9 056 006,33	-3 423 056,86
Différence d'estimation exercice N	*3 593 136,43*	*-5 462 869,90*
Différence d'estimation exercice N-1	*5 462 869,90*	*2 039 813,04*
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
Différence d'estimation exercice N	*0,00*	*0,00*
Différence d'estimation exercice N-1	*0,00*	*0,00*
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-0,40	-0,53
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	4 358 120,17	4 181 445,34
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	**2 755 972 990,93**	**2 685 432 697,37**

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	92 448 695,75	3,35
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	**92 448 695,75**	**3,35**
TITRES DE CRÉANCES		
Bons du Trésor	2 145 362 235,42	77,84
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	**2 145 362 235,42**	**77,84**
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	**0,00**	**0,00**
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	**0,00**	**0,00**
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	**0,00**	**0,00**

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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	92 448 695,75	3,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	2 145 362 235,42	77,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	263 629 337,32	9,57
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	92 448 695,75	3,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	1 062 669 278,10	38,56	1 082 692 957,32	39,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	263 629 337,32	9,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) 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 (HORS EUR)

	Devise 1		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	30/12/2022
CRÉANCES		
	Ventes à règlement différé	34 990 957,80
	Rétrocession de frais de gestion	1 595,44
TOTAL DES CRÉANCES		**34 992 553,24**
DETTES		
	Achats à règlement différé	30 496 413,70
	Frais de gestion fixe	113 169,31
TOTAL DES DETTES		**30 609 583,01**
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		**4 382 970,23**

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)		
Actions souscrites durant l'exercice	58,5828	20 199,99
Actions rachetées durant l'exercice	-356,8635	-122 639,38
Solde net des souscriptions/rachats	-298,2807	-102 439,39
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 919,6692	
Action COVEA SECURITE A(D)		
Actions souscrites durant l'exercice	20,0000	2 999,70
Actions rachetées durant l'exercice	-10,0000	-1 497,85
Solde net des souscriptions/rachats	10,0000	1 501,85
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	11,0000	
Action COVEA SECURITE G		
Actions souscrites durant l'exercice	20 096 640,9689	4 400 927 234,08
Actions rachetées durant l'exercice	-19 743 773,2249	-4 321 533 299,60
Solde net des souscriptions/rachats	352 867,7440	79 393 934,48
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	12 580 027,2555	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action COVEA SECURITE A(D)	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action COVEA SECURITE G	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	30/12/2022
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	363,66
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,05
Rétrocessions des frais de gestion	0,42
Action COVEA SECURITE A(D)	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	0,02
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,01
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action COVEA SECURITE G	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 498 689,26
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,05
Rétrocessions des frais de gestion	4 129,77

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. 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 instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	30/12/2022
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	30/12/2022
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	30/12/2022
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			**0,00**

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	30/12/2022	31/12/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	4 142 889,20	5 646 172,96
Total	**4 142 889,20**	**5 646 172,96**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	992,49	1 608,53
Total	**992,49**	**1 608,53**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVEA SECURITE A(D)		
Affectation		
Distribution	3,19	0,40
Report à nouveau de l'exercice	0,10	0,00
Capitalisation	0,00	0,00
Total	**3,29**	**0,40**
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	11,0000	1,0000
Distribution unitaire	0,29	0,40
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	**0,00**	**0,00**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVEA SECURITE G		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	4 141 893,42	5 644 564,03
Total	**4 141 893,42**	**5 644 564,03**

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

	30/12/2022	31/12/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-20 226 883,85	-17 713 956,47
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	**-20 226 883,85**	**-17 713 956,47**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-4 846,69	-5 045,49
Total	**-4 846,69**	**-5 045,49**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVEA SECURITE A(D)		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-11,44	-0,95
Total	**-11,44**	**-0,95**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVEA SECURITE G		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-20 222 025,72	-17 708 910,03
Total	**-20 222 025,72**	**-17 708 910,03**

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022
Actif net Global en EUR	**2 061 181 634,46**	**3 003 278 648,96**	**1 698 818 776,32**	**2 685 432 697,37**	**2 755 972 990,93**
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C) en EUR					
Actif net	1 390 768,93	1 114 001,31	868 749,28	764 890,54	660 385,94
Nombre de titres	3 983,0755	3 198,3394	2 503,9074	2 217,9499	1 919,6692
Valeur liquidative unitaire	349,160	348,306	346,957	344,863	344,010
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-1,56	-0,95	-2,41	-2,27	-2,52
Capitalisation unitaire sur résultat	0,29	0,14	0,97	0,72	0,51
Action COVEA SECURITE A(D) en EUR					
Actif net	1 532 370,87	152,80	152,11	150,83	1 651,97
Nombre de titres	10 001,0000	1,0000	1,0000	1,0000	11,0000
Valeur liquidative unitaire	153,220	152,800	152,110	150,830	150,179
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,40	-0,19	-0,92	-0,95	-1,04
Distribution unitaire sur résultat	0,21	0,13	0,53	0,40	0,29
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Action COVEA SECURITE G en EUR					
Actif net	2 058 258 494,66	3 002 164 494,85	1 697 949 874,93	2 684 667 656,00	2 755 310 953,02
Nombre de titres	9 258 611,9246	13 538 037,5197	7 686 545,9604	12 227 159,5115	12 580 027,2555
Valeur liquidative unitaire	222,300	221,757	220,898	219,565	219,022
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,99	-0,60	-1,53	-1,44	-1,60
Capitalisation unitaire sur résultat	0,18	0,09	0,62	0,46	0,32

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
FRANCE				
CADES 0 1/2 05/25/23	EUR	25 000 000	24 880 869,86	0,91
CADES 4.125% 11-23	EUR	29 000 000	29 958 666,51	1,09
UNEDIC 2.25% 05-04-23 EMTN	EUR	37 000 000	37 609 159,38	1,36
TOTAL FRANCE			**92 448 695,75**	**3,36**
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**92 448 695,75**	**3,36**
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			**92 448 695,75**	**3,36**
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
GERM TREA BILL ZCP 13-04-23	EUR	85 000 000	84 552 218,50	3,07
GERM TREA BILL ZCP 19-07-23	EUR	60 000 000	59 247 881,07	2,15
GERM TREA BILL ZCP 21-06-23	EUR	80 000 000	79 204 182,77	2,87
GERM TREA BILL ZCP 22-02-23	EUR	30 000 000	29 934 819,43	1,08
TOTAL ALLEMAGNE			**252 939 101,77**	**9,17**
BELGIQUE				
BELGIUM TREAS BILL ZCP 090323	EUR	80 000 000	79 730 572,68	2,89
BELG TREA BILL ZCP 11-05-23	EUR	80 000 000	79 407 927,87	2,88
BELG TREA BILL ZCP 12-01-23	EUR	15 000 000	14 995 126,58	0,54
BELG TREA BILL ZCP 13-07-23	EUR	47 000 000	46 443 628,55	1,69
TOTAL BELGIQUE			**220 577 255,68**	**8,00**
ESPAGNE				
SPAI LETR DEL TESO ZCP 12-05-23	EUR	45 000 000	44 653 060,60	1,62
SPAI LETR DEL TESO ZCP 13-01-23	EUR	65 000 000	64 968 304,49	2,36
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 100223	EUR	80 000 000	79 858 481,90	2,90
TOTAL ESPAGNE			**189 479 846,99**	**6,88**
FRANCE				
0473820FRENCH R ZCP 050423	EUR	80 000 000	79 627 443,10	2,89
FRANCE TREASURY BILL ZCP 010223	EUR	70 000 000	69 925 847,52	2,54
FRANCE TREASURY BILL ZCP 010323	EUR	85 000 000	84 770 131,66	3,07
FRANCE TREASURY BILL ZCP 040523	EUR	85 000 000	84 436 648,07	3,06
FRANCE TREASURY BILL ZCP 150223	EUR	80 000 000	79 851 950,05	2,89
FRANCE TREASURY BILL ZCP 150323	EUR	85 000 000	84 692 556,61	3,08
FRANCE TREASURY BILL ZCP 180123	EUR	35 000 000	34 985 935,66	1,27
FRAN TREA BILL BTF ZCP 11-01-23	EUR	10 000 000	9 998 417,47	0,36
FREN REP PRES ZCP 06-09-23	EUR	65 000 000	63 882 550,46	2,32
FREN REP PRES ZCP 08-02-23	EUR	80 000 000	79 886 886,83	2,90
FREN REP PRES ZCP 08-03-23	EUR	80 000 000	79 760 857,01	2,90
FREN REP PRES ZCP 12-07-23	EUR	70 000 000	69 179 247,80	2,51
FREN REP PRES ZCP 14-06-23	EUR	85 000 000	84 210 317,75	3,06
FREN REP PRES ZCP 17-05-23	EUR	85 000 000	84 360 491,24	3,06
FREN REP PRES ZCP 19-04-23	EUR	85 000 000	84 519 408,56	3,07
FREN REP PRES ZCP 22-02-23	EUR	70 000 000	69 849 040,70	2,53
FREN REP PRES ZCP 22-03-23	EUR	75 000 000	74 726 277,64	2,71
TOTAL FRANCE			**1 218 664 008,13**	**44,22**

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 12-05-23	EUR	35 000 000	34 716 011,45	1,26
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 28-02-23	EUR	60 000 000	59 827 724,41	2,17
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 28-04-23	EUR	75 000 000	74 475 157,02	2,70
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-01-23	EUR	30 000 000	29 965 964,49	1,09
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-05-23	EUR	15 000 000	14 854 267,67	0,54
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140223	EUR	35 000 000	34 940 382,97	1,27
ITALY BUONI TES BOT ZCP 310323	EUR	15 000 000	14 922 514,84	0,54
TOTAL ITALIE			**263 702 022,85**	**9,57**
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			**2 145 362 235,42**	**77,84**
TOTAL Titres de créances			**2 145 362 235,42**	**77,84**
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI IC	EUR	140	32 344 024,37	1,17
BNP PARIBAS MOIS ISR FCP	EUR	1 576	35 867 777,39	1,30
BNPP MONEY 3M IC	EUR	1 374	31 515 605,35	1,15
CM CIC CASH PART C	EUR	58	29 285 607,08	1,06
OSTRUM SRI CASH PLUS I	EUR	307	31 058 999,66	1,13
OSTRUM SRI MONEY I C	EUR	2 309	28 513 979,54	1,04
OSTRUM SRI MONEY PLUS IC	EUR	312	31 946 572,32	1,16
UNION + SI.3 DEC	EUR	157	29 617 186,50	1,07
TOTAL FRANCE			**250 149 752,21**	**9,08**
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			**250 149 752,21**	**9,08**
TOTAL Organismes de placement collectif			**250 149 752,21**	**9,08**
Créances			**34 992 553,24**	**1,26**
Dettes			**-30 609 583,01**	**-1,11**
Comptes financiers			**263 629 337,32**	**9,57**
Actif net			**2 755 972 990,93**	**100,00**

Action COVEA SECURITE A(D)	**EUR**	**11,0000**	**150,179**
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)	**EUR**	**1 919,6692**	**344,010**
Action COVEA SECURITE G	**EUR**	**12 580 027,2555**	**219,022**

COVEA Sécurité

Société d'investissement à capital variable

RCS PARIS : 417 939 873

Siège Social : 8-12 rue Boissy d'Anglas – 75008 PARIS

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 28 AVRIL 2023

L'an deux mille vingt-trois, le vingt-huit avril à quinze heures, les actionnaires de COVEA Sécurité, Société d'Investissement à Capital Variable, se sont réunis en Assemblée Générale mixte sur convocation du Conseil d'Administration.

Un avis de convocation faisant état de ces modalités a été inséré dans le Journal d'Annonces Légales "Les Petites Affiches" du 21 mars 2023.

L'Assemblée Générale est présidée par M. Xavier Chapon, en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

La société MMA IARD représentée par Mme Catherine Louis-Morice, actionnaire présent et acceptant, est appelée comme scrutateur.

Mme Héloïse Fontaine Descambres est désignée pour remplir les fonctions de secrétaire de l'Assemblée Générale.

Le président constate que les actionnaires présents ou représentés réunissent un quart des actions ayant droit de vote ; l'assemblée, régulièrement constituée, peut valablement délibérer en matière extraordinaire.

Le commissaire aux comptes titulaire, régulièrement convoqué, est excusé.

Le président ouvre la séance et rappelle l'ordre du jour :

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport général du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022, approbation desdits comptes et quitus aux administrateurs ;
- Affectation des résultats ;
- Lecture des rapports spéciaux du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L225-38 du Code de Commerce et sur le gouvernement d'entreprise et approbation des termes desdits rapports ;
- Modification de l'article 17 des statuts ;
- Pouvoirs.

Le président déclare que tous les documents devant être communiqués aux actionnaires ont été tenus à leur disposition au siège social à compter de la convocation à l'Assemblée et que la société a satisfait dans les délais légaux aux demandes d'envoi de documents dont elle a été saisie, en application des textes en vigueur.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le président donne ensuite lecture du rapport du conseil d'administration.

Le président ouvre le débat, puis personne ne demandant plus la parole, il met aux voix les résolutions proposées par le conseil d'administration.

CHN

Première résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes, approuve le rapport de gestion et les comptes de l'exercice clos le 30 décembre 2022.

L'Assemblée Générale donne en conséquence quitus aux administrateurs pour l'exécution de leurs mandats au cours de l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale constate que le résultat net de l'exercice clos le 30 décembre 2022 s'élève à 4 358 120,17 euros. Après intégration du report à nouveau et des régularisations, le bénéfice distribuable s'élève à 4 142 889,20 euros.

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration et conformément aux dispositions du prospectus, décide de l'affecter comme suit :

- actions A(C) : 992,49 euros au compte de capitalisation ;
- actions A(D) : 3,19 euros distribués en dividendes (soit 0,29 euros par action) ;
- actions G : 4 141 893,42 euros au compte de capitalisation.

Le dividende sera mis en paiement à compter du 16 mai 2023.

Conformément aux dispositions légales, nous vous rappelons que les dividendes mis en distribution au titre des trois derniers exercices ont été de :

- 2021 : 0,40 euros (actions A(D)) ;
- 2020 : 0,40 euros (actions A(D)) ;
- 2019 : 0,53 euros (actions A(D)).

L'Assemblée Générale constate que les plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice clos le 30 décembre 2022 s'élèvent à -20 226 883,85 euros et décide, conformément aux dispositions du prospectus, de les affecter comme suit :

- actions A(C) : - 4 846,69 euros au compte de capitalisation ;
- actions A(D) : - 11,44 euros au compte de capitalisation ;
- actions G : -20 222 025,72 euros au compte de capitalisation.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale après avoir entendu la lecture des rapports spéciaux du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L225-38 du Code de Commerce et sur le gouvernement d'entreprise, approuve les termes desdits rapports.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Quatrième résolution en matière extraordinaire

L'Assemblée Générale, sur proposition du conseil d'administration, décide de modifier l'article 17 des statuts « Réunions et délibérations du Conseil » en y insérant les paragraphes suivants :

~~*Un règlement intérieur peut déterminer, conformément aux dispositions légales et réglementaires, les conditions d'organisation des réunions du conseil d'administration*~~ *Les réunions du conseil d'administration peuvent être organisées, conformément aux dispositions légales et réglementaires, par des moyens de visioconférence ou de*

CLN

télécommunication permettant l'identification des membres et garantissant leur participation effective, hors les cas de décisions expressément écartées par le Code de Commerce. Sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité les administrateurs qui participent à la réunion du conseil par le biais de ces procédés.

Les décisions relevant des attributions propres du conseil d'administration prévues à l'article L. 225-24, au dernier alinéa de l'article L. 225-35, au second alinéa de l'article L. 225-36 et au I de l'article L. 225-103 ainsi que les décisions de transfert du siège social dans le même département peuvent être prises par consultation écrite des administrateurs.

Conformément au deuxième alinéa de l'article L. 225-36 du Code de commerce, le conseil d'administration dispose d'une délégation lui permettant d'apporter les modifications nécessaires aux statuts pour les mettre en conformité avec les dispositions législatives et réglementaires, sous réserve de ratification de ces modifications par la prochaine assemblée générale extraordinaire.

Cette modification sera effective à compter de ce jour.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Cinquième et dernière résolution

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des différents documents soumis à la présente assemblée et du procès-verbal de celle-ci pour l'accomplissement des formalités légales.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

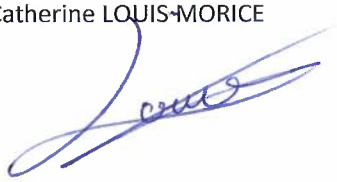
L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant la parole, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par les membres du bureau après lecture.

Le président
M. Xavier CHAPON



Le scrutateur
Mme Catherine LOUIS-MORICE



Le secrétaire
Mme Héloïse FONTAINE DESCAMBRES



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

SICAV
COVEA SECURITE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 30 décembre 2022

KPMG S.A.
société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Limited, une entité de droit anglais. (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre à Paris sous le n° 14-30080101 et à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles et du Centre.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris La Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417

KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

SICAV
COVEA SECURITE

Siège social : 8-12, rue Boissy d'Anglas - 75008 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 décembre 2022

A l'assemblée générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif COVEA SECURITE constitué sous forme de société d'investissement à capital variable (SICAV) relatifs à l'exercice clos le 30 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille, et sur la présentation d'ensemble des comptes, au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce. .

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la SICAV ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre SICAV.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense

KPMG S.A.

Signature numérique de
Pascal Lagand
KPMG le 14/04/2023 12:28:37

Pascal Lagand
Associé

COVÉA SÉCURITÉ

COMPTES ANNUELS
30/12/2022

BILAN ACTIF AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
IMMOBILISATIONS NETTES	**0,00**	**0,00**
DÉPÔTS	**0,00**	**0,00**
INSTRUMENTS FINANCIERS	**2 487 960 683,38**	**2 424 070 884,95**
Actions et valeurs assimilées	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	**92 448 695,75**	**353 301 385,48**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	92 448 695,75	353 301 385,48
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	**2 145 362 235,42**	**1 803 055 848,00**
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	2 145 362 235,42	1 793 042 385,46
Titres de créances négociables	2 145 362 235,42	1 793 042 385,46
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	10 013 462,54
Organismes de placement collectif	**250 149 752,21**	**267 713 651,47**
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	250 149 752,21	267 713 651,47
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	**0,00**	**0,00**
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	**0,00**	**0,00**
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	**0,00**	**0,00**
CRÉANCES	**34 992 553,24**	**1 660,40**
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	34 992 553,24	1 660,40
COMPTES FINANCIERS	**263 629 337,32**	**261 472 812,86**
Liquidités	263 629 337,32	261 472 812,86
TOTAL DE L'ACTIF	**2 786 582 573,94**	**2 685 545 358,21**

BILAN PASSIF AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	2 772 056 985,58	2 697 500 480,88
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-20 226 883,85	-17 713 956,47
Résultat de l'exercice (a,b)	4 142 889,20	5 646 172,96
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	**2 755 972 990,93**	**2 685 432 697,37**
** Montant représentatif de l'actif net*		
INSTRUMENTS FINANCIERS	**0,00**	**0,00**
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	**30 609 583,01**	**112 660,84**
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	30 609 583,01	112 660,84
COMPTES FINANCIERS	**0,00**	**0,00**
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	**2 786 582 573,94**	**2 685 545 358,21**

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	887 573,36	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	5 389 406,62	5 717 877,57
Produits sur titres de créances	223 061,01	22 660,20
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	**6 500 040,99**	**5 740 537,77**
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	646 998,07	485 323,11
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	**646 998,07**	**485 323,11**
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	**5 853 042,92**	**5 255 214,66**
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 494 922,75	1 073 769,32
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	**4 358 120,17**	**4 181 445,34**
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-215 230,97	1 464 727,62
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	**4 142 889,20**	**5 646 172,96**

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, 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 en 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.

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 ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC 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 par 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 et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...
Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.
Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :
FR0000931420 - Action COVEA SECURITE A(D) : Taux de frais maximum de 0.30% TTC
FR0011365204 - Action COVÉA SÉCURITÉ A(C) : Taux de frais maximum de 0.30% TTC
FR0000931412 - Action COVEA SECURITE G : Taux de frais maximum de 0.30% TTC

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 concernée.

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 d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	*Affectation du résultat net*	*Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées*
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)	Capitalisation	Capitalisation
Action COVEA SECURITE A(D)	Distribution	Capitalisation
Action COVEA SECURITE G	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	**2 685 432 697,37**	**1 698 818 776,32**
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	4 400 950 433,77	3 988 065 545,14
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-4 321 657 436,83	-2 988 353 367,49
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	556 296,30	35 786,50
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-22 723 125,78	-13 892 431,05
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Frais de transactions	0,00	0,00
Différences de change	0,00	0,00
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	9 056 006,33	-3 423 056,86
Différence d'estimation exercice N	*3 593 136,43*	*-5 462 869,90*
Différence d'estimation exercice N-1	*5 462 869,90*	*2 039 813,04*
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
Différence d'estimation exercice N	*0,00*	*0,00*
Différence d'estimation exercice N-1	*0,00*	*0,00*
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-0,40	-0,53
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	4 358 120,17	4 181 445,34
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	**2 755 972 990,93**	**2 685 432 697,37**

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	92 448 695,75	3,35
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	**92 448 695,75**	**3,35**
TITRES DE CRÉANCES		
Bons du Trésor	2 145 362 235,42	77,84
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	**2 145 362 235,42**	**77,84**
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	**0,00**	**0,00**
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	**0,00**	**0,00**
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	**0,00**	**0,00**

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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	92 448 695,75	3,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	2 145 362 235,42	77,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	263 629 337,32	9,57
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	92 448 695,75	3,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	1 062 669 278,10	38,56	1 082 692 957,32	39,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	263 629 337,32	9,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) 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 (HORS EUR)

	Devise 1		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	30/12/2022
CRÉANCES		
	Ventes à règlement différé	34 990 957,80
	Rétrocession de frais de gestion	1 595,44
TOTAL DES CRÉANCES		**34 992 553,24**
DETTES		
	Achats à règlement différé	30 496 413,70
	Frais de gestion fixe	113 169,31
TOTAL DES DETTES		**30 609 583,01**
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		**4 382 970,23**

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)		
Actions souscrites durant l'exercice	58,5828	20 199,99
Actions rachetées durant l'exercice	-356,8635	-122 639,38
Solde net des souscriptions/rachats	-298,2807	-102 439,39
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 919,6692	
Action COVEA SECURITE A(D)		
Actions souscrites durant l'exercice	20,0000	2 999,70
Actions rachetées durant l'exercice	-10,0000	-1 497,85
Solde net des souscriptions/rachats	10,0000	1 501,85
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	11,0000	
Action COVEA SECURITE G		
Actions souscrites durant l'exercice	20 096 640,9689	4 400 927 234,08
Actions rachetées durant l'exercice	-19 743 773,2249	-4 321 533 299,60
Solde net des souscriptions/rachats	352 867,7440	79 393 934,48
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	12 580 027,2555	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action COVEA SECURITE A(D)	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action COVEA SECURITE G	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	30/12/2022
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	363,66
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,05
Rétrocessions des frais de gestion	0,42
Action COVEA SECURITE A(D)	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	0,02
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,01
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action COVEA SECURITE G	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 498 689,26
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,05
Rétrocessions des frais de gestion	4 129,77

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. 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 instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	30/12/2022
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	30/12/2022
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	30/12/2022
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			**0,00**

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	30/12/2022	31/12/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	4 142 889,20	5 646 172,96
Total	**4 142 889,20**	**5 646 172,96**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	992,49	1 608,53
Total	**992,49**	**1 608,53**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVEA SECURITE A(D)		
Affectation		
Distribution	3,19	0,40
Report à nouveau de l'exercice	0,10	0,00
Capitalisation	0,00	0,00
Total	**3,29**	**0,40**
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	11,0000	1,0000
Distribution unitaire	0,29	0,40
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	**0,00**	**0,00**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVEA SECURITE G		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	4 141 893,42	5 644 564,03
Total	**4 141 893,42**	**5 644 564,03**

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

	30/12/2022	31/12/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-20 226 883,85	-17 713 956,47
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	**-20 226 883,85**	**-17 713 956,47**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-4 846,69	-5 045,49
Total	**-4 846,69**	**-5 045,49**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVEA SECURITE A(D)		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-11,44	-0,95
Total	**-11,44**	**-0,95**

	30/12/2022	31/12/2021
Action COVEA SECURITE G		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-20 222 025,72	-17 708 910,03
Total	**-20 222 025,72**	**-17 708 910,03**

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022
Actif net Global en EUR	**2 061 181 634,46**	**3 003 278 648,96**	**1 698 818 776,32**	**2 685 432 697,37**	**2 755 972 990,93**
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C) en EUR					
Actif net	1 390 768,93	1 114 001,31	868 749,28	764 890,54	660 385,94
Nombre de titres	3 983,0755	3 198,3394	2 503,9074	2 217,9499	1 919,6692
Valeur liquidative unitaire	349,160	348,306	346,957	344,863	344,010
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-1,56	-0,95	-2,41	-2,27	-2,52
Capitalisation unitaire sur résultat	0,29	0,14	0,97	0,72	0,51
Action COVEA SECURITE A(D) en EUR					
Actif net	1 532 370,87	152,80	152,11	150,83	1 651,97
Nombre de titres	10 001,0000	1,0000	1,0000	1,0000	11,0000
Valeur liquidative unitaire	153,220	152,800	152,110	150,830	150,179
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,40	-0,19	-0,92	-0,95	-1,04
Distribution unitaire sur résultat	0,21	0,13	0,53	0,40	0,29
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Action COVEA SECURITE G en EUR					
Actif net	2 058 258 494,66	3 002 164 494,85	1 697 949 874,93	2 684 667 656,00	2 755 310 953,02
Nombre de titres	9 258 611,9246	13 538 037,5197	7 686 545,9604	12 227 159,5115	12 580 027,2555
Valeur liquidative unitaire	222,300	221,757	220,898	219,565	219,022
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,99	-0,60	-1,53	-1,44	-1,60
Capitalisation unitaire sur résultat	0,18	0,09	0,62	0,46	0,32

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
FRANCE				
CADES 0 1/2 05/25/23	EUR	25 000 000	24 880 869,86	0,91
CADES 4.125% 11-23	EUR	29 000 000	29 958 666,51	1,09
UNEDIC 2.25% 05-04-23 EMTN	EUR	37 000 000	37 609 159,38	1,36
TOTAL FRANCE			**92 448 695,75**	**3,36**
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**92 448 695,75**	**3,36**
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			**92 448 695,75**	**3,36**
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
GERM TREA BILL ZCP 13-04-23	EUR	85 000 000	84 552 218,50	3,07
GERM TREA BILL ZCP 19-07-23	EUR	60 000 000	59 247 881,07	2,15
GERM TREA BILL ZCP 21-06-23	EUR	80 000 000	79 204 182,77	2,87
GERM TREA BILL ZCP 22-02-23	EUR	30 000 000	29 934 819,43	1,08
TOTAL ALLEMAGNE			**252 939 101,77**	**9,17**
BELGIQUE				
BELGIUM TREAS BILL ZCP 090323	EUR	80 000 000	79 730 572,68	2,89
BELG TREA BILL ZCP 11-05-23	EUR	80 000 000	79 407 927,87	2,88
BELG TREA BILL ZCP 12-01-23	EUR	15 000 000	14 995 126,58	0,54
BELG TREA BILL ZCP 13-07-23	EUR	47 000 000	46 443 628,55	1,69
TOTAL BELGIQUE			**220 577 255,68**	**8,00**
ESPAGNE				
SPAI LETR DEL TESO ZCP 12-05-23	EUR	45 000 000	44 653 060,60	1,62
SPAI LETR DEL TESO ZCP 13-01-23	EUR	65 000 000	64 968 304,49	2,36
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 100223	EUR	80 000 000	79 858 481,90	2,90
TOTAL ESPAGNE			**189 479 846,99**	**6,88**
FRANCE				
0473820FRENCH R ZCP 050423	EUR	80 000 000	79 627 443,10	2,89
FRANCE TREASURY BILL ZCP 010223	EUR	70 000 000	69 925 847,52	2,54
FRANCE TREASURY BILL ZCP 010323	EUR	85 000 000	84 770 131,66	3,07
FRANCE TREASURY BILL ZCP 040523	EUR	85 000 000	84 436 648,07	3,06
FRANCE TREASURY BILL ZCP 150223	EUR	80 000 000	79 851 950,05	2,89
FRANCE TREASURY BILL ZCP 150323	EUR	85 000 000	84 692 556,61	3,08
FRANCE TREASURY BILL ZCP 180123	EUR	35 000 000	34 985 935,66	1,27
FRAN TREA BILL BTF ZCP 11-01-23	EUR	10 000 000	9 998 417,47	0,36
FREN REP PRES ZCP 06-09-23	EUR	65 000 000	63 882 550,46	2,32
FREN REP PRES ZCP 08-02-23	EUR	80 000 000	79 886 886,83	2,90
FREN REP PRES ZCP 08-03-23	EUR	80 000 000	79 760 857,01	2,90
FREN REP PRES ZCP 12-07-23	EUR	70 000 000	69 179 247,80	2,51
FREN REP PRES ZCP 14-06-23	EUR	85 000 000	84 210 317,75	3,06
FREN REP PRES ZCP 17-05-23	EUR	85 000 000	84 360 491,24	3,06
FREN REP PRES ZCP 19-04-23	EUR	85 000 000	84 519 408,56	3,07
FREN REP PRES ZCP 22-02-23	EUR	70 000 000	69 849 040,70	2,53
FREN REP PRES ZCP 22-03-23	EUR	75 000 000	74 726 277,64	2,71
TOTAL FRANCE			**1 218 664 008,13**	**44,22**

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 12-05-23	EUR	35 000 000	34 716 011,45	1,26
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 28-02-23	EUR	60 000 000	59 827 724,41	2,17
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 28-04-23	EUR	75 000 000	74 475 157,02	2,70
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-01-23	EUR	30 000 000	29 965 964,49	1,09
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-05-23	EUR	15 000 000	14 854 267,67	0,54
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140223	EUR	35 000 000	34 940 382,97	1,27
ITALY BUONI TES BOT ZCP 310323	EUR	15 000 000	14 922 514,84	0,54
TOTAL ITALIE			**263 702 022,85**	**9,57**
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			**2 145 362 235,42**	**77,84**
TOTAL Titres de créances			**2 145 362 235,42**	**77,84**
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI IC	EUR	140	32 344 024,37	1,17
BNP PARIBAS MOIS ISR FCP	EUR	1 576	35 867 777,39	1,30
BNPP MONEY 3M IC	EUR	1 374	31 515 605,35	1,15
CM CIC CASH PART C	EUR	58	29 285 607,08	1,06
OSTRUM SRI CASH PLUS I	EUR	307	31 058 999,66	1,13
OSTRUM SRI MONEY I C	EUR	2 309	28 513 979,54	1,04
OSTRUM SRI MONEY PLUS IC	EUR	312	31 946 572,32	1,16
UNION + SI.3 DEC	EUR	157	29 617 186,50	1,07
TOTAL FRANCE			**250 149 752,21**	**9,08**
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			**250 149 752,21**	**9,08**
TOTAL Organismes de placement collectif			**250 149 752,21**	**9,08**
Créances			**34 992 553,24**	**1,26**
Dettes			**-30 609 583,01**	**-1,11**
Comptes financiers			**263 629 337,32**	**9,57**
Actif net			**2 755 972 990,93**	**100,00**

Action COVEA SECURITE A(D)	**EUR**	**11,0000**	**150,179**
Action COVÉA SÉCURITÉ A(C)	**EUR**	**1 919,6692**	**344,010**
Action COVEA SECURITE G	**EUR**	**12 580 027,2555**	**219,022**