



## **R-Co Valor**

**Attestation du commissaire aux comptes relative  
à la composition de l'actif en date du 30 juin 2020**



## R-Co Valor

### **Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif en date du 30 juin 2020**

Au Président-Directeur Général de la SICAV,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV R-Co Valor et en application des dispositions légales et réglementaires en vigueur relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif en date du 30 juin 2020 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité des organes de direction de la SICAV sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'organisme de placement collectif acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'organisme de placement collectif acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Paris-La Défense, le 22 juillet 2020

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG et Autres

David Koestner

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

VL VALIDEE Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALOR)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	-------------------	------------------------------	-----------------

## 0 - Actions &amp; Valeurs assimilées

## Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

## Actions &amp; valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as

## DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN

CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES	1,183,600.	P CAD	59.2062	M 30/06/20	86.93	T	46,959,385.82	67,143,270.69	0.00	20,183,884.87	2.86
CA0977512007	BOMBARDIER	34,385,693.	P CAD	1.662	M 30/06/20	0.42	T	38,937,222.94	9,424,426.43	0.00	-29,512,796.51	0.40
CA1363851017	CANADIAN NATU. RES.	1,347,436.	P CAD	35.1878	M 30/06/20	23.55	T	31,459,514.60	20,707,463.98	0.00	-10,752,050.62	0.88
CA13645T1003	CANADIAN PACIFIC RAI	189,334.	P CAD	210.9921	M 30/06/20	345.32	T	27,702,076.45	42,665,633.57	0.00	14,963,557.12	1.82
CA46579R1047	IVANHOE MINES LTD	19,347,566.	P CAD	3.5532	M 30/06/20	3.85	T	46,775,772.81	48,608,802.60	0.00	1,833,029.79	2.07
CA5592224011	MAGNA INTL INC A	920,029.	P CAD	58.0066	M 30/06/20	60.46	T	35,080,528.24	36,299,238.67	0.00	1,218,710.43	1.55
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL	4,707,925.	P CAD	21.421	M 30/06/20	18.47	T	69,717,267.26	56,744,567.18	0.00	-12,972,700.08	2.42
CA74139C1023	PRETIUM RESOURCES	5,948,561.	P USD	12.0591	M 30/06/20	8.4	T	48,796,956.30	44,622,175.75	0.00	-4,174,780.55	1.90
CA8672241079	SUNCOR ENERGY	1,461,064.	P CAD	41.3736	M 30/06/20	22.89	T	42,332,580.30	21,824,428.97	0.00	-20,508,151.33	0.93
CA8787422044	TECK RESOURCES B	6,308,499.	P USD	15.7991	M 30/06/20	10.42	T	67,645,500.65	58,702,053.56	0.00	-8,943,447.09	2.50

## SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN

CUMUL (EUR) 455,406,805.37 406,742,061.40 0.00 -48,664,743.97 17.31

## DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH0012221716	ABB LTD	3,187,378.	P CHF	22.3491	M 30/06/20	21.33	4	66,984,062.58	63,831,351.74	0.00	-3,152,710.84	2.72
CH0210483332	CIE FIN RICHEMONT N	612,721.	P CHF	69.9715	M 30/06/20	60.44	4	37,060,684.78	34,769,371.18	0.00	-2,291,313.60	1.48

## SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CUMUL (EUR) 104,044,747.36 98,600,722.92 0.00 -5,444,024.44 4.20

## DEVISE VALEUR : CNH YUAN (RMB) LIVRÉ A HONG KONG

KYG017191142	ALIBABA GROUP HO	3,023,888.	P HKD	111.3183	M 30/06/20	209.6	T	38,456,986.40	73,029,327.19	0.00	34,572,340.79	3.11
--------------	------------------	------------	-------	----------	------------	-------	---	---------------	---------------	------	---------------	------

## DEVISE VALEUR : CNY YUAN (RMB)

CNE100000338	GREAT WALL MOTOR H	42,375,000.	P HKD	7.9232	M 30/06/20	4.84	T	37,195,403.70	23,631,723.28	0.00	-13,563,680.42	1.01
CNE1000003X6	PING AN INS.GRP H	7,431,000.	P HKD	49.4857	M 30/06/20	77.5	T	42,448,401.97	66,357,388.12	0.00	23,908,986.15	2.82

## SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CNY YUAN (RMB)

CUMUL (EUR) 79,643,805.67 89,989,111.40 0.00 10,345,305.73 3.83

## DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE0005785802	FRESENIUS MED CARE	606,681.	P EUR	59.5754	M 30/06/20	76.3	T	36,143,273.08	46,289,760.30	0.00	10,146,487.22	1.97
FRO000120073	AIR LIQUIDE	390,089.	P EUR	75.5181	M 30/06/20	128.4	T	29,458,769.55	50,087,427.60	0.00	20,628,658.05	2.13
FRO000121014	LVMH	144,587.	P EUR	165.4033	M 30/06/20	390.5	T	23,915,165.72	56,461,223.50	0.00	32,546,057.78	2.40
FRO000125338	CAPGEMINI SE	526,449.	P EUR	76.9689	M 30/06/20	101.95	T	40,520,175.06	53,671,475.55	0.00	13,151,300.49	2.28
NL0000235190	AIRBUS SE	742,531.	P EUR	85.8145	M 30/06/20	63.52	T	63,719,893.18	47,165,569.12	0.00	-16,554,324.06	2.01

## SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) 193,757,276.59 253,675,456.07 0.00 59,918,179.48 10.80

## DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG

KYG875721634	TENCENT HLDG 2014	1,291,200.	P HKD	272.6173	M 30/06/20	498.6	T	39,324,442.48	74,179,877.40	0.00	34,855,434.92	3.16
--------------	-------------------	------------	-------	----------	------------	-------	---	---------------	---------------	------	---------------	------

## DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

US09061G1013	BIOMARIN PHARM.	620,287.	P USD	77.5367	M 30/06/20	123.34	T	43,261,524.26	68,321,306.11	0.00	25,059,781.85	2.91
AN8068571086	SCHLUMBERGER NV	379,008.	P USD	55.5863	M 30/06/20	18.39	T	21,037,289.71	6,224,287.48	0.00	-14,813,002.23	0.26

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALOR)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	
GB0009895292 ASTRAZENECA PLC		422,160.	P GBP	47.3191	M 30/06/20	84.21	T	22,133,964.62	38,961,995.55	0.00	16,828,030.93	1.66
IE00BTN1Y115 MEDTRONIC PLC		485,044.	P USD	79.663	M 30/06/20	91.7	T	33,231,675.09	39,720,070.37	0.00	6,488,395.28	1.69
LRO008862868 ROYAL CARIBBEAN CR		568,038.	P USD	55.1909	M 30/06/20	50.3	T	28,062,846.16	25,515,548.67	0.00	-2,547,297.49	1.09
US02079K1079 ALPHABET-C-		29,389.	P USD	104.6086	M 30/06/20	1413.61	T	2,852,504.21	37,100,003.83	0.00	34,247,499.62	1.58
US02079K3059 ALPHABET- A		29,720.	P USD	627.6433	M 30/06/20	1418.05	T	18,372,906.05	37,635,690.30	0.00	19,262,784.25	1.60
US14040H1059 CAPITAL ONE		681,692.	P USD	86.3214	M 30/06/20	62.59	T	49,993,611.67	38,102,431.04	0.00	-11,891,180.63	1.62
US1729674242 CITIGROUP INC		851,770.	P USD	55.5976	M 30/06/20	51.1	T	42,972,099.99	38,868,947.13	0.00	-4,103,152.86	1.65
US20605P1012 CONCHO RESOURCE		559,162.	P USD	116.2345	M 30/06/20	51.5	T	58,961,728.20	25,716,059.12	0.00	-33,245,669.08	1.09
US2546871060 THE WALT DISNEY		229,593.	P USD	97.9402	M 30/06/20	111.51	T	20,217,753.74	22,862,935.73	0.00	2,645,181.99	0.97
US30303M1027 FACEBOOK INC-A		333,651.	P USD	47.853	M 30/06/20	227.07	T	12,932,794.70	67,656,842.80	0.00	54,724,048.10	2.88
US3755581036 GILEAD SCIENCES INC		413,447.	P USD	75.9272	M 30/06/20	76.94	T	26,258,952.28	28,407,405.05	0.00	2,148,452.77	1.21
US4062161017 HALLIBURTON CO		992,553.	P USD	38.5887	M 30/06/20	12.98	T	33,646,470.34	11,505,034.77	0.00	-22,141,435.57	0.49
US4385161066 HONEYWELL INTL		273,218.	P USD	68.0737	M 30/06/20	144.59	T	17,317,363.31	35,278,255.60	0.00	17,960,892.29	1.50
US4592001014 IBM		291,559.	P USD	150.3909	M 30/06/20	120.77	T	38,015,856.70	31,444,526.19	0.00	-6,571,330.51	1.34
US60879B1070 MOMO INC		2,488,860.	P USD	25.4162	M 30/06/20	17.48	T	56,763,455.29	38,850,931.24	0.00	-17,912,524.05	1.65
US6174464486 MORGAN STANLEY		1,749,056.	P USD	39.0179	M 30/06/20	48.3	T	60,651,644.21	75,441,511.70	0.00	14,789,867.49	3.21
US6516391066 NEWMONT CORP		1,133,270.	P USD	45.9077	M 30/06/20	61.74	T	47,626,407.63	62,482,666.37	0.00	14,856,258.74	2.66
US7170811035 PFIZER INC		1,679,327.	P USD	32.5768	M 30/06/20	32.7	T	49,547,917.92	49,039,107.79	0.00	-508,810.13	2.09
US89677Q1076 TRIP.COM GRO-ADR		1,761,557.	P USD	29.8547	M 30/06/20	25.92	T	47,436,082.28	40,774,743.20	0.00	-6,661,339.08	1.74
US90346E1038 US SILICA HOLDIN		1,409,493.	P USD	32.2536	M 30/06/20	3.61	T	39,917,207.31	4,543,909.39	0.00	-35,373,297.92	0.19
US9078181081 UNION PACIFIC CORP		285,063.	P USD	118.1629	M 30/06/20	169.07	T	29,392,284.44	43,039,472.59	0.00	13,647,188.15	1.83
US92763W1036 VIPSHOP HOLDINGS		3,510,724.	P USD	9.1588	M 30/06/20	19.91	T	27,652,605.80	62,420,534.77	0.00	34,767,928.97	2.66

**SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US**

CUMUL (EUR) 828,256,945.91 929,914,216.79 0.00 101,657,270.88 39.58

**Actions&valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as**

CUMUL (EUR) 1,738,891,009.78 1,926,130,773.17 0.00 187,239,763.39 81.98

**III - Titres d'OPCVM**

**OPCVM français à vocation générale**

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0012287464 IDE DYNAMIC EURO		611.	P EUR	6144.1724	M 29/06/20	9069.86	0	3,754,089.32	5,541,684.46	0.00	1,787,595.14	0.24
FR0013127248 RMM TRÉSORERIE I		35.	P EUR	2985945.3437	M 29/06/20	2979825.64	5	104,508,087.03	104,293,897.40	0.00	-214,189.63	4.44

**SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO**

CUMUL (EUR) 108,262,176.35 109,835,581.86 0.00 1,573,405.51 4.68

**OPCVM européens coordonnés et assimilables**

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0007442496 RMM COURT TERME C		29,048.	P EUR	3977.624	M 30/06/20	3964.06	5	115,542,021.53	115,148,014.88	0.00	-394,006.65	4.90
--------------------------------	--	---------	-------	----------	------------	---------	---	----------------	----------------	------	-------------	------

**III - Titres d'OPCVM**

CUMUL (EUR) 223,804,197.88 224,983,596.74 0.00 1,179,398.86 9.58

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALOR)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-------------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	-------------------	------------------------------	-----------------

## VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

*Engagements à terme conditionnels*

Options sur actions étrangères - Marché règlementé

DEVISE COTATION : USD DOLLAR US

E_VIPS_XOC01	E_VI/1120/C23.0	-11,702.	P USD	2.4375	M 30/06/20	1.77	4	-2,544,480.37	-1,849,664.23	0.00	694,816.14	-0.08
--------------	-----------------	----------	-------	--------	------------	------	---	---------------	---------------	------	------------	-------

## VIII - TRESORERIE

*Dettes et créances*

Règlements différés

RACHEUR	Rachats a payer	-1,164,644.84	EUR	1.	30/06/20	1.		-1,164,644.84	-1,164,644.84	0.00	0.00	-0.05
SOUSEUR	Souscriptions/payer	1,603,910.31	EUR	1.	30/06/20	1.		1,603,910.31	1,603,910.31	0.00	0.00	0.07

Règlements différés

CUMUL (EUR)								439,265.47	439,265.47	0.00	0.00	0.02
-------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	------------	------	------	------

Coupons et dividendes en espèces

AN8068571086	SCHLUMBERGER NV	379,008.	P USD	0.125	30/06/20			42,398.42	42,307.55	0.00	-90.87	0.00
CA1363851017	CANADIAN NATU.RES.	1,347,436.	P CAD	0.31875	30/06/20			280,331.07	280,276.19	0.00	-54.88	0.01
CA13645T1003	CANADIAN PACIFIC RAI	189,334.	P CAD	0.62250003	30/06/20			77,123.69	76,912.31	0.00	-211.38	0.00
CNE100000338	GREAT WALL MOTOR H	42,375,000.	P HKD	0.246978	30/06/20			1,204,309.77	1,205,891.68	0.00	1,581.91	0.05
IEO0BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	485,044.	P USD	0.435	30/06/20			188,387.63	188,421.27	0.00	33.64	0.01

Coupons et dividendes en espèces

CUMUL (EUR)								1,792,550.58	1,793,809.00	0.00	1,258.42	0.08
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--------------	------	----------	------

Frais de gestion

FGPREUR	Frais gest. rétro.	15,745.33	EUR	1.	30/06/20	1.		15,745.33	15,745.33	0.00	0.00	0.00
FGPVFC0EUR	Frais de Gest. Fixe	-8,829.94	EUR	1.	30/06/20	1.		-8,829.94	-8,829.94	0.00	0.00	0.00
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe	-978,272.1	EUR	1.	30/06/20	1.		-978,272.10	-978,272.10	0.00	0.00	-0.04
FGPVFC2EUR	Frais de Gest. Fixe	-1,369,332.31	EUR	1.	30/06/20	1.		-1,369,332.31	-1,369,332.31	0.00	0.00	-0.06
FGPVFC3EUR	Frais de Gest. Fixe	-0.37	EUR	1.	30/06/20	1.		-0.37	-0.37	0.00	0.00	0.00
FGPVFC4EUR	Frais de Gest. Fixe	-383,760.52	EUR	1.	30/06/20	1.		-383,760.52	-383,760.52	0.00	0.00	-0.02
FGPVFC6EUR	Frais de Gest. Fixe	-3,673.04	EUR	1.	30/06/20	1.		-3,673.04	-3,673.04	0.00	0.00	0.00
FGPVFC8EUR	Frais de Gest. Fixe	-743.21	EUR	1.	30/06/20	1.		-743.21	-743.21	0.00	0.00	0.00
FGPVFC9EUR	Frais de Gest. Fixe	-11,565.05	EUR	1.	30/06/20	1.		-11,565.05	-11,565.05	0.00	0.00	0.00
FGPVFCAEUR	Frais de Gest. Fixe	-1,057.64	EUR	1.	30/06/20	1.		-1,057.64	-1,057.64	0.00	0.00	0.00
FGPVFCBEUR	Frais de Gest. Fixe	-82.84	EUR	1.	30/06/20	1.		-82.84	-82.84	0.00	0.00	0.00
FGPVFD1EUR	Frais de Gest. Fixe	-233,400.72	EUR	1.	30/06/20	1.		-233,400.72	-233,400.72	0.00	0.00	-0.01
FGPVFD2EUR	Frais de Gest. Fixe	-33,189.25	EUR	1.	30/06/20	1.		-33,189.25	-33,189.25	0.00	0.00	0.00

Frais de gestion

CUMUL (EUR)								-3,008,161.66	-3,008,161.66	0.00	0.00	-0.13
-------------	--	--	--	--	--	--	--	---------------	---------------	------	------	-------

*Dettes et créances*

CUMUL (EUR)								-776,345.61	-775,087.19	0.00	1,258.42	-0.03
-------------	--	--	--	--	--	--	--	-------------	-------------	------	----------	-------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALOR)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	-------------------	------------------------------	-----------------

**Disponibilités**

**Avoirs en france**

BQRCCAD	ROTHSCHILD MM	54,808,929.84	CAD	0.65394465	30/06/20	0.65257113		35,842,006.50	35,766,725.29	0.00	-75,281.21	1.52
BQRCCHF	ROTHSCHILD MM	2,396,844.22	CHF	0.94632138	30/06/20	0.93887898		2,268,184.94	2,250,346.65	0.00	-17,838.29	0.10
BQRCEUR	ROTHSCHILD MM	107,484,433.37	EUR	1.	30/06/20	1.		107,484,433.37	107,484,433.37	0.00	0.00	4.58
BQRGBBP	ROTHSCHILD MM	4,627,872.08	GBP	1.14152563	30/06/20	1.09597449		5,282,834.61	5,072,029.72	0.00	-210,804.89	0.22
BQRCHKD	ROTHSCHILD MM	210,194,723.8	HKD	0.11465271	30/06/20	0.1152233		24,099,395.02	24,219,330.30	0.00	119,935.28	1.03
BQRUSD	ROTHSCHILD MM	29,263,809.19	USD	0.8972748	30/06/20	0.89301661		26,257,678.54	26,133,067.68	0.00	-124,610.86	1.11

**Avoirs en france**

CUMUL (EUR)

201,234,532.98 200,925,933.01 0.00 -308,599.97 8.55

**Opérations à terme**

**DEVISE COTATION : EUR EURO**

20105001490	A USD EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	2,600.	USD	0.9122	30/06/20	0.89301661	2,371.83	2,321.84	0.00	-49.99	0.00
		VERSE 09/07/20	-2,371.83	EUR	1.	30/06/20	1.	-2,371.83	-2,371.83	0.00	0.00	0.00
20105001491	A USD EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	55,300.	USD	0.9122	30/06/20	0.89301661	50,447.00	49,383.82	0.00	-1,063.18	0.00
		VERSE 09/07/20	-50,447.	EUR	1.	30/06/20	1.	-50,447.00	-50,447.00	0.00	0.00	0.00
20115001388	V CHF EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	146,692.39	EUR	1.	30/06/20	1.	146,692.39	146,692.39	0.00	0.00	0.01
		VERSE 09/07/20	-154,300.	CHF	0.9507	30/06/20	0.93893664	-146,692.39	-144,877.92	0.00	1,814.47	-0.01
20118001687	A USD EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	1,460.	USD	0.9201	30/06/20	0.89282768	1,343.38	1,303.53	0.00	-39.85	0.00
		VERSE 09/07/20	-1,343.38	EUR	1.	30/06/20	1.	-1,343.38	-1,343.38	0.00	0.00	0.00
20118001688	A USD EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	30,500.	USD	0.9201	30/06/20	0.89282768	28,063.86	27,231.24	0.00	-832.62	0.00
		VERSE 09/07/20	-28,063.86	EUR	1.	30/06/20	1.	-28,063.86	-28,063.86	0.00	0.00	0.00
20119001405	A CHF EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	28,200.	CHF	0.9451	30/06/20	0.93887898	26,651.55	26,476.39	0.00	-175.16	0.00
		VERSE 09/07/20	-26,651.55	EUR	1.	30/06/20	1.	-26,651.55	-26,651.55	0.00	0.00	0.00
20121001615	A CHF EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	56,000.	CHF	0.9478	30/06/20	0.93894593	53,074.53	52,580.97	0.00	-493.56	0.00
		VERSE 09/07/20	-53,074.53	EUR	1.	30/06/20	1.	-53,074.53	-53,074.53	0.00	0.00	0.00
20121001658	A USD EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	3,500.	USD	0.9186	30/06/20	0.89285722	3,214.94	3,125.00	0.00	-89.94	0.00
		VERSE 09/07/20	-3,214.94	EUR	1.	30/06/20	1.	-3,214.94	-3,214.94	0.00	0.00	0.00
20121001659	A USD EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	72,700.	USD	0.9186	30/06/20	0.89285736	66,778.98	64,910.73	0.00	-1,868.25	0.00
		VERSE 09/07/20	-66,778.98	EUR	1.	30/06/20	1.	-66,778.98	-66,778.98	0.00	0.00	0.00
20128001861	V CHF EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	44,270.49	EUR	1.	30/06/20	1.	44,270.49	44,270.49	0.00	0.00	0.00
		VERSE 09/07/20	-46,600.	CHF	0.95	30/06/20	0.9389344	-44,270.49	-43,754.34	0.00	516.15	0.00
20128001863	V USD EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	2,221.77	EUR	1.	30/06/20	1.	2,221.77	2,221.77	0.00	0.00	0.00
		VERSE 09/07/20	-2,400.	USD	0.9257	30/06/20	0.89285481	-2,221.77	-2,142.85	0.00	78.92	0.00
20128001864	V USD EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	46,472.02	EUR	1.	30/06/20	1.	46,472.02	46,472.02	0.00	0.00	0.00
		VERSE 09/07/20	-50,200.	USD	0.9257	30/06/20	0.89285481	-46,472.02	-44,821.31	0.00	1,650.71	0.00
20161002238	A CHF EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	30,300.	CHF	0.9292	30/06/20	0.93894373	28,156.19	28,449.99	0.00	293.80	0.00
		VERSE 09/07/20	-28,156.19	EUR	1.	30/06/20	1.	-28,156.19	-28,156.19	0.00	0.00	0.00
20161002253	A USD EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	2,400.	USD	0.8865	30/06/20	0.89284438	2,127.66	2,142.83	0.00	15.17	0.00
		VERSE 09/07/20	-2,127.66	EUR	1.	30/06/20	1.	-2,127.66	-2,127.66	0.00	0.00	0.00
20161002254	A USD EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	45,600.	USD	0.8865	30/06/20	0.89284438	40,425.53	40,713.70	0.00	288.17	0.00
		VERSE 09/07/20	-40,425.53	EUR	1.	30/06/20	1.	-40,425.53	-40,425.53	0.00	0.00	0.00
PCAT107539	A/CFH V/EUR 090720	RECU 09/07/20	1,321,645.	CHF	0.9461	30/06/20	0.9389797	1,250,396.18	1,240,997.83	0.00	-9,398.35	0.05
		VERSE 09/07/20	-1,250,396.18	EUR	1.	30/06/20	1.	-1,250,396.18	-1,250,396.18	0.00	0.00	-0.05
PCAT107540	A/USD V/EUR 090720	RECU 09/07/20	60,700.	USD	0.9136	30/06/20	0.8927696	55,456.38	54,191.11	0.00	-1,265.27	0.00
		VERSE 09/07/20	-55,456.38	EUR	1.	30/06/20	1.	-55,456.38	-55,456.38	0.00	0.00	0.00
PCAT107541	A/USD V/EUR 090720	RECU 09/07/20	1,279,554.	USD	0.9136	30/06/20	0.8927696	1,169,018.61	1,142,346.92	0.00	-26,671.69	0.05

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALOR)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV COT	P.R.U EN DEVISE		DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT		
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	ACT NET	
		VERSE 09/07/20	-1,169,018.61		EUR	1.	30/06/20	1.			-1,169,018.61	-1,169,018.61	0.00	0.00	-0.05	
PCAT107542	A/USD V/EUR 090720	RECU 09/07/20	3,300.		USD	0.9161	30/06/20	0.89277059			3,023.15	2,946.14	0.00	-77.01	0.00	
		VERSE 09/07/20	-3,023.15		EUR	1.	30/06/20	1.			-3,023.15	-3,023.15	0.00	0.00	0.00	
PCAT107543	A/USD V/EUR 090720	RECU 09/07/20	53,300.		USD	0.9161	30/06/20	0.89277059			48,828.48	47,584.67	0.00	-1,243.81	0.00	
		VERSE 09/07/20	-48,828.48		EUR	1.	30/06/20	1.			-48,828.48	-48,828.48	0.00	0.00	0.00	
PCAT107544	A/CHF V/EUR 090720	RECU 09/07/20	60,700.		CHF	0.9472	30/06/20	0.93897984			57,494.02	56,996.08	0.00	-497.94	0.00	
		VERSE 09/07/20	-57,494.02		EUR	1.	30/06/20	1.			-57,494.02	-57,494.02	0.00	0.00	0.00	
PCAT107601	A CHF EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	56,500.		CHF	0.9498	30/06/20	0.93895162			53,664.37	53,050.77	0.00	-613.60	0.00	
		VERSE 09/07/20	-53,664.37		EUR	1.	30/06/20	1.			-53,664.37	-53,664.37	0.00	0.00	0.00	
PCAT107926	VENTE CHF/EUR	RECU 09/07/20	378,409.01		EUR	1.	30/06/20	1.			378,409.01	378,409.01	0.00	0.00	0.02	
		VERSE 09/07/20	-398,000.		CHF	0.9508	30/06/20	0.93894259			-378,409.01	-373,699.15	0.00	4,709.86	-0.02	
PCAT107927	VENTE USD/EUR	RECU 09/07/20	57,044.07		EUR	1.	30/06/20	1.			57,044.07	57,044.07	0.00	0.00	0.00	
		VERSE 09/07/20	-62,100.		USD	0.9186	30/06/20	0.89285071			-57,044.07	-55,446.03	0.00	1,598.04	0.00	
PCAT107952	A/USD V/EUR 09072020	RECU 09/07/20	1,900.		USD	0.9128	30/06/20	0.89308318			1,734.23	1,696.86	0.00	-37.37	0.00	
		VERSE 09/07/20	-1,734.23		EUR	1.	30/06/20	1.			-1,734.23	-1,734.23	0.00	0.00	0.00	
PCAT108119	A. CHF/EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	36,200.		CHF	0.9271	30/06/20	0.93894306			33,562.65	33,989.74	0.00	427.09	0.00	
		VERSE 09/07/20	-33,562.65		EUR	1.	30/06/20	1.			-33,562.65	-33,562.65	0.00	0.00	0.00	
PCAT108125	A. USD/EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	2,500.		USD	0.8886	30/06/20	0.8928561			2,221.47	2,232.14	0.00	10.67	0.00	
		VERSE 09/07/20	-2,221.47		EUR	1.	30/06/20	1.			-2,221.47	-2,221.47	0.00	0.00	0.00	
PCAT108128	A. USD/EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	54,700.		USD	0.8886	30/06/20	0.89285612			48,605.81	48,839.23	0.00	233.42	0.00	
		VERSE 09/07/20	-48,605.81		EUR	1.	30/06/20	1.			-48,605.81	-48,605.81	0.00	0.00	0.00	
PCAT108236	V. USD/EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	4,329.65		EUR	1.	30/06/20	1.			4,329.65	4,329.65	0.00	0.00	0.00	
		VERSE 09/07/20	-4,900.		USD	0.8836	30/06/20	0.89285204			-4,329.65	-4,374.97	0.00	-45.32	0.00	
PCAT108237	V. USD/EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	83,058.53		EUR	1.	30/06/20	1.			83,058.53	83,058.53	0.00	0.00	0.00	
		VERSE 09/07/20	-94,000.		USD	0.8836	30/06/20	0.89285204			-83,058.53	-83,928.09	0.00	-869.56	0.00	
PCAT108238	V. CHF/EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	58,858.43		EUR	1.	30/06/20	1.			58,858.43	58,858.43	0.00	0.00	0.00	
		VERSE 09/07/20	-63,000.		CHF	0.9343	30/06/20	0.93892989			-58,858.43	-59,152.58	0.00	-294.15	0.00	
PCAT108303	A. USD/EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	1,900.		USD	0.8892	30/06/20	0.89285482			1,689.44	1,696.42	0.00	6.98	0.00	
		VERSE 09/07/20	-1,689.44		EUR	1.	30/06/20	1.			-1,689.44	-1,689.44	0.00	0.00	0.00	
PCAT108305	A. CHF/EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	24,000.		CHF	0.937	30/06/20	0.93894003			22,489.18	22,534.56	0.00	45.38	0.00	
		VERSE 09/07/20	-22,489.18		EUR	1.	30/06/20	1.			-22,489.18	-22,489.18	0.00	0.00	0.00	
PCAT108306	A. USD/EUR 09/07/20	RECU 09/07/20	36,200.		USD	0.8892	30/06/20	0.89285482			32,188.36	32,321.34	0.00	132.98	0.00	
		VERSE 09/07/20	-32,188.36		EUR	1.	30/06/20	1.			-32,188.36	-32,188.36	0.00	0.00	0.00	
<b>SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO</b>																
											CUMUL (EUR)	0.00	-33,804.81	0.00	-33,804.81	
<b>Disponibilités</b>																
											CUMUL (EUR)	201,234,532.98	200,892,128.20	0.00	-342,404.78	8.55
<b>VIII - TRESORERIE</b>																
											CUMUL (EUR)	200,458,187.37	200,117,041.01	0.00	-341,146.36	8.52
<b>PORTEFEUILLE : R-CO VALOR (640023)</b>																
											(EUR)	2,160,608,914.66	2,349,381,746.69	0.00	188,772,832.03	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALOR)

Portefeuille titres : 2,149,230,900.87      Coupons et dividendes a recevoir : 1,793,809.

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	270.78	EUR
Frais de Gest. Fixe :	42,629.21	EUR
Frais de Gest. Fixe :	30,600.6	EUR
Frais de Gest. Fixe :	106.69	EUR
Frais de Gest. Fixe :	359.65	EUR
Frais de Gest. Fixe :	33.06	EUR
Frais de Gest. Fixe :	2.59	EUR
Frais de Gest. Fixe :	1,073.07	EUR
Frais de Gest. Fixe :	0.01	EUR
Frais de Gest. Fixe :	11,981.36	EUR
Frais de Gest. Fixe :	23.25	EUR
Frais de Gest. Fixe :	7,280.43	EUR

Frais de gestion charge Entreprise

FRAIS MAXIMUM :	270.78	EUR
FRAIS MAXIMUM :	30,600.6	EUR
FRAIS MAXIMUM :	42,629.21	EUR
FRAIS MAXIMUM :	0.01	EUR
FRAIS MAXIMUM :	11,981.36	EUR
FRAIS MAXIMUM :	106.69	EUR
FRAIS MAXIMUM :	23.25	EUR
FRAIS MAXIMUM :	359.65	EUR
FRAIS MAXIMUM :	33.06	EUR
FRAIS MAXIMUM :	2.59	EUR
FRAIS MAXIMUM :	7,280.43	EUR
FRAIS MAXIMUM :	1,073.07	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C0 FR0013123551 R-CO VALOR-R EUR	EUR	4,308,591.48	408,137.6967	10.56	0.183397639758			10.56	10.56
C1 FR0011253624 R-CO VALOR C EUR	EUR	772,370,834.51	348,901.6247	2,213.72	32.8756389986			2,313.34	2,213.72
C2 FR0011261197 R-CO VALOR F EUR	EUR	866,751,245.56	438,633.1246	1,976.03	36.893254230048			2,035.31	1,976.03
C3 FR0011847417 R-CO VALOR M EUR	EUR	480,775.71	299.1412	1,607.19	0.020463205232			1,687.55	1,607.19
C4 FR0011847409 R-CO VALOR P EUR	EUR	461,585,577.19	300,674.6593	1,535.17	19.646927112831			1,581.23	1,535.17
C6 FR0012406163 R-CO VALOR C USD	EUR	2,692,939.26	2,245.3482	1,199.34	0.11462382449			1,253.31	1,199.34
C8 FR0012406189 R-CO VALOR P CHF H	EUR	895,878.92	763.5871	1,173.25	0.038068560917			1,208.45	1,173.25



Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALOR)

C9	FR0012406213	R-CO VALOR P USD	EUR	13,855,636.51	11,558.8877	1,198.70	0.589751270376	1,234.66	1,198.70
CA	FR0012406262	R-CO VALOR P USD H	EUR	1,273,638.46	997.0071	1,277.46	0.053797755456	1,315.78	1,277.46
CB	FR0012406171	R-CO VALOR C USD H	EUR	65,343.31	57.0013	1,146.35	0.002760097764	1,146.35	1,146.35
D1	FR0011261189	R-CO VALOR D EUR	EUR	183,760,768.67	98,319.7787	1,869.01	7.821699659152	1,953.12	1,869.01
D2	FR0013123544	R-CO VALOR PB EUR	EUR	41,340,517.11	32,951.1633	1,254.60	1.759617645376	1,254.60	1,254.60
D3	FR0013294238	R-CO VALOR MF EUR	EUR	0.00	0.00	0.	1,231.43	0.00	0.00

Actif net total en EUR : 2,349,381,746.69

C8	CHF	954,200.64	1,249.63	1.0651	1,287.12	1,249.63
C6	USD	3,015,553.38	1,343.02	1.1198	1,403.46	1,343.02
C9	USD	15,515,541.76	1,342.3	1.1198	1,382.57	1,342.3
CA	USD	1,426,220.35	1,430.5	1.1198	1,473.42	1,430.5
CB	USD	73,171.44	1,283.68	1.1198	1,283.68	1,283.68

Precedente VL en date du 29/06/20 :

C0	R-CO VALOR-R EUR	Prec. VL :	10.4	(EUR)	Variation :	+1.538%
C1	R-CO VALOR C EUR	Prec. VL :	2,181.59	(EUR)	Variation :	+1.473%
C2	R-CO VALOR F EUR	Prec. VL :	1,947.37	(EUR)	Variation :	+1.472%
C3	R-CO VALOR M EUR	Prec. VL :	1,583.8	(EUR)	Variation :	+1.477%
C4	R-CO VALOR P EUR	Prec. VL :	1,512.86	(EUR)	Variation :	+1.475%
C6	R-CO VALOR C USD	Prec. VL :	1,181.93	(EUR)	Variation :	+1.473%
C8	R-CO VALOR P CHF H	Prec. VL :	1,154.28	(EUR)	Variation :	+1.643%
C9	R-CO VALOR P USD	Prec. VL :	1,181.29	(EUR)	Variation :	+1.474%
CA	R-CO VALOR P USD H	Prec. VL :	1,249.3	(EUR)	Variation :	+2.254%
CB	R-CO VALOR C USD H	Prec. VL :	1,121.09	(EUR)	Variation :	+2.253%
D1	R-CO VALOR D EUR	Prec. VL :	1,841.88	(EUR)	Variation :	+1.473%
D2	R-CO VALOR PB EUR	Prec. VL :	1,236.37	(EUR)	Variation :	+1.474%

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TIBR Revenu taxable pour residents Belges

Poids officiels et statuts en date du 01/05/20 :

Poids DD : 9.78 Statut DD : I  
Poids DI : 19.1 Statut DI : M

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 30/06/20 :

Poids DD : 8.55 Statut DD : I  
Poids DI : 17.89 Statut DI : 0

Poids non officiels en date du 30/06/20 :

Poids DD : 8.55  
Poids DI : 17.89

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVALOR)

## COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	variation		
Cours CHF en EUR :	0.9388789785	cotation :	30/06/20	0.	0.9372949667	cotation :	29/06/20	0.169
Cours EUR en CAD :	1.5324	cotation :	30/06/20	0.	1.5409	cotation :	29/06/20	-0.55163
Cours EUR en CHF :	1.0651	cotation :	30/06/20	0.	1.0669	cotation :	29/06/20	-0.16871
Cours EUR en GBP :	0.91243	cotation :	30/06/20	0.	0.9154	cotation :	29/06/20	-0.32445
Cours EUR en HKD :	8.6788	cotation :	30/06/20	0.	8.7456	cotation :	29/06/20	-0.76381
Cours EUR en USD :	1.1198	cotation :	30/06/20	0.	1.1284	cotation :	29/06/20	-0.76214
Cours USD en CAD :	1.3684586532	cotation :	30/06/20	0.	1.3655618574	cotation :	29/06/20	0.21213
Cours USD en EUR :	0.8930166101	cotation :	30/06/20	0.	0.8862105636	cotation :	29/06/20	0.76799

## COURS INVERSEES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours EUR en CHF :	1.0650999999	cotation :	30/06/20	0.	1.0669	cotation :	29/06/20
Cours CAD en EUR :	0.6525711302	cotation :	30/06/20	0.	0.6489713803	cotation :	29/06/20
Cours CHF en EUR :	0.9388789784	cotation :	30/06/20	0.	0.9372949667	cotation :	29/06/20
Cours GBP en EUR :	1.0959744857	cotation :	30/06/20	0.	1.0924186148	cotation :	29/06/20
Cours HKD en EUR :	0.1152233027	cotation :	30/06/20	0.	0.1143432125	cotation :	29/06/20
Cours USD en EUR :	0.8930166101	cotation :	30/06/20	0.	0.8862105636	cotation :	29/06/20
Cours CAD en USD :	0.7307491517	cotation :	30/06/20	0.	0.7322993056	cotation :	29/06/20
Cours EUR en USD :	1.1198	cotation :	30/06/20	0.	1.1284	cotation :	29/06/20

# **R-CO VALOR**

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODIQUE AU 30/06/2020

## ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier.	1 926 130 773,17
b) Avoirs bancaires	200 925 933,01
c) Autres actifs détenus par l'OPC	232 258 481,59
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 359 315 187,77
e) Passif	-9 933 441,08
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	2 349 381 746,69

\* Les montants sont signés

## NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
R-CO VALOR M EUR en EUR	C3	480 775,71	299,1412	1 607,19
R-CO VALOR C EUR en EUR	C1	772 370 834,51	348 901,6247	2 213,72
R-CO VALOR-R EUR en EUR	C0	4 308 591,48	408 137,6967	10,56
R-CO VALOR P USD H en USD	CA	1 426 220,35	997,0071	1 430,50
R-CO VALOR PB EUR en EUR	D2	41 340 517,11	32 951,1633	1 254,60
R-CO VALOR P EUR en EUR	C4	461 585 577,19	300 674,6593	1 535,17
R-CO VALOR F EUR en EUR	C2	866 751 245,56	438 633,1246	1 976,03
R-CO VALOR C USD en USD	C6	3 015 553,38	2 245,3482	1 343,02
R-CO VALOR D EUR en EUR	D1	183 760 768,67	98 319,7787	1 869,01
R-CO VALOR C USD H en USD	CB	73 171,44	57,0013	1 283,68
R-CO VALOR P CHF H en CHF	C8	954 200,64	763,5871	1 249,63
R-CO VALOR P USD en USD	C9	15 515 541,76	11 558,8877	1 342,30

## ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	14,15	14,09
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	67,84	67,55
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	9,58	9,54

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar canadien	CAD	303 417 832,09	12,91	12,86
Dollar de hong-kong	HKD	237 198 315,99	10,10	10,05
Dollar us	USD	994 276 450,55	42,32	42,14
Euro	EUR	253 675 456,07	10,80	10,75
Franc suisse	CHF	98 600 722,92	4,20	4,18
Livre sterling	GBP	38 961 995,55	1,66	1,65
TOTAL		1 926 130 773,17	81,98	81,64

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Etats unis americque	28,84	28,71
Canada	17,31	17,24
Iles caimans	10,58	10,53
France	8,83	8,79
Chine	5,57	5,54
Suisse	4,20	4,18
Allemagne	1,97	1,96
Irlande	1,69	1,68
Royaume uni	1,66	1,65
Liberia	1,09	1,08
Curacao	0,26	0,26
TOTAL	81,98	81,64

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine



## RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	9,58	9,54
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
<b>Autres Actifs</b>		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	9,58	9,54

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	108 391 371,75	77 721 251,92
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	451 516 662,00	295 177 186,43
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	121 466 073,51	127 326 390,96

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
<b>Dividendes versés</b>				
27/05/2020	R-CO VALOR PB EUR	4,83	1,84	6,67
27/05/2020	R-CO VALOR D EUR	6,50	0,00	6,50
<b>Dividendes à verser</b>				

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

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
FRESENIUS MEDICAL	EUR	606 681	46 289 760,30	1,97
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>46 289 760,30</b>	<b>1,97</b>
<b>CANADA</b>				
AGNICO EAGLE MINES	CAD	1 183 600	67 143 270,69	2,85
BOMBARDIER INC CLASS B	CAD	34 385 693	9 424 426,43	0,40
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	189 334	42 665 633,57	1,82
CDN NATURAL RESOUR COM NPV	CAD	1 347 436	20 707 463,98	0,88
IVANHOE MINES	CAD	19 347 566	48 608 802,60	2,07
MAGNA INTERNATIONAL INC A	CAD	920 029	36 299 238,67	1,55
MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	4 707 925	56 744 567,18	2,41
PRETIUM RESOURCES	USD	5 948 561	44 622 175,75	1,90
SUNCOR ENERGY	CAD	1 461 064	21 824 428,97	0,93
TECKMINCO	USD	6 308 499	58 702 053,56	2,49
<b>TOTAL CANADA</b>			<b>406 742 061,40</b>	<b>17,30</b>
<b>CHINE</b>				
GREAT WALL MOTOR	HKD	42 375 000	23 631 723,28	1,01
PING AN INS.GRP CO.CHINA H	HKD	7 431 000	66 357 388,12	2,82
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	1 761 557	40 774 743,20	1,74
<b>TOTAL CHINE</b>			<b>130 763 854,60</b>	<b>5,57</b>
<b>CURACAO</b>				
SCHLUMBERGER NV	USD	379 008	6 224 287,48	0,26
<b>TOTAL CURACAO</b>			<b>6 224 287,48</b>	<b>0,26</b>
<b>ETATS UNIS AMERIQUE</b>				
ALPHABET- A	USD	29 720	37 635 690,30	1,60
ALPHABET-C-	USD	29 389	37 100 003,83	1,58
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC.	USD	620 287	68 321 306,11	2,91
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	681 692	38 102 431,04	1,62
CITIGROUP	USD	851 770	38 868 947,13	1,65
CONCHO RESOURCE	USD	559 162	25 716 059,12	1,09
FACEBOOK INC-A	USD	333 651	67 656 842,80	2,88
GILEAD SCIENCES INC	USD	413 447	28 407 405,05	1,21
HALLIBURTON CO	USD	992 553	11 505 034,77	0,49
HONEYWELL INTL	USD	273 218	35 278 255,60	1,50
IBM	USD	291 559	31 444 526,19	1,34
MORGAN STANLEY	USD	1 749 056	75 441 511,70	3,22
NEWMONT CORP	USD	1 133 270	62 482 666,37	2,66

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PFIZER INC	USD	1 679 327	49 039 107,79	2,09
THE WALT DISNEY	USD	229 593	22 862 935,73	0,97
UNION PACIFIC CORP	USD	285 063	43 039 472,59	1,83
US SILICA HOLDIN	USD	1 409 493	4 543 909,39	0,19
<b>TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE</b>			<b>677 446 105,51</b>	<b>28,83</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR LIQUIDE	EUR	390 089	50 087 427,60	2,13
AIRBUS SE	EUR	742 531	47 165 569,12	2,01
CAPGEMINI SE	EUR	526 449	53 671 475,55	2,28
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	144 587	56 461 223,50	2,41
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>207 385 695,77</b>	<b>8,83</b>
<b>ILES CAIMANS</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	3 023 888	73 029 327,19	3,11
MOMO INC ADR	USD	2 488 860	38 850 931,24	1,65
TENCENT HLDG 2014 -19.6.14 LOT 500	HKD	1 291 200	74 179 877,40	3,16
VIPSHOP HOLDINGS	USD	3 510 724	62 420 534,77	2,66
<b>TOTAL ILES CAIMANS</b>			<b>248 480 670,60</b>	<b>10,58</b>
<b>IRLANDE</b>				
MEDTRONIC PLC	USD	485 044	39 720 070,37	1,69
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>39 720 070,37</b>	<b>1,69</b>
<b>LIBERIA</b>				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	568 038	25 515 548,67	1,09
<b>TOTAL LIBERIA</b>			<b>25 515 548,67</b>	<b>1,09</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
ASTRAZENECA PLC	GBP	422 160	38 961 995,55	1,66
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>38 961 995,55</b>	<b>1,66</b>
<b>SUISSE</b>				
ABB LTD	CHF	3 187 378	63 831 351,74	2,72
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	612 721	34 769 371,18	1,48
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>98 600 722,92</b>	<b>4,20</b>
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>1 926 130 773,17</b>	<b>81,98</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>1 926 130 773,17</b>	<b>81,98</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
IDE DYNAMIC EURO	EUR	611	5 541 684,46	0,24
RMM COURT TERME C	EUR	29 048	115 148 014,88	4,90

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
RMM TRÉSORERIE I EUR	EUR	35	104 293 897,40	4,44
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>224 983 596,74</b>	<b>9,58</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>224 983 596,74</b>	<b>9,58</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>224 983 596,74</b>	<b>9,58</b>
<b>Instruments financiers à terme</b>				
<b>Engagements à terme conditionnel</b>				
<b>Engagements à terme conditionnel sur marché réglementé ou assimilé</b>				
VIPSHOP HOLDINGS 11/2020 CALL 23	USD	-11 702	-1 849 664,23	-0,08
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>			<b>-1 849 664,23</b>	<b>-0,08</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>			<b>-1 849 664,23</b>	<b>-0,08</b>
<b>TOTAL Instruments financiers à terme</b>			<b>-1 849 664,23</b>	<b>-0,08</b>
<b>Créances</b>			<b>7 274 884,85</b>	<b>0,31</b>
<b>Dettes</b>			<b>-8 083 776,85</b>	<b>-0,34</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>200 925 933,01</b>	<b>8,55</b>
<b>Actif net</b>			<b>2 349 381 746,69</b>	<b>100,00</b>

R-CO VALOR PB EUR	EUR	32 951,1633	1 254,60	
R-CO VALOR P USD	USD	11 558,8877	1 342,30	
R-CO VALOR P EUR	EUR	300 674,6593	1 535,17	
R-CO VALOR P CHF H	CHF	763,5871	1 249,63	
R-CO VALOR C EUR	EUR	348 901,6247	2 213,72	
R-CO VALOR C USD H	USD	57,0013	1 283,68	
R-CO VALOR F EUR	EUR	438 633,1246	1 976,03	
R-CO VALOR D EUR	EUR	98 319,7787	1 869,01	
R-CO VALOR M EUR	EUR	299,1412	1 607,19	
R-CO VALOR C USD	USD	2 245,3482	1 343,02	
R-CO VALOR P USD H	USD	997,0071	1 430,50	
R-CO VALOR-R EUR	EUR	408 137,6967	10,56	