

R-co Alizés

Compartiment de la SICAV :

R-CO

29, avenue de Messine
75008 Paris

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 30 juin 2020

R-co Alizés

Compartiment de la SICAV :

R-CO

29, avenue de Messine
75008 Paris

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 30 juin 2020

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV R-CO et en application des dispositions prévues par l'article L 214-24-49 du Code monétaire et financier 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 du compartiment R-co Alizés au 30 juin 2020 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité 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'OPC 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'OPC acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

A Paris La Défense, le 31 juillet 2020

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés

Olivier GALIENNE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640026 R-CO ALIZES

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALC

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 & Valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

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

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH0012005267	NOVARTIS AG NOMI	1,270.	P CHF	78.9735	M 30/06/20	82.42	4	90,241.87	98,275.65	0.00	8,033.78	0.16
--------------	------------------	--------	-------	---------	------------	-------	---	-----------	-----------	------	----------	------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000120404	ACCOR	6,000.	P EUR	27.3789	M 30/06/20	24.21	T	164,273.40	145,260.00	0.00	-19,013.40	0.24
NL0000303709	AEGON	110,650.	P EUR	4.412	M 30/06/20	2.653	T	488,188.81	293,554.45	0.00	-194,634.36	0.49
FR0000031122	AIR FRANCE KLM	25,500.	P EUR	7.7304	M 30/06/20	4.033	T	197,125.76	102,841.50	0.00	-94,284.26	0.17
NL0000235190	AIRBUS SE	5,500.	P EUR	43.4453	M 30/06/20	63.52	T	238,949.20	349,360.00	0.00	110,410.80	0.58
FR0004125920	AMUNDI	2,000.	P EUR	46.0306	M 30/06/20	69.7	T	92,061.13	139,400.00	0.00	47,338.87	0.23
BE0974293251	ANHE BUSC INBE SA/NV	4,700.	P EUR	43.4909	M 30/06/20	43.865	T	204,407.23	206,165.50	0.00	1,758.27	0.34
LU1598757687	ARCELORMITTAL	44,900.	P EUR	14.0585	M 30/06/20	9.37	T	631,225.67	420,713.00	0.00	-210,512.67	0.70
IT0000062072	ASSICURAZ. GENERALI	33,000.	P EUR	14.5147	M 30/06/20	13.47	T	478,984.44	444,510.00	0.00	-34,474.44	0.74
ES0109427734	ATRESMEDIA	49,000.	P EUR	9.8695	M 30/06/20	2.326	T	483,604.75	113,974.00	0.00	-369,630.75	0.19
FR0000120628	AXA	9,000.	P EUR	15.4261	M 30/06/20	18.612	T	138,835.28	167,508.00	0.00	28,672.72	0.28
DE000BAY0017	BAYER	7,750.	P EUR	90.951	M 30/06/20	65.79	T	704,870.05	509,872.50	0.00	-194,997.55	0.85
PTBES0AM0007	BCO ESPIRITO SANTO	600,000.	P EUR	0.5891	M 04/08/14	0.	V	353,472.90	0.00	0.00	-353,472.90	0.00
FR0000131104	BNP PARIBAS	12,600.	P EUR	42.7762	M 30/06/20	35.37	T	538,980.23	445,662.00	0.00	-93,318.23	0.74
ES0140609019	CAIXABANK	154,700.	P EUR	3.7042	M 30/06/20	1.9005	T	573,034.69	294,007.35	0.00	-279,027.34	0.49
FR0000125338	CAPGEMINI SE	4,300.	P EUR	49.9388	M 30/06/20	101.95	T	214,736.92	438,385.00	0.00	223,648.08	0.73
FR0000120172	CARREFOUR	22,415.	P EUR	17.3804	M 30/06/20	13.755	T	389,581.48	308,318.33	0.00	-81,263.15	0.51
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	36,900.	P EUR	9.5551	M 30/06/20	3.967	T	352,582.47	146,382.30	0.00	-206,200.17	0.24
DE0007100000	DAIMLER AG	11,300.	P EUR	57.5603	M 30/06/20	36.145	T	650,431.05	408,438.50	0.00	-241,992.55	0.68
FR0000120644	DANONE	7,200.	P EUR	58.0233	M 30/06/20	61.56	T	417,767.57	443,232.00	0.00	25,464.43	0.73
DE0005552004	DEUTSCHE POST NAMEN	12,700.	P EUR	27.7164	M 30/06/20	32.55	T	351,997.70	413,385.00	0.00	61,387.30	0.69
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	11,900.	P EUR	13.5239	M 30/06/20	14.945	T	160,934.06	177,845.50	0.00	16,911.44	0.29
DE000DWS1007	DWS GROUP GMBH &	4,530.	P EUR	31.212	M 30/06/20	32.31	T	141,390.17	146,364.30	0.00	4,974.13	0.24
FR0010242511	EDF	30,300.	P EUR	9.9713	M 30/06/20	8.21	T	302,131.35	248,763.00	0.00	-53,368.35	0.41
IT0003132476	ENI SPA	17,000.	P EUR	15.4103	M 30/06/20	8.49	T	261,974.54	144,330.00	0.00	-117,644.54	0.24
DE0006047004	HEIDELBERGER ZEMENT	2,960.	P EUR	56.0622	M 30/06/20	47.54	T	165,944.07	140,718.40	0.00	-25,225.67	0.23
DE0006048432	HENKEL AG & CO PREF	2,150.	P EUR	72.3876	M 30/06/20	82.88	T	155,633.37	178,192.00	0.00	22,558.63	0.30
FR0004035913	ILIAD	1,300.	P EUR	117.4278	M 30/06/20	173.65	T	152,656.16	225,745.00	0.00	73,088.84	0.37
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	180,000.	P EUR	1.7471	M 30/06/20	1.7036	T	314,481.81	306,648.00	0.00	-7,833.81	0.51
FR0000121261	MICHELIN - CAT.B	3,010.	P EUR	110.8636	M 30/06/20	92.34	T	333,699.40	277,943.40	0.00	-55,756.00	0.46
FI0009000681	NOKIA (AB) OY	90,000.	P EUR	4.8737	M 30/06/20	3.8715	T	438,636.75	348,435.00	0.00	-90,201.75	0.58
FR0000133308	ORANGE	21,000.	P EUR	14.5928	M 30/06/20	10.645	T	306,449.69	223,545.00	0.00	-82,904.69	0.37
FR0000121501	PEUGEOT	26,900.	P EUR	12.3155	M 30/06/20	14.48	T	331,287.76	389,512.00	0.00	58,224.24	0.65
DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT.1 MEDI	19,800.	P EUR	17.7519	M 30/06/20	10.59	T	351,487.99	209,682.00	0.00	-141,805.99	0.35
ES0173516115	REPSOL	23,400.	P EUR	13.6293	M 30/06/20	7.786	T	318,924.88	182,192.40	0.00	-136,732.48	0.30
NL0000009538	ROYAL PHILIPS	7,300.	P EUR	20.5583	M 30/06/20	41.52	T	150,075.49	303,096.00	0.00	153,020.51	0.50
DE0007037129	RWE AG	9,000.	P EUR	18.0397	M 30/06/20	31.11	T	162,357.12	179,990.00	0.00	117,632.88	0.46
FR0000125007	SAINT-GOBAIN	20,500.	P EUR	35.4973	M 30/06/20	32.05	T	727,694.57	657,025.00	0.00	-70,669.57	1.09
FR0000120578	SANOFI	4,200.	P EUR	75.5079	M 30/06/20	90.65	T	317,133.33	380,730.00	0.00	63,596.67	0.63
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	6,000.	P EUR	85.2355	M 30/06/20	104.76	T	511,412.70	628,560.00	0.00	117,147.30	1.04
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	20,700.	P EUR	35.6608	M 30/06/20	14.8	T	738,178.39	306,360.00	0.00	-431,818.39	0.51

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640026 R-CO ALIZES

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALC

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 ACT NET	
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL		
NL0000226223	STMI NV		17,300.		P EUR	8.0673	M	30/06/20	24.2	T	139,565.14	418,660.00	0.00	279,094.86	0.69	
IT0003497168	TELECOM ITALIA ORD		791,000.		P EUR	0.7724	M	30/06/20	0.3497	T	610,994.43	276,612.70	0.00	-334,381.73	0.46	
FR0000120271	TOTAL		9,200.		P EUR	33.9225	M	30/06/20	33.975	T	312,087.15	312,570.00	0.00	482.85	0.52	
IT0005239360	UNICREDIT SPA		32,500.		P EUR	8.3249	M	30/06/20	8.188	T	270,559.17	266,110.00	0.00	-4,449.17	0.44	
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEM.		15,300.		P EUR	11.5368	M	30/06/20	20.02	T	176,513.02	306,306.00	0.00	129,792.98	0.51	
AT0000831706	WIENERBERGER AG		5,970.		P EUR	13.4765	M	30/06/20	19.39	T	80,454.42	115,758.30	0.00	35,303.88	0.19	
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																
											CUMUL (EUR)	15,597,767.66	13,242,663.43	0.00	-2,355,104.23	21.96
<i>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>																
GB0000961622	BALFOUR BEATTY		53,800.		P GBP	1.8626	M	30/06/20	2.608	T	125,855.10	153,776.62	0.00	27,921.52	0.25	
GB0031348658	BARCLAYS PLC		165,300.		P GBP	2.2937	M	30/06/20	1.1442	T	483,215.03	207,288.52	0.00	-275,926.51	0.34	
GB0007980591	BP PLC		39,532.		P GBP	4.0583	M	30/06/20	3.072	T	205,343.48	133,097.66	0.00	-72,245.82	0.22	
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC		11,000.		P GBP	15.2103	M	30/06/20	16.366	T	206,353.20	197,303.90	0.00	-9,049.30	0.33	
GB0006776081	PEARSON PLC		26,973.		P GBP	7.3414	M	30/06/20	5.758	T	247,842.90	170,216.38	0.00	-77,626.52	0.28	
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>																
											CUMUL (EUR)	1,268,609.71	861,683.08	0.00	-406,926.63	1.43
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>																
JE00B4T3BW64	GLENCORE INTERNATION		110,000.		P GBP	1.5152	M	30/06/20	1.7122	T	208,115.27	206,418.03	0.00	-1,697.24	0.34	
Bons de souscriptions sur actions nég marchés régl																
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																
ES06735169G0	REPSOL SA-RTS		23,400.		P EUR	0.	M	30/06/20	0.4333	T	0.00	10,139.22	0.00	10,139.22	0.02	
FR0013517257	TOTAL RTS 07-20		9,200.		P EUR	0.	M			A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																
											CUMUL (EUR)	0.00	10,139.22	0.00	10,139.22	0.02
Actions & valeurs assimilées nég. sur un marché réglementé																
											CUMUL (EUR)	17,164,734.51	14,419,179.41	0.00	-2,745,555.10	23.91

I - Obligations & Valeurs assimilées

Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé

Obligations à taux fixe nég. sur un marché régl.

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS1222422856	ACHMEA 1 1/8 04/25/2	(EXA) 250422	300,000.		M EUR	103.407	%	30/06/20	101.169	4	310,221.00	304,135.77	628.77	-6,714.00	0.50
BE6311694010	ARGE SP 1.0 02-24	(366) 060224	300,000.		M EUR	100.463	%	30/06/20	101.342	4	301,389.00	305,230.92	1,204.92	2,637.00	0.51
XS1557268221	BANC NT 1.375 02-22	(366) 090222	300,000.		M EUR	103.201	%	30/06/20	101.3095	4	309,603.00	305,551.45	1,622.95	-5,674.50	0.51
XS1200103361	BANK OF 0.88 03-22	(366) 110322	300,000.		M EUR	101.863	%	30/06/20	101.419	4	305,589.00	305,069.67	812.67	-1,332.00	0.51
XS1849525057	BANK ZA 0.75 09-21	(366) 200921	300,000.		M EUR	100.029	%	30/06/20	100.2295	4	300,087.00	302,446.70	1,758.20	601.50	0.50
XS1678372472	BBVA 0.75 09-22	(366) 110922	300,000.		M EUR	100.9028	%	30/06/20	100.457	4	302,708.40	303,184.52	1,813.52	-1,337.40	0.50
BE6298043272	BELF BA 0.75 09-22	(366) 120922	300,000.		M EUR	100.13	%	30/06/20	100.508	4	300,390.00	303,331.38	1,807.38	1,134.00	0.50
XS0548803757	BFCM 4% 22/10/2020	(366) 221020	300,000.		M EUR	110.669	%	30/06/20	101.119	4	332,007.00	311,684.87	8,327.87	-28,650.00	0.52
XS1547407830	BNP 1 1/8 10/10/23	(EXA) 101023	300,000.		M EUR	102.717	%	30/06/20	102.0175	4	308,151.00	308,505.37	2,452.87	-2,098.50	0.51
FR0012872174	BOLLORE 2.88 07-21	(366) 290721	300,000.		M EUR	99.98	%	30/06/20	101.3755	4	299,940.00	312,115.23	7,988.73	4,186.50	0.52
XS1143974159	BRE FIN 11-21	(366) 261121	300,000.		M EUR	103.74	%	30/06/20	101.0165	4	311,220.00	306,639.66	3,590.16	-8,170.50	0.51
FR0013201084	BURE VE 1.25 09-23	(366) 070923	300,000.		M EUR	101.15	%	30/06/20	99.4335	4	303,450.00	301,364.02	3,063.52	-5,149.50	0.50

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

PORTEFEUILLE : 640026 R-CO ALIZES

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALC

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
XS1086835979	CARREFOUR FIX	150722	300,000.		M EUR	104.83	%	30/06/20	102.601	4	314,490.00	312,866.52	5,063.52	-6,687.00	0.52
XS1529934801	CETI FI 1.423 12-21	(366) 061221	300,000.		M EUR	103.148	%	30/06/20	101.154	4	309,444.00	305,899.76	2,437.76	-5,982.00	0.51
FR0013213832	CNP ASS 1.875 10-22	(366) 201022	300,000.		M EUR	103.1563	%	30/06/20	102.211	4	309,469.00	310,567.43	3,934.43	-2,836.00	0.51
XS0993993921	COVBS 2 1/2 11/18/20	(EXA) 181120	300,000.		M EUR	103.959	%	30/06/20	100.9595	4	311,877.00	307,530.14	4,651.64	-8,998.50	0.51
XS1218287230	CRED SUI 1.25 04-22	(366) 140422	300,000.		M EUR	102.075	%	30/06/20	101.7635	4	306,225.00	306,102.14	811.64	-934.50	0.51
FR0013184702	EUTELT 1.13 06-21	(366) 230621	300,000.		M EUR	101.972	%	30/06/20	100.189	4	305,916.00	300,650.22	83.22	-5,349.00	0.50
XS1186131717	F 1.134 02/10/22	(EXA) 100222	300,000.		M EUR	99.81	%	30/06/20	96.621	4	299,430.00	291,192.20	1,329.20	-9,567.00	0.48
XS2001270995	FCA BAN 0.625 11-22	(366) 241122	300,000.		M EUR	99.8135	%	30/06/20	97.9845	4	299,440.50	295,085.67	1,132.17	-5,487.00	0.49
XS0825855751	FORTUM 2.25% 06/09/2	(366) 060922	300,000.		M EUR	105.976	%	30/06/20	104.154	4	317,928.00	317,994.79	5,532.79	-5,466.00	0.53
FR0012968337	FREN REP 0.25 11-20	(366) 251120	4,500,000.		M EUR	100.34	%	30/06/20	100.3215	4	4,515,300.00	4,521,229.80	6,762.30	-832.50	7.50
FR0013066669	HAVAS 1.88 12-20	(366) 081220	300,000.		M EUR	99.6937	%	30/06/20	100.183	E	299,081.00	303,730.35	3,181.35	1,468.00	0.50
XS1576220484	ING GRO 0.75 03-22	(366) 090322	300,000.		M EUR	101.2277	%	30/06/20	100.88	4	303,683.00	303,348.90	708.90	-1,043.00	0.50
IT0004960669	INTE 5.0 10-20	(366) 171020	300,000.		M EUR	108.	%	30/06/20	101.15	E	64,800.00	62,812.95	2,122.95	-4,110.00	0.10
XS1346815787	INTE SAN 7.0 PERP	(UST) 311299	300,000.		M EUR	97.	%	30/06/20	99.837	4	291,000.00	309,030.23	9,519.23	8,511.00	0.51
XS0971213201	INTESA SAN 6.625% 23	(EXA) 130923	300,000.		M EUR	119.25	%	30/06/20	113.887	4	357,750.00	357,571.86	15,910.86	-16,089.00	0.59
XS1314238459	IREN 2.75 11-22	(366) 021122	250,000.		M EUR	103.724	%	30/06/20	105.475	4	259,310.00	268,252.05	4,564.55	4,377.50	0.44
XS1330300341	ISS GLOB 1.13 01-21	(366) 070121	133,000.		M EUR	102.65	%	30/06/20	100.2255	4	136,524.50	134,023.51	723.60	-3,224.59	0.22
IT0005172322	ITAL BUO 0.95 03-23	(UST) 150323	5,000,000.		M EUR	101.273	%	30/06/20	101.9575	4	5,063,650.00	5,111,944.29	14,069.29	34,225.00	8.48
IT0005386245	ITALIE 0.35 02-25	(EXA) 010225	3,500,000.		M EUR	95.681	%	30/06/20	98.9085	4	3,348,835.00	3,466,884.93	5,087.43	112,962.50	5.75
IT0005135840	ITALY 1.45 09-22	(UST) 150922	5,000,000.		M EUR	103.196	%	30/06/20	102.8855	4	5,159,800.00	5,165,749.18	21,474.18	-15,525.00	8.57
BE0002272418	KBCBB 0 3/4 03/01/22	(EXA) 010322	300,000.		M EUR	101.872	%	30/06/20	100.978	4	305,616.00	303,692.22	758.22	-2,682.00	0.50
XS1725526765	LAND HF 1.0 05-23	(366) 300523	300,000.		M EUR	98.864	%	30/06/20	98.315	4	296,592.00	295,216.23	271.23	-1,647.00	0.49
XS1418631930	LEAS COR 1.0 05-21	(366) 240521	300,000.		M EUR	101.245	%	30/06/20	99.71	4	303,735.00	299,450.55	320.55	-4,605.00	0.50
XS1416688890	METR 2.38 05-22	(366) 230522	300,000.		M EUR	105.08	%	30/06/20	101.767	4	315,240.00	306,081.82	780.82	-9,939.00	0.51
XS1090450047	NET4GAS FIX 280721	(366) 280721	300,000.		M EUR	106.53	%	30/06/20	102.019	4	319,590.00	313,024.21	6,967.21	-13,533.00	0.52
XS1554112281	NIBC BA 1.5 01-22	(366) 310122	300,000.		M EUR	102.2	%	30/06/20	100.936	4	306,600.00	304,689.15	1,881.15	-3,792.00	0.51
DE000A2LQNO6	PBBGR 0 3/4 02/07/23	(EXA) 070223	300,000.		M EUR	100.513	%	30/06/20	100.0225	4	301,539.00	300,965.04	897.54	-1,471.50	0.50
XS1650147660	POWS KA 0.75 07-21	(366) 250721	300,000.		M EUR	100.809	%	30/06/20	99.7655	4	302,427.00	301,405.11	2,108.61	-3,130.50	0.50
XS1759603761	PROS CO 1.0 02-23	(366) 080223	300,000.		M EUR	100.632	%	30/06/20	99.96	4	301,896.00	301,068.52	1,188.52	-2,016.00	0.50
XS1694212181	PSA BAN 0.625 10-22	(366) 101022	300,000.		M EUR	99.506	%	30/06/20	98.2445	4	298,518.00	296,096.20	1,362.70	-3,784.50	0.49
XS0557252417	RABOBANK 3.75% 11/20	(366) 091120	300,000.		M EUR	105.834	%	30/06/20	101.2395	4	317,502.00	310,972.60	7,254.10	-13,783.50	0.52
XS1423826798	REN FINA 1.75 06-23	(366) 010623	300,000.		M EUR	105.379	%	30/06/20	103.9615	4	316,137.00	312,330.39	445.89	-4,252.50	0.52
FR0013169778	RENA CRE 1.0 05-23	(366) 170523	300,000.		M EUR	101.227	%	30/06/20	98.6445	4	303,681.00	296,311.58	378.08	-7,747.50	0.49
XS0976892611	RTOLN 3 1/4 10/07/21	(366) 071021	300,000.		M EUR	106.953	%	30/06/20	102.395	4	320,859.00	314,350.98	7,165.98	-13,674.00	0.52
FR0013053030	SOCI FON 2.25 11-22	(366) 161122	300,000.		M EUR	106.235	%	30/06/20	103.3975	4	318,705.00	314,415.86	4,223.36	-8,512.50	0.52
ES0000012A97	SPAI GO 0.45 10-22	(366) 311022	6,650,000.		M EUR	100.0747	%	30/06/20	101.971	4	6,654,969.99	6,801,103.26	20,031.76	126,101.51	11.28
XS1077088984	SPP DISTR FIX 230621	(366) 230621	300,000.		M EUR	105.223	%	30/06/20	102.223	4	315,669.00	306,863.18	194.18	-9,000.00	0.51
XS1107890847	UNICREDIT FIX 311299	(UST) 311299	300,000.		M EUR	82.5	%	30/06/20	98.394	4	247,500.00	301,455.10	6,273.10	47,682.00	0.50
AT0000A12GNO	VIENNA 5.5% 09/10/43	(366) 091043	300,000.		M EUR	117.45	%	30/06/20	111.336	4	352,350.00	346,044.89	12,036.89	-18,342.00	0.57
XS1972547183	VOLK FI 0.625 04-22	(366) 010422	300,000.		M EUR	100.0513	%	30/06/20	99.4415	4	300,154.00	298,797.10	472.60	-1,829.50	0.50
CUMUL (EUR)											38,757,988.39	39,046,060.47	219,185.06	68,887.02	64.74
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640026 R-CO ALIZES

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	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
Obligations à taux variable, révisable négo. sur u													
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
IT0005070401	UNICREDIT FLR 03-22	(EUR) 200322	200,000.	M EUR	102.2	% 30/06/20	100.03	E	81,760.00	80,073.63	49.63	-1,736.00	0.13
Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé													
CUMUL (EUR)									38,839,748.39	39,126,134.10	219,234.69	67,151.02	64.88
III - Titres d'OPCVM													
<i>OPCVM français à vocation générale</i>													
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
FR0011716398	R-CO EURO HY 1C EUR		1,000.	P EUR	1211.39	M 29/06/20	1157.25	5	1,211,390.00	1,157,250.00	0.00	-54,140.00	1.92
<i>OPCVM européens coordonnés et assimilables</i>													
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
FR0007442496	RMM COURT TERME C		454.	P EUR	3964.6631	M 30/06/20	3964.06	5	1,799,957.05	1,799,683.24	0.00	-273.81	2.98
III - Titres d'OPCVM													
CUMUL (EUR)									3,011,347.05	2,956,933.24	0.00	-54,413.81	4.90
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME													
<i>Engagements à terme fermes</i>													
Futures étrangers													
<i>SOUS-JACENT : EUXOE EUREX BOBL EURO</i>													
COE___UO	XEUR FGBM BOB 0920		-67.	EUR	134.11	M 30/06/20	134.98	4	0.00	-58,290.00	0.00	-58,290.00	-0.10
<i>SOUS-JACENT : EUXRX EUREX EURO BUND</i>													
CRX___UO	XEUR FGBL BUN 0920		-28.	EUR	174.28	M 30/06/20	176.52	4	0.00	-62,720.00	0.00	-62,720.00	-0.10
<i>SOUS-JACENT : NKY TOKYO NIKKEI 225 AVERAGE</i>													
INI___UO	NK2 TOKYO NIK 0920		3.	JPY	22985.96	M 30/06/20	22260.	4	0.00	-9,024.86	0.00	-9,024.86	-0.01
<i>SOUS-JACENT : SPX S&P 500 INDEX</i>													
IES___UO	SP 500 MINI 0920		10.	USD	3118.05	M 30/06/20	3090.25	4	0.00	-12,412.93	0.00	-12,412.93	-0.02
<i>SOUS-JACENT : TOPIX TOKYO S.E INDEX - TOPIX</i>													
ITP___UO	OSFT TOPIX IN 0920		12.	JPY	1608.9503	M 30/06/20	1558.5	4	0.00	-50,174.34	0.00	-50,174.34	-0.08
Futures étrangers													
CUMUL (EUR)									0.00	-192,622.13	0.00	-192,622.13	-0.32

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640026 R-CO ALIZES

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALC

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	<----->	PRCT	
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
VIII - TRESORERIE																		
Dettes et créances																		
Règlements différés																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
RACHEUR						Rachats a payer		-35,269.	EUR	1.	30/06/20	1.		-35,269.00	-35,269.00	0.00	0.00	-0.06
SOUSEUR						Souscriptions/payer		1,185.11	EUR	1.	30/06/20	1.		1,185.11	1,185.11	0.00	0.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
													CUMUL (EUR)	-34,083.89	-34,083.89	0.00	0.00	-0.06
Coupons et dividendes en espèces																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
DE0007037129	RWE	AG						9,000.	P EUR	0.589	30/06/20			5,301.00	5,301.00	0.00	0.00	0.01
DE000PSM7770	PROSIEBEN	SAT.1 MEDI						19,800.	P EUR	0.62581263	30/06/20			12,391.09	12,391.09	0.00	0.00	0.02
FR0000120271	TOTAL							9,200.	P EUR	0.68	30/06/20			6,256.00	6,256.00	0.00	0.00	0.01
NL0000009538	ROYAL PHILIPS							7,300.	P EUR	0.7225	30/06/20			5,274.25	5,274.25	0.00	0.00	0.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
													CUMUL (EUR)	29,222.34	29,222.34	0.00	0.00	0.05
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																		
GB0009252882	GLAXOSMI	THKLIN PLC						12,764.	P GBP	0.19	30/06/20			2,740.45	2,657.91	0.00	-82.54	0.00
Coupons et dividendes en espèces																		
													CUMUL (EUR)	31,962.79	31,880.25	0.00	-82.54	0.05
Appels de marge																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
MARRCEUR						Appel Marge R.M.M.		121,010.01	EUR	1.	30/06/20	1.		121,010.01	121,010.01	0.00	0.00	0.20
DEVISE VALEUR : JPY YEN																		
MARRCJPY						Appel Marge R.M.M.		7,142,976.	JPY	0.00829336	30/06/20	0.00828775		59,239.24	59,199.20	0.00	-40.04	0.10
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																		
MARRCUSD						Appel Marge R.M.M.		13,900.	USD	0.88956547	30/06/20	0.89301661		12,364.96	12,412.93	0.00	47.97	0.02
Appels de marge																		
													CUMUL (EUR)	192,614.21	192,622.14	0.00	7.93	0.32
Frais de gestion																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
FGPVFC1EUR						Frais de Gest. Fixe		-22,620.48	EUR	1.	30/06/20	1.		-22,620.48	-22,620.48	0.00	0.00	-0.04
FGPVFC2EUR						Frais de Gest. Fixe		-22,761.21	EUR	1.	30/06/20	1.		-22,761.21	-22,761.21	0.00	0.00	-0.04
FGPVFC3EUR						Frais de Gest. Fixe		-750.04	EUR	1.	30/06/20	1.		-750.04	-750.04	0.00	0.00	0.00
FGPVFC5EUR						Frais de Gest. Fixe		-0.32	EUR	1.	30/06/20	1.		-0.32	-0.32	0.00	0.00	0.00
FGPVFC9EUR						Frais de Gest. Fixe		-154.48	EUR	1.	30/06/20	1.		-154.48	-154.48	0.00	0.00	0.00
FGPVFD1EUR						Frais de Gest. Fixe		-59.39	EUR	1.	30/06/20	1.		-59.39	-59.39	0.00	0.00	0.00
FGPVFD2EUR						Frais de Gest. Fixe		-2,151.02	EUR	1.	30/06/20	1.		-2,151.02	-2,151.02	0.00	0.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
													CUMUL (EUR)	-48,496.94	-48,496.94	0.00	0.00	-0.08

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640026 R-CO ALIZES

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	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		
Dettes et créances														
									CUMUL (EUR)	141,996.17	141,921.56	0.00	-74.61	0.24
Disponibilités														
Avoirs en france														
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE														
BQRCCHF			30,111.87	CHF	0.93915223	30/06/20	0.93887898		28,279.63	28,271.40	0.00	-8.23	0.05	
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
BQRCEUR			2,111,767.36	EUR	1.	30/06/20	1.		2,111,767.36	2,111,767.36	0.00	0.00	3.50	
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING														
BQRCGBP			4,233.79	GBP	1.117644	30/06/20	1.09597449		4,731.87	4,640.13	0.00	-91.74	0.01	
DEVISE VALEUR : JPY YEN														
BQRCJPY			82,848,468.	JPY	0.00832413	30/06/20	0.00828775		689,641.28	686,627.45	0.00	-3,013.83	1.14	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US														
BQRCUSD			1,186,177.85	USD	0.90276089	30/06/20	0.89301661		1,070,834.97	1,059,276.52	0.00	-11,558.45	1.76	
Avoirs en france														
									CUMUL (EUR)	3,905,255.11	3,890,582.86	0.00	-14,672.25	6.45
Opérations à terme														
DATE ECHEANCE : 09/07/20														
20098001854	A	JPY EUR 09/07/20	168,000,000.	JPY	0.0084	30/06/20	0.00828806		1,414,450.97	1,392,393.95	0.00	-22,057.02	2.31	
		VERSE 09/07/20	-1,414,450.97	EUR	1.	30/06/20	1.		-1,414,450.97	-1,414,450.97	0.00	0.00	-2.35	
20098002865	A	USD EUR 09/07/20	491,000.	USD	0.9136	30/06/20	0.89277491		448,584.53	438,352.48	0.00	-10,232.05	0.73	
		VERSE 09/07/20	-448,584.53	EUR	1.	30/06/20	1.		-448,584.53	-448,584.53	0.00	0.00	-0.74	
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 09/07/20														
									CUMUL (EUR)	0.00	-32,289.07	0.00	-32,289.07	-0.05
Disponibilités														
									CUMUL (EUR)	3,905,255.11	3,858,293.79	0.00	-46,961.32	6.40
VIII - TRESORERIE														
									CUMUL (EUR)	4,047,251.28	4,000,215.35	0.00	-47,035.93	6.63
PORTEFEUILLE : R-CO ALIZES (640026)														
									(EUR)	63,063,081.23	60,309,839.97	219,234.69	-2,972,475.95	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640026 R-CO ALIZES

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL

Portefeuille titres : 56,277,335.55 Coupons et dividendes a recevoir : 31,880.25

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	695.31	EUR
Frais de Gest. Fixe :	707.74	EUR
Frais de Gest. Fixe :	4.81	EUR
Frais de Gest. Fixe :	1.85	EUR
Frais de Gest. Fixe :	67.18	EUR
Frais de Gest. Fixe :	20.9	EUR
Frais de Gest. Fixe :	0.01	EUR

Frais de gestion charge Entreprise

FRAIS MAXIMUM :	782.22	EUR
FRAIS MAXIMUM :	707.74	EUR
FRAIS MAXIMUM :	23.51	EUR
FRAIS MAXIMUM :	0.01	EUR
FRAIS MAXIMUM :	4.81	EUR
FRAIS MAXIMUM :	2.08	EUR
FRAIS MAXIMUM :	67.18	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1	FR0011276567 R-CO SIC-R-CO ALIZ C EUR	31,809,684.04	245,236.1277	129.71	52.743614270693			133.60	128.41
C2	FR0011276617 R-CO SIC-R CO ALIZ F EUR	21,585,467.68	171,526.5303	125.84	35.791239623887			129.62	124.58
C3	FR0011276633 R-CO SIC-R-CO ALIZ I EUR	1,912,503.43	1,973.8422	968.92	3.171085900483			997.99	959.23
C5	FR0011847383 R-CO SIC-R-CO ALIZ M EUR	329,714.59	323.57	1,018.99	0.546687589081			1,069.94	1,018.99
C9	FR0013111721 R-CO ALIZES R EUR EUR	117,445.54	12,315.062	9.54	0.194740079868			9.54	9.54
D1	FR0011276591 R-CO ALIZES D EUR-CO EUR	84,684.23	792.	106.92	0.140414855248			110.13	105.85
D2	FR0012243947 R-CO ALIZES MFEUR-CO EUR	4,470,340.46	4,812.0789	928.98	7.41221768074			956.85	919.69

Actif net total en EUR : 60,309,839.97

Precedente VL en date du 29/06/20 :

C1	R-CO SIC-R-CO ALIZ C	Prec. VL :	129.61	(EUR)	Variation :	+0.077%
C2	R-CO SIC-R CO ALIZ F	Prec. VL :	125.75	(EUR)	Variation :	+0.072%
C3	R-CO SIC-R-CO ALIZ I	Prec. VL :	968.18	(EUR)	Variation :	+0.076%
C5	R-CO SIC-R-CO ALIZ M	Prec. VL :	1,018.2	(EUR)	Variation :	+0.078%
C9	R-CO ALIZES R EUR	Prec. VL :	9.53	(EUR)	Variation :	+0.105%

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640026 R-CO ALIZES

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALC

D1	R-CO ALIZES D EUR-CO	Prec. VL :	106.84	(EUR)	Variation :	+0.075%
D2	R-CO ALIZES MFEUR-CO	Prec. VL :	928.27	(EUR)	Variation :	+0.076%

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 :	68.19	Statut DD :	I
Poids DI :	74.76	Statut DI :	M

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640026 R-CO ALIZES

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALC

COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	variation		
Cours EUR en CHF :	1.0651	cotation :	30/06/20	0.	1.0669	cotation :	29/06/20	-0.16871
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/20	0.	1.	cotation :	29/06/20	0.
Cours EUR en GBP :	0.91243	cotation :	30/06/20	0.	0.9154	cotation :	29/06/20	-0.32445
Cours EUR en JPY :	120.66	cotation :	30/06/20	0.	121.07	cotation :	29/06/20	-0.33865
Cours EUR en USD :	1.1198	cotation :	30/06/20	0.	1.1284	cotation :	29/06/20	-0.76214
Cours JPY en EUR :	0.0082877507	cotation :	30/06/20	0.	0.0082596845	cotation :	29/06/20	0.3398
Cours USD en EUR :	0.8930166101	cotation :	30/06/20	0.	0.8862105636	cotation :	29/06/20	0.76799

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours CHF en EUR :	0.9388789784	cotation :	30/06/20	0.	0.9372949667	cotation :	29/06/20
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/20	0.	1.	cotation :	29/06/20
Cours GBP en EUR :	1.0959744857	cotation :	30/06/20	0.	1.0924186148	cotation :	29/06/20
Cours JPY en EUR :	0.0082877507	cotation :	30/06/20	0.	0.0082596844	cotation :	29/06/20
Cours USD en EUR :	0.8930166101	cotation :	30/06/20	0.	0.8862105636	cotation :	29/06/20
Cours EUR en JPY :	120.6600000649	cotation :	30/06/20	0.	121.0699997076	cotation :	29/06/20
Cours EUR en USD :	1.1198	cotation :	30/06/20	0.	1.1284	cotation :	29/06/20

R-CO ALIZES

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.	53 545 313,51
b) Avoirs bancaires	3 890 582,86
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 013 367,17
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	62 449 263,54
e) Passif	-2 139 423,57
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	60 309 839,97

* 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 ALIZES C EUR-CO	C1	31 809 684,04	245 236,1277	129,71
R-CO ALIZES F EUR-CO	C2	21 585 467,68	171 526,5303	125,84
R-CO ALIZES M EUR-CO	C5	329 714,59	323,5700	1 018,99
R-CO ALIZES I EUR-CO	C3	1 912 503,43	1 973,8422	968,92
R-CO ALIZES MF EUR-CO	D2	4 470 340,46	4 812,0789	928,98
R-CO ALIZES D EUR-CO	D1	84 684,23	792,0000	106,92
R-CO ALIZES R EUR	C9	117 445,54	12 315,0620	9,54

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.	86,75	83,77
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.	2,04	1,97
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.	4,90	4,73

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	52 378 936,75	86,85	83,87
Franc suisse	CHF	98 275,65	0,16	0,16
Livre sterling	GBP	1 068 101,11	1,77	1,71
TOTAL		53 545 313,51	88,78	85,74

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Italie	27,46	26,52
France	23,32	22,52
Espagne	14,29	13,80
Allemagne	6,37	6,15
Pays-bas	5,23	5,05
Royaume uni	2,94	2,84
Belgique	1,85	1,79
Finlande	1,11	1,07
Pologne	1,00	0,97
Autriche	0,77	0,74
Luxembourg	0,70	0,67
Republique tcheque	0,52	0,50
Slovaquie	0,51	0,49
Guernesey	0,51	0,49
Japon	0,51	0,49
Islande	0,49	0,47
Irlande	0,49	0,47
Jersey	0,34	0,33
Danemark	0,22	0,21
Suisse	0,16	0,16
TOTAL	88,78	85,74

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	4,90	4,73
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
Autres Actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	4,90	4,73

* 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.	9 562 984,23	19 316 254,49
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	18 655,70	58 829,92
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.	9 159 241,80	11 199 662,15

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
27/05/2020	R-CO ALIZES MF EUR-CO	11,49	0,98	12,47
27/05/2020	R-CO ALIZES D EUR-CO	1,04	0,18	1,22
Dividendes à verser				

(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
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BAYER	EUR	7 750	509 872,50	0,85
COMMERZBANK AG	EUR	36 900	146 382,30	0,24
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	11 300	408 438,50	0,68
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	12 700	413 385,00	0,69
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	11 900	177 845,50	0,29
DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	4 530	146 364,30	0,24
HEIDELBERGER ZEMENT	EUR	2 960	140 718,40	0,23
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	2 150	178 192,00	0,30
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	EUR	19 800	209 682,00	0,35
RWE AG	EUR	9 000	279 990,00	0,46
SIEMENS AG-REG	EUR	6 000	628 560,00	1,04
TOTAL ALLEMAGNE			3 239 430,50	5,37
AUTRICHE				
WIENERBERGER AG	EUR	5 970	115 758,30	0,19
TOTAL AUTRICHE			115 758,30	0,19
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	4 700	206 165,50	0,34
TOTAL BELGIQUE			206 165,50	0,34
ESPAGNE				
ATRESMEDIA	EUR	49 000	113 974,00	0,19
CAIXABANK S.A.	EUR	154 700	294 007,35	0,49
REPSOL	EUR	23 400	182 192,40	0,30
REPSOL SA-RTS	EUR	23 400	10 139,22	0,02
TOTAL ESPAGNE			600 312,97	1,00
FINLANDE				
NOKIA (AB) OYJ	EUR	90 000	348 435,00	0,58
TOTAL FINLANDE			348 435,00	0,58
FRANCE				
ACCOR	EUR	6 000	145 260,00	0,24
AIR FRANCE KLM	EUR	25 500	102 841,50	0,17
AIRBUS SE	EUR	5 500	349 360,00	0,58
AMUNDI	EUR	2 000	139 400,00	0,23
AXA	EUR	9 000	167 508,00	0,28
BNP PARIBAS	EUR	12 600	445 662,00	0,74
CAPGEMINI SE	EUR	4 300	438 385,00	0,73
CARREFOUR	EUR	22 415	308 318,33	0,51

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DANONE	EUR	7 200	443 232,00	0,73
EDF	EUR	30 300	248 763,00	0,41
ILIAD	EUR	1 300	225 745,00	0,37
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	3 010	277 943,40	0,46
ORANGE	EUR	21 000	223 545,00	0,37
PEUGEOT	EUR	26 900	389 512,00	0,65
SAINT-GOBAIN	EUR	20 500	657 025,00	1,10
SANOFI	EUR	4 200	380 730,00	0,63
SOCIETE GENERALE SA	EUR	20 700	306 360,00	0,51
TOTAL	EUR	9 200	312 570,00	0,52
TOTAL RTS 10-07-20	EUR	9 200	0,00	0,00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	15 300	306 306,00	0,51
TOTAL FRANCE			5 868 466,23	9,74
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	33 000	444 510,00	0,73
ENI SPA	EUR	17 000	144 330,00	0,24
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	180 000	306 648,00	0,51
TELECOM ITALIA ORD SPA	EUR	791 000	276 612,70	0,46
UNICREDIT SPA	EUR	32 500	266 110,00	0,44
TOTAL ITALIE			1 438 210,70	2,38
JERSEY				
GLENCORE XSTRATA	GBP	110 000	206 418,03	0,34
TOTAL JERSEY			206 418,03	0,34
LUXEMBOURG				
ARCELORMITTAL	EUR	44 900	420 713,00	0,70
TOTAL LUXEMBOURG			420 713,00	0,70
PAYS-BAS				
AEGON	EUR	110 650	293 554,45	0,49
ROYAL PHILIPS	EUR	7 300	303 096,00	0,50
STMICROELECTRONICS NV	EUR	17 300	418 660,00	0,69
TOTAL PAYS-BAS			1 015 310,45	1,68
PORTUGAL				
BCO ESPIR SANTO E	EUR	600 000	0,00	0,00
TOTAL PORTUGAL			0,00	0,00
ROYAUME UNI				
BALFOUR BEATTY	GBP	53 800	153 776,62	0,25
BARCLAYS PLC	GBP	165 300	207 288,52	0,35
BP PLC	GBP	39 532	133 097,66	0,22
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	11 000	197 303,90	0,33

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PEARSON ORD	GBP	26 973	170 216,38	0,28
TOTAL ROYAUME UNI			861 683,08	1,43
SUISSE				
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	1 270	98 275,65	0,16
TOTAL SUISSE			98 275,65	0,16
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			14 419 179,41	23,91
TOTAL Actions et valeurs assimilées			14 419 179,41	23,91
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
PBBGR 0 3/4 02/07/23	EUR	300 000	300 965,04	0,49
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01-04-22	EUR	300 000	298 797,10	0,50
TOTAL ALLEMAGNE			599 762,14	0,99
AUTRICHE				
VIENNA INSURANCE GRP AGW 5.5% 09/10/43	EUR	300 000	346 044,89	0,57
TOTAL AUTRICHE			346 044,89	0,57
BELGIQUE				
ARGENTA SPAARBANK 1.0% 06-02-24	EUR	300 000	305 230,92	0,51
BELFIUS BANK 0.75% 12-09-22	EUR	300 000	303 331,38	0,50
KBCBB 0 3/4 03/01/22	EUR	300 000	303 692,22	0,50
TOTAL BELGIQUE			912 254,52	1,51
DANEMARK				
ISS GLOB 1.125% 07-01-21 EMTN	EUR	133 000	134 023,51	0,22
TOTAL DANEMARK			134 023,51	0,22
ESPAGNE				
BANCO NTANDER 1.375% 09-02-22	EUR	300 000	305 551,45	0,51
BBVA 0.75% 11-09-22 EMTN	EUR	300 000	303 184,52	0,50
METRO 2.375% 23-05-22 EMTN	EUR	300 000	306 081,82	0,51
PROSEGUR COMPANIA DE SEGURIDAD 1.0% 08-02-23	EUR	300 000	301 068,52	0,50
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.45% 31-10-22	EUR	6 650 000	6 801 103,26	11,27
TOTAL ESPAGNE			8 016 989,57	13,29
FINLANDE				
FORTUM OYJ 2.25% 06/09/2022 SERIE EMTN	EUR	300 000	317 994,79	0,53
TOTAL FINLANDE			317 994,79	0,53
FRANCE				
BFCM 4% 22/10/2020	EUR	300 000	311 684,87	0,52
BNP 1 1/8 10/10/23	EUR	300 000	308 505,37	0,51
BOLLORE 2.875% 29-07-21	EUR	300 000	312 115,23	0,52
BRE 2.0% 26-11-21 EMTN	EUR	300 000	306 639,66	0,51

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BURE VERI 1.25% 07-09-23	EUR	300 000	301 364,02	0,50
CARR 1.75% 15-07-22 EMTN	EUR	300 000	312 866,52	0,52
CNP ASSURANCES 1.875% 20-10-22	EUR	300 000	310 567,43	0,51
EUTELT 1.125% 23-06-21	EUR	300 000	300 650,22	0,50
FRENCH REP 0.25% 25-11-20	EUR	4 500 000	4 521 229,80	7,50
HAVAS 1.875% 08-12-20	EUR	300 000	303 730,35	0,50
PSA BANQUE FRANCE 0.625% 10-10-22	EUR	300 000	296 096,20	0,49
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.0% 17-05-23	EUR	300 000	296 311,58	0,49
SOCI FONC LYO 2.25% 16-11-22	EUR	300 000	314 415,86	0,52
TOTAL FRANCE			8 196 177,11	13,59
GUERNESEY				
CRED SUI 1.25% 14-04-22 EMTN	EUR	300 000	306 102,14	0,51
TOTAL GUERNESEY			306 102,14	0,51
IRLANDE				
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.625% 24-11-22	EUR	300 000	295 085,67	0,49
TOTAL IRLANDE			295 085,67	0,49
ISLANDE				
LANDSBANKINN HF 1.0% 30-05-23	EUR	300 000	295 216,23	0,49
TOTAL ISLANDE			295 216,23	0,49
ITALIE				
INTE 5.0% 17-10-20	EUR	300 000	62 812,95	0,10
INTESA SAN 7.0% PERP EMTN	EUR	300 000	309 030,23	0,51
INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	EUR	300 000	357 571,86	0,59
IREN 2.75% 02-11-22 EMTN	EUR	250 000	268 252,05	0,44
ITAL BUON POL 0.95% 15-03-23	EUR	5 000 000	5 111 944,29	8,49
ITALIE 0.35% 01-02-25	EUR	3 500 000	3 466 884,93	5,75
ITALY 1.45% 15-09-22	EUR	5 000 000	5 165 749,18	8,58
UNICREDIT E3R+2.25% 20-03-22	EUR	200 000	80 073,63	0,13
UNICREDIT SPA 6.75% PERP	EUR	300 000	301 455,10	0,50
TOTAL ITALIE			15 123 774,22	25,09
JAPON				
BANK OF 0.875% 11-03-22 EMTN	EUR	300 000	305 069,67	0,51
TOTAL JAPON			305 069,67	0,51
PAYS-BAS				
ACHMEA 1 1/8 04/25/22	EUR	300 000	304 135,77	0,50
CETIN FINANCE BV 1.423% 06-12-21	EUR	300 000	305 899,76	0,51
ING GROEP NV 0.75% 09-03-22	EUR	300 000	303 348,90	0,50
LEASEPLAN CORPORATION NV 1.0% 24-05-21	EUR	300 000	299 450,55	0,50
NIBC BANK NV 1.5% 31-01-22	EUR	300 000	304 689,15	0,51

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
RABOBANK NEDERLAND 3.75%10-091120 GMTN	EUR	300 000	310 972,60	0,52
REN FIN 1.75% 01-06-23 EMTN	EUR	300 000	312 330,39	0,51
TOTAL PAYS-BAS			2 140 827,12	3,55
POLOGNE				
BANK ZACHODNI WBK 0.75% 20-09-21	EUR	300 000	302 446,70	0,50
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI 0.75% 25-07-21	EUR	300 000	301 405,11	0,50
TOTAL POLOGNE			603 851,81	1,00
REPUBLIQUE TCHEQUE				
NE 2.5% 28-07-21 EMTN	EUR	300 000	313 024,21	0,52
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			313 024,21	0,52
ROYAUME UNI				
COVBS 2 1/2 11/18/20	EUR	300 000	307 530,14	0,51
F 1.134 02/10/22	EUR	300 000	291 192,20	0,48
RTOLN 3 1/4 10/07/21	EUR	300 000	314 350,98	0,52
TOTAL ROYAUME UNI			913 073,32	1,51
SLOVAQUIE				
SPP DIST AS 2.625% 23-06-21	EUR	300 000	306 863,18	0,51
TOTAL SLOVAQUIE			306 863,18	0,51
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			39 126 134,10	64,88
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			39 126 134,10	64,88
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
R-CO EURO HIGH YIELD IC EUR	EUR	1 000	1 157 250,00	1,92
RMM COURT TERME C	EUR	454	1 799 683,24	2,98
TOTAL FRANCE			2 956 933,24	4,90
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			2 956 933,24	4,90
TOTAL Organismes de placement collectif			2 956 933,24	4,90
Instruments financiers à terme				
Engagements à terme ferme				
Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé				
NK2 TOKYO NIK 0920	JPY	3	-9 024,86	-0,01
OSFT TOPIX IN 0920	JPY	12	-50 174,34	-0,08
SP 500 MINI 0920	USD	10	-12 412,93	-0,02
XEUR FGBL BUN 0920	EUR	-28	-62 720,00	-0,11
XEUR FGBM BOB 0920	EUR	-67	-58 290,00	-0,10
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé			-192 622,13	-0,32
TOTAL Engagements à terme fermes			-192 622,13	-0,32
TOTAL Instruments financiers à terme			-192 622,13	-0,32

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Appel de marge				
MARRCEUR	EUR	121 010,01	121 010,01	0,20
MARRCJPY	JPY	7 142 976	59 199,20	0,10
MARRCUSD	USD	13 900	12 412,93	0,02
TOTAL Appel de marge			192 622,14	0,32
Créances			1 863 811,79	3,09
Dettes			-1 946 801,44	-3,23
Comptes financiers			3 890 582,86	6,45
Actif net			60 309 839,97	100,00

R-CO ALIZES M EUR-CO	EUR	323,5700	1 018,99	
R-CO ALIZES I EUR-CO	EUR	1 973,8422	968,92	
R-CO ALIZES MF EUR-CO	EUR	4 812,0789	928,98	
R-CO ALIZES C EUR-CO	EUR	245 236,1277	129,71	
R-CO ALIZES R EUR	EUR	12 315,0620	9,54	
R-CO ALIZES F EUR-CO	EUR	171 526,5303	125,84	
R-CO ALIZES D EUR-CO	EUR	792,0000	106,92	