



R-Co Valor

**Attestation du commissaire aux comptes relative
à la composition de l'actif en date du 30 juin 2026**

ERNST & YOUNG et Autres



ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex

Tél. : +33 (0) 1 46 93 60 00
www.ey.com/fr

R-Co Valor

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif en date du 30 juin 2026

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 2026 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité des organes de direction de la SICAV. 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 intervention. 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 25 août 2026

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

David Koestner

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Stock : Stock adm principal au 30/06/26
PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COT	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT	
									←-----	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL		
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
US02079K1079	ALPHABET INC-C		614,912.	P USD	83.8209	M 30/06/26	353.33	T	47,976,339.75	190,034,861.33	0.00	142,058,521.58	1.85
US02079K3059	ALPHABET INC-A		432,720.	P USD	46.6842	M 30/06/26	357.37	T	19,412,775.47	135,258,590.40	0.00	115,845,814.93	1.32
KYG017191142	BABA-W		21,210,088.	P HKD	106.0689	M 30/06/26	92.85	T	256,289,206.48	219,652,085.79	0.00	-36,637,120.69	2.14
US09061G1013	BIOMARIN PHARMAC		3,117,427.	P USD	64.6862	M 30/06/26	57.22	T	177,934,854.71	156,021,318.06	0.00	-21,913,536.65	1.52
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC		2,873,911.	P USD	58.5056	M 30/06/26	42.68	T	143,569,918.98	107,284,633.50	0.00	-36,285,285.48	1.05
US19760Q1076	COTINBASE GLOB-A		997,594.	P USD	221.3987	M 30/06/26	146.19	T	194,112,880.25	127,559,054.37	0.00	-66,553,825.88	1.24
US2103771097	CONSTELLATION EN		621,671.	P USD	286.0992	M 30/06/26	248.37	T	151,849,658.09	135,051,540.51	0.00	-16,798,117.58	1.32
KYC2453A1085	COUNTRY GARDEN S		57,043,645.	P HKD	11.576	M 30/06/26	4.86	T	77,416,803.75	30,921,068.36	0.00	-46,495,735.39	0.30
KYC3567D8570	FREEPORT-MORAN		4,635,366.	P USD	37.6601	M 30/06/26	62.89	T	155,825,749.58	254,979,592.18	0.00	99,153,842.60	2.49
KYC4124C1096	GRAB HOLDINGS LT		71,063,256.	P USD	3.9193	M 30/06/26	3.77	T	249,006,442.78	234,329,113.20	0.00	-14,677,329.58	2.29
US40415F1012	HDFC BANK-ADR		6,147,458.	P USD	25.2941	M 30/06/26	25.83	T	134,212,572.68	138,886,416.64	0.00	4,673,843.96	1.35
US4234031049	HELLO -SPN ADR		2,254,090.	P USD	21.2687	M 30/06/26	5.8	T	42,652,443.65	11,435,075.66	0.00	-31,217,367.99	0.11
US43849R1059	HONEYWELL AEROSPACE		430,038.	P USD	0.	M 30/06/26	221.08	T	0.00	83,156,477.77	0.00	83,156,477.77	0.81
US43851G2056	HONEYWELL INTERN		430,033.	P USD	340.5674	M 30/06/26	223.9	T	128,042,130.01	84,216,206.33	0.00	-43,825,923.68	0.82
US4461501045	HUNTINGTON BANK		16,329,346.	P USD	15.9416	M 30/06/26	17.73	T	236,202,961.30	253,231,264.39	0.00	17,028,303.09	2.47
CA46579R1047	IVANHOE MINES LT		30,832,513.	P CAD	9.1179	M 30/06/26	11.11	T	181,257,278.18	211,182,897.83	0.00	29,925,619.65	2.06
US57667L1070	MATCH GROUP INC		2,411,531.	P USD	32.5006	M 30/06/26	38.05	T	70,377,900.90	80,257,810.33	0.00	9,879,909.43	0.78
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC		2,150,043.	P USD	83.3416	M 30/06/26	78.23	T	158,773,669.62	147,116,123.41	0.00	-11,657,546.21	1.43
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC		168,902.	P USD	1580.9778	M 30/06/26	1697.39	T	234,272,809.47	250,758,826.01	0.00	16,486,016.54	2.45
US30303M1027	META PLATFORMS-A		314,326.	P USD	319.245	M 30/06/26	563.29	T	87,473,123.84	154,864,595.94	0.00	67,391,472.10	1.51
US6475812060	NEW ORIENTAL-ADR		1,181,664.	P USD	71.0099	M 30/06/26	45.91	T	71,265,711.01	47,450,532.88	0.00	-23,815,178.13	0.46
US6516391066	NEWMONT CORP		2,324,730.	P USD	48.7099	M 30/06/26	93.4	T	104,388,177.55	189,914,967.20	0.00	85,526,789.65	1.85
KYG851581069	STONECO LTD-A		8,060,664.	P USD	16.5032	M 30/06/26	10.84	T	118,102,922.32	76,425,783.05	0.00	-41,677,139.27	0.75
US8835561023	THERMO FISHER		595,490.	P USD	475.1688	M 30/06/26	501.36	T	252,132,858.19	261,134,318.55	0.00	9,001,460.36	2.55
US89677Q1076	TRIP.COM GRO-ADR		4,993,433.	P USD	42.2975	M 30/06/26	39.84	T	186,877,875.23	174,003,647.97	0.00	-12,874,227.26	1.70
US90353T1007	UBER TECHNOLOGIE		2,950,574.	P USD	52.6998	M 30/06/26	72.16	T	137,090,918.66	186,227,079.37	0.00	49,136,160.71	1.82
US9078181081	UNION PAC CORP		563,971.	P USD	185.1162	M 30/06/26	272.	T	93,482,492.94	134,173,105.92	0.00	40,690,612.98	1.31
US92763M1036	VIPSHOP HOLD-ADR		2,004,252.	P USD	14.3521	M 30/06/26	13.26	T	25,447,844.85	23,245,326.27	0.00	-2,202,518.58	0.23
US2546871060	WALT DISNEY CO/T		1,527,077.	P USD	102.5674	M 30/06/26	96.25	T	141,450,468.17	128,558,699.60	0.00	-12,891,768.57	1.25
KYG9830T1067	XIAOMI CORP-W		78,396,800.	P HKD	36.3089	M 30/06/26	21.64	T	315,373,959.36	189,219,785.41	0.00	-126,154,173.95	1.85
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US									4,192,272,747.77	4,416,550,798.23	0.00	224,278,050.46	43.07

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NON NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NON NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE

US66987E3053	NOVACOLD RESOURCES I			11,772,413.	P USD	10.	M 30/06/26	5.97	E	100,126,838.19	61,472,321.88	0.00	-38,654,516.31 0.60
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										7,040,079,264.20	7,742,625,625.10	0.00	702,546,360.90 75.50

0 -ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Stock : Stock admin principal au 30/06/26
PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

Devise de Fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

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

II - TITRES DE CREANCES
TITRES DE CREANCES NEGOCIES SUR MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE

BONS DU TRESOR

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MATURITE : inférieure à 3 mois

FR0129132736	FREN	REPU	ZCP	08-26	NOL	(999)	120826	150,000,000.	EUR	99.4491	11/05/26	0.	L	149,173,578.38	149,614,336.58	0.00	440,758.20	1.46
FR0129437531	FRAN	COVE	ZCP	07-26	NOL	(999)	080726	125,000,000.	EUR	99.4865	07/04/26	0.	L	124,358,146.16	124,946,512.18	0.00	588,366.02	1.22
FR0129437564	FRAN	TREA	ZCP	09-26	NOL	(999)	230926	100,000,000.	EUR	98.8155	22/06/26	2.35	L	98,815,547.44	99,454,940.05	0.00	639,392.61	0.97
FR0129570539	FREN	REPU	ZCP	08-26	NOL	(999)	050826	100,000,000.	EUR	99.4918	04/05/26	0.	L	99,491,798.09	99,785,697.99	0.00	293,899.90	0.97
SOUS TOTAL MATURITE : inférieure à 3 mois											CUMUL (EUR)			471,839,070.07	473,801,486.80	0.00	1,962,416.73	4.62

MATURITE : moins de 2 ans

DE00080UE345	GERM	TREA	ZCP	10-26	NOL	(999)	141026	125,000,000.	EUR	98.8471	30/06/26	2.238	4	123,558,911.82	124,189,353.99	0.00	630,442.17	1.21
DE00080UE352	GERM	TREA	ZCP	11-26	NOL	(999)	181126	50,000,000.	EUR	98.8335	30/06/26	2.28	4	49,416,772.28	49,560,563.01	0.00	143,790.73	0.48
FR0129287316	FREN	REPU	ZCP	10-26	NOL	(999)	071026	50,000,000.	EUR	98.7817	30/06/26	2.374	4	49,390,855.72	49,678,947.04	0.00	288,091.32	0.48
FR0129570596	FREN	REPU	ZCP	11-26	NOL	(999)	181126	50,000,000.	EUR	98.7484	30/06/26	2.433	4	49,374,209.32	49,531,350.87	0.00	157,141.55	0.48
SOUS TOTAL MATURITE : moins de 2 ans											CUMUL (EUR)			271,740,749.14	272,960,214.91	0.00	1,219,465.77	2.66

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0012287464	IDE	Dynamic	Euro	C	611.	P	EUR	6144.1724	M	29/06/26	13362.55	0		3,754,089.32	8,164,518.05	0.00	4,410,428.73	0.08
FR0010793026	RNM	COURT	TERME	IC	62.	P	EUR	7969651.1361	M	30/06/26	8141043.39	5		494,118,370.44	504,744,690.18	0.00	10,626,319.74	4.92
FR0013127248	RNM	TRESORERIE	GN	I	144.	P	EUR	3164811.736	M	29/06/26	3287416.05	5		455,732,889.99	473,387,911.20	0.00	17,655,021.21	4.62
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO											CUMUL (EUR)			953,605,349.75	986,297,119.43	0.00	32,691,769.68	9.62

FIA ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BE6354082974 R-CO WM M I ACC

					24,100.	P	EUR	1008.69	M	29/06/26	1031.77	5		24,309,429.00	24,865,657.00	0.00	556,228.00	0.24
--	--	--	--	--	---------	---	-----	---------	---	----------	---------	---	--	---------------	---------------	------	------------	------

III - TITRES D OPC

														977,914,778.75	1,011,162,776.43	0.00	33,247,997.68	9.86
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------------	------------------	------	---------------	------

IX - TRESORERIE

Stock : Stock admn principal au 30/06/26
PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

Inventaire sur historique de valorisation (HISTINV)

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

VL VALDEE

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R					STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	VALEUR	I	Devise du portefeuille		PLUS OU MOINS VAL		PRCT
					VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COTA			F	PROX	REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	ACT NET
DETTES ET CREANCES																		
REGLEMENTS DIFFERES																		
DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN																		
ARCCAD	Ach	rgl't différé	-875,746.17	CAD	0.61650381	30/06/26	0.61650381		-539,900.85			0.00			-539,900.85		0.00	0.00
VRCCAD	Vte	rgl't différé	-40,000,000.	CAD	0.61606703	30/06/26	0.61650381		-24,642,681.12			0.00			-24,660,152.28		0.00	-17,471.16
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN																		
						CUMUL (EUR)			-25,182,581.97			0.00			-25,200,053.13		0.00	-17,471.16
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE																		
SOUSCHF	Souscriptions/payer		313.07	CHF	1.0827291	30/06/26	1.08430469		338.97			0.00			339.46		0.00	0.49
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
RACHEUR	Rachats a payer		-9,103,710.27	EUR	1.	30/06/26	1.		-9,103,710.27			0.00			-9,103,710.27		0.00	0.00
SOURCEUR	Souscriptions/payer		6,211,193.37	EUR	1.	30/06/26	1.		6,211,193.37			0.00			6,211,193.37		0.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
						CUMUL (EUR)			-2,892,516.90			0.00			-2,892,516.90		0.00	0.00
DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG																		
ARDHKD	Ach	rgl't différé	220,404,000.	HKD	0.11153494	30/06/26	0.11153494		24,582,747.78			0.00			24,582,747.77		0.00	-0.01
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																		
ARDUSD	Ach	rgl't différé	-2,055,051.64	USD	0.87466107	30/06/26	0.87466107		-1,797,473.66			0.00			-1,797,473.66		0.00	0.00
REGLEMENTS DIFFERES																		
						CUMUL (EUR)			-5,289,485.78			0.00			-5,306,956.46		0.00	-17,470.68
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																		
DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN																		
CA13646K1084	CANADIAN PACIFIC		2,135,822.	P CAD	0.201	30/06/26	A		265,327.70			0.00			264,665.22		0.00	-662.48
DEVISE VALEUR : CNY YUAN (RMB)																		
CNE1000003X6	PING AN		25,108,000.	P CNY	1.575	30/06/26	A		5,022,556.68			0.00			5,097,496.05		0.00	74,939.37
KYC2453A1085	COUNTRY GARDEN S		57,043,645.	P CNY	0.41778	30/06/26	A		3,043,289.28			0.00			3,071,985.31		0.00	28,696.03
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CNY YUAN (RMB)																		
						CUMUL (EUR)			8,065,845.96			0.00			8,169,481.36		0.00	103,635.40
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																		
AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD		2,264,981.	P USD	0.25075	30/06/26	A		489,121.98			0.00			496,758.50		0.00	7,636.52
IE00B1N1Y115	MEDTRONIC PLC		2,150,043.	P USD	0.54	30/06/26	A		1,018,888.30			0.00			1,015,501.81		0.00	-3,386.49
KYC017191142	BABA-W		18,542,788.	P USD	0.13125	30/06/26	A		2,106,679.01			0.00			2,128,698.44		0.00	22,019.43
US2546871060	WALT DISNEY CO/T		1,527,077.	P USD	0.6375	30/06/26	A		851,492.69			0.00			851,492.69		0.00	0.00
US4461501045	HUNTINGTON BANC		16,329,346.	P USD	0.13175	30/06/26	A		1,856,328.00			0.00			1,881,738.25		0.00	25,410.25
US4655621062	ITAU UNIBANC-ADR		61,909,179.	P USD	0.03538491	30/06/26	A		1,903,008.29			0.00			1,916,077.05		0.00	13,068.76
US8835561023	THERMO FISHER		595,490.	P USD	0.39950001	30/06/26	A		204,952.19			0.00			208,080.35		0.00	3,128.16
US9078181081	UNION PAC CORP		563,971.	P USD	1.17299999	30/06/26	A		566,894.88			0.00			578,621.52		0.00	11,726.64
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																		
						CUMUL (EUR)			8,997,365.34			0.00			9,076,968.61		0.00	79,603.27

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Stock : Stock admin principal au 30/06/26
PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

Devise de Fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

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	PRDX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																			
FRAIS DE GESTION																			
DEVISE VALEUR : EUR EURO																			
FFSCOEUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-23,702.11	EUR	1.	30/06/26	1.		17,328,539.00	-23,702.11		0.00	182,576.19	0.17
FFSCLEUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-382,910.74	EUR	1.	30/06/26	1.			-382,910.74		0.00	0.00	0.00
FFSCZEUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-267,703.79	EUR	1.	30/06/26	1.			-267,703.79		0.00	0.00	0.00
FFSC3EUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-544.18	EUR	1.	30/06/26	1.			-544.18		0.00	0.00	0.00
FFSC4EUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-320,846.66	EUR	1.	30/06/26	1.			-320,846.66		0.00	0.00	0.00
FFSC6EUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-406.21	EUR	1.	30/06/26	1.			-406.21		0.00	0.00	0.00
FFSC8EUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-1,925.01	EUR	1.	30/06/26	1.			-1,925.01		0.00	0.00	0.00
FFSC9EUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-2,781.01	EUR	1.	30/06/26	1.			-2,781.01		0.00	0.00	0.00
FFSCAEUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-693.33	EUR	1.	30/06/26	1.			-693.33		0.00	0.00	0.00
FFSCCEUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-52.07	EUR	1.	30/06/26	1.			-52.07		0.00	0.00	0.00
FFSCDEUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-6,249.95	EUR	1.	30/06/26	1.			-6,249.95		0.00	0.00	0.00
FFSD1EUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-2,305.36	EUR	1.	30/06/26	1.			-2,305.36		0.00	0.00	0.00
FFSD2EUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-78,408.59	EUR	1.	30/06/26	1.			-78,408.59		0.00	0.00	0.00
FFSD3EUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-23,181.25	EUR	1.	30/06/26	1.			-23,181.25		0.00	0.00	0.00
FFSD3EUR	Prov-Fr	Fonc	et	Serv				-13,979.08	EUR	1.	30/06/26	1.			-13,979.08		0.00	0.00	0.00
FFANNEURC8	Prov	Frais	annexes					-399.39	EUR	1.	30/06/26	1.			-399.39		0.00	0.00	0.00
FFANNEURC9	Prov	Frais	annexes					-583.73	EUR	1.	30/06/26	1.			-583.73		0.00	0.00	0.00
FFPREUR	Frais	gest	rétro out					10,904.28	EUR	1.	30/06/26	1.			10,904.28		0.00	0.00	0.00
FFPMFCOEUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-443,453.42	EUR	1.	30/06/26	1.			-443,453.42		0.00	0.00	0.00
FFPMFCLEUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-4,525,269.86	EUR	1.	30/06/26	1.			-4,525,269.86		0.00	0.00	-0.04
FFPMFCZEUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-3,930,951.71	EUR	1.	30/06/26	1.			-3,930,951.71		0.00	0.00	-0.04
FFPMFC3EUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-4.37	EUR	1.	30/06/26	1.			-4.37		0.00	0.00	0.00
FFPMFC4EUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-2,494,074.85	EUR	1.	30/06/26	1.			-2,494,074.85		0.00	0.00	-0.02
FFPMFC6EUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-4,815.52	EUR	1.	30/06/26	1.			-4,815.52		0.00	0.00	0.00
FFPMFC8EUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-13,467.85	EUR	1.	30/06/26	1.			-13,467.85		0.00	0.00	0.00
FFPMFC9EUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-20,397.25	EUR	1.	30/06/26	1.			-20,397.25		0.00	0.00	0.00
FFPMFCAEUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-5,361.39	EUR	1.	30/06/26	1.			-5,361.39		0.00	0.00	0.00
FFPMFCCEUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-619.77	EUR	1.	30/06/26	1.			-619.77		0.00	0.00	0.00
FFPMFCDEUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-35,902.67	EUR	1.	30/06/26	1.			-35,902.67		0.00	0.00	0.00
FFPMFCDEUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-13,524.17	EUR	1.	30/06/26	1.			-13,524.17		0.00	0.00	0.00
FFPMFD1EUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-926,909.58	EUR	1.	30/06/26	1.			-926,909.58		0.00	0.00	-0.01
FFPMFD2EUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-179,853.11	EUR	1.	30/06/26	1.			-179,853.11		0.00	0.00	0.00
FFPMFD3EUR	Frais	de	Gest.	Fixe				-107,110.03	EUR	1.	30/06/26	1.			-107,110.03		0.00	0.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															-13,817,483.73		0.00	0.00	-0.13
DETTES ET CREANCES																			
															-1,613,325.00		0.00	165,105.51	-0.02

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Stock : Stock adm principal au 30/06/26
PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

DISPONIBILITES															
V A L E U R			STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille				
			VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COT	COTA	VALEUR	F	PREX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE			
											COUPON COURU	TOTA			
												PLUS OU MOINS VAL			
												ACT NET			
AVOIRS															
CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE															
DATE ECHEANCE : 11/09/26															
26161002157 A USD	EUR	11/09/26	RECUI	11/09/26	554,000.	USD	0.8623	30/06/26	0.87219476		477,730.23	483,195.90	0.00	5,465.67	0.00
			VERSE	11/09/26	-477,730.23	EUR	1.	30/06/26	1.		-477,730.23	-477,730.23	0.00	0.00	0.00
26161002183 A USD	EUR	11/09/26	RECUI	11/09/26	7,324,000.	USD	0.8626	30/06/26	0.87219465		6,317,342.25	6,387,953.60	0.00	70,611.35	0.06
			VERSE	11/09/26	-6,317,342.25	EUR	1.	30/06/26	1.		-6,317,342.25	-6,317,342.25	0.00	0.00	-0.06
26161002512 A CHF	EUR	11/09/26	RECUI	11/09/26	15,700,000.	CHF	1.0906	30/06/26	1.08980789		17,121,849.77	17,109,983.88	0.00	-11,865.89	0.17
			VERSE	11/09/26	-17,121,849.77	EUR	1.	30/06/26	1.		-17,121,849.77	-17,121,849.77	0.00	0.00	-0.17
26163000412 V CHF	EUR	11/09/26	RECUI	11/09/26	358,967.07	EUR	1.	30/06/26	1.		358,967.07	358,967.07	0.00	0.00	0.00
			VERSE	11/09/26	-329,000.	CHF	1.0911	30/06/26	1.08940405		-358,967.07	-358,413.93	0.00	553.14	0.00
26167003085 A CHF	EUR	11/09/26	RECUI	11/09/26	412,000.	CHF	1.0905	30/06/26	1.08956125		449,304.64	448,899.23	0.00	-405.41	0.00
			VERSE	11/09/26	-449,304.64	EUR	1.	30/06/26	1.		-449,304.64	-449,304.64	0.00	0.00	0.00
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 11/09/26															
											CUMUL (EUR)	64,358.86	0.00	64,358.86	

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admin principal au 30/06/26
PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

VL VALDEE
Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COT	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	←-----→		Devise du portefeuille		-----→		PRCT	
									PRDX	REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COURON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL		ACT NET
DISPONIBILITES																
IX - TRESORERIE																
PORTEFEUILLE : R-CO VALOR (640023)																
						CUMUL (EUR)			753,281,829.37		756,165,820.22		0.00		2,883,990.85	7.37
						CUMUL (EUR)			751,503,398.86		754,552,495.22		0.00		3,049,096.36	7.36
						(EUR)			9,513,077,261.02		10,255,102,598.46		0.00		742,025,337.44	100.00

Stock : Stock adm principal au 30/06/26
 PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

VL VALDEE
 Devise de fixing : FXR Devises Reuters
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres :	9,500,614,462.1	Coupons et dividendes a recevoir :	17,511,115.19
<u>Frais de gestion du jour</u>			
Prov-Fr Fonc et Serv :	767.98	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	12,427.26	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	8,695.47	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	18.14	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	10,423.11	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	13.22	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	59.77	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	85.83	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	22.64	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	1.72	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	187.45	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	76.39	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	2,544.27	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	742.78	EUR	
Prov-Fr Fonc et Serv :	460.53	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	13,587.37	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	120,398.8	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	1,045.38	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	428.94	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	3,365.39	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	138,611.79	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	147.42	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	627.21	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	165.41	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	19.16	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	5,427.97	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	0.14	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	76,168.88	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	436.76	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	28,378.44	EUR	
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>			
Frais maximum notice :	14,355.35	EUR	
Frais maximum notice :	151,039.06	EUR	
Frais maximum notice :	129,094.27	EUR	

Inventaire sur historique de valorisation (HSDM)Stock : Stock admin principal au 30/06/26
PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

VL VALDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coef. resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C0	FR0013123551 R-CO VALOR-R EUR	EUR	215,611,341.62	12,595,480.2775	17.12			17.12	
C1	FR0011253624 R-CO VALOR C EUR	EUR	3,489,042,404.66	923,653.2095	3,777.44			3,947.42	3,777.44
C2	FR0011261197 R-CO VALOR F EUR	EUR	2,441,290,946.25	739,385.536	3,301.78			3,400.83	3,301.78
C3	FR0011847417 R-CO VALOR M EUR	EUR	5,092,674.50	1,702.3724	2,991.52			3,141.10	2,991.52
C4	FR0011847409 R-CO VALOR P EUR	EUR	2,926,402,005.13	1,084,146.6434	2,699.27			2,780.25	2,699.27
C6	FR0012406163 R-CO VALOR C USD	EUR	3,710,703.21	1,813.1716	2,046.53			2,138.62	2,046.53
C8	FR0012406189 R-CO VALOR P CHF H	EUR	16,780,220.35	7,642.2055	2,195.73			2,261.60	2,195.73
C9	FR0012406213 R-CO VALOR P USD	EUR	24,097,193.89	11,432.861	2,107.71			2,170.94	2,107.71
CA	FR0012406262 R-CO VALOR P USD H	EUR	6,355,151.78	2,550.3847	2,491.84			2,566.60	2,491.84
CB	FR0012406171 R-CO VALOR C USD H	EUR	482,215.25	224,2473	2,150.37			2,150.37	2,150.37
CC	FR001400QP1 R-CO VALOR-IS EUR	EUR	52,628,173.16	47,976.9804	1,096.95			1,129.86	1,096.95
CD	FR001400J807 AFER Generation Valo	EUR	21,446,301.31	200,786.	106.81			106.81	106.81
DI	FR0011261189 R-CO VALOR D EUR	EUR	714,322,953.45	236,281.0166	3,023.19			3,159.23	3,023.19
DZ	FR0013123544 R-CO VALOR PB EUR	EUR	208,542,281.73	100,716.6149	2,070.58			2,070.58	2,070.58
D3	FR0013294238 R-CO VALOR MFE EUR	EUR	129,298,032.17	60,915.2372	2,122.58			2,186.25	2,122.58
Actif net total en EUR : 10,255,102,598.46									
C6	USD		4,242,446.98		2,339.79	1.1433	2,445.08	2,339.79	2,339.79
C8	CHF		15,475,558.22		2,025.01	0.92225	2,085.76	2,025.01	2,025.01
C9	USD		27,550,321.77		2,409.75	1.1433	2,482.04	2,409.75	2,409.75
CA	USD		7,265,845.03		2,848.92	1.1433	2,934.39	2,848.92	2,848.92
CB	USD		551,316.7		2,458.52	1.1433	2,458.52	2,458.52	2,458.52

Précédente VL en date du 29/06/26 :

C0 R-CO VALOR-R EUR Prec. VL : 17.17 (EUR) Variation : -0.291%

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock adm principal au 30/06/26
 PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

VL VALDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

C1	R-CO VALOR C EUR	Prec. VL :	3,789.61	(EUR)	Variation :	-0.321%
C2	R-CO VALOR F EUR	Prec. VL :	3,312.46	(EUR)	Variation :	-0.322%
C3	R-CO VALOR M EUR	Prec. VL :	3,001.04	(EUR)	Variation :	-0.317%
C4	R-CO VALOR P EUR	Prec. VL :	2,707.93	(EUR)	Variation :	-0.320%
C6	R-CO VALOR C USD	Prec. VL :	2,053.12	(EUR)	Variation :	-0.321%
C8	R-CO VALOR P CHF H	Prec. VL :	2,199.65	(EUR)	Variation :	-0.178%
C9	R-CO VALOR P USD	Prec. VL :	2,114.48	(EUR)	Variation :	-0.320%
CA	R-CO VALOR P USD H	Prec. VL :	2,502.06	(EUR)	Variation :	-0.408%
CB	R-CO VALOR C USD H	Prec. VL :	2,159.21	(EUR)	Variation :	-0.409%
CC	R-CO VALOR-1S EUR	Prec. VL :	1,100.46	(EUR)	Variation :	-0.319%
CD	AFTER Generation Valo	Prec. VL :	107.15	(EUR)	Variation :	-0.317%
D1	R-CO VALOR D EUR	Prec. VL :	3,032.94	(EUR)	Variation :	-0.321%
D2	R-CO VALOR PB EUR	Prec. VL :	2,077.23	(EUR)	Variation :	-0.320%
D3	R-CO VALOR MFE EUR	Prec. VL :	2,129.4	(EUR)	Variation :	-0.320%

VL theorique	Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
--------------	------	--------	-----------------	------------------------------

C0	FR0013123551	R-CO VALOR-R EUR	EUR	215,611,341.62	17.12
C1	FR0011235624	R-CO VALOR C EUR	EUR	3,489,042,404.66	3,777.44
C2	FR0011261197	R-CO VALOR F EUR	EUR	2,441,290,946.25	3,301.78
C3	FR0011847417	R-CO VALOR M EUR	EUR	5,092,674.50	2,991.52
C4	FR0011847409	R-CO VALOR P EUR	EUR	2,926,402,005.13	2,699.27
C6	FR0012406163	R-CO VALOR C USD	EUR	3,710,703.21	2,046.53
C8	FR0012406189	R-CO VALOR P CHF H	EUR	16,780,220.35	2,195.73
C9	FR0012406213	R-CO VALOR P USD	EUR	24,097,193.89	2,107.71
CA	FR0012406262	R-CO VALOR P USD H	EUR	6,355,151.78	2,491.84
CB	FR0012406171	R-CO VALOR C USD H	EUR	482,215.25	2,150.37
CC	FR0014000P1	R-CO VALOR-1S EUR	EUR	52,628,173.16	1,096.95
CD	FR0014000B07	AFTER Generation Valo	EUR	21,446,301.31	106.81
D1	FR0011261189	R-CO VALOR D EUR	EUR	714,322,953.45	3,023.19
D2	FR0013123544	R-CO VALOR PB EUR	EUR	208,542,281.73	2,070.58
D3	FR0013294238	R-CO VALOR MFE EUR	EUR	129,298,032.17	2,122.58

Actif theorique total en EUR : 10,255,102,598.46 (Sens collecte : EQU)

C8	CHF	15,475,558.22	2,025.01
C6	USD	4,242,446.98	2,339.79
C9	USD	27,550,321.77	2,409.75
CA	USD	7,265,845.03	2,848.92
CB	USD	551,316.7	2,458.52

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock adm principal au 30/06/26
PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

VL VALIDEE
Devise de fixing : PXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

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

Type reporting : TIBR Revenu taxable pour résidents Belges

Poids officiels et statuts en date du 01/05/26 :

Poids DD : 14.9

Poids DI : 24.53

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 30/06/26 :

Poids DD : 14.39

Poids DI : 24.17

Poids non officiels en date du 30/06/26 :

Poids DD : 14.39

Poids DI : 24.17

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock adm principal au 30/06/26
PORTEFEUILLE : 640023 R-CO VALOR

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

VL VALDEE

COURS DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours CHF en EUR :	1.0843046896	cotation : 30/06/26	1.0827197921	0.14638
Cours EUR en AUD :	1.65025	cotation : 30/06/26	1.6601	-0.59334
Cours EUR en CAD :	1.62205	cotation : 30/06/26	1.6232	-0.07085
Cours EUR en CHF :	0.92225	cotation : 30/06/26	0.9236	-0.14617
Cours EUR en CNY :	7.75775	cotation : 30/06/26	7.7594	-0.02126
Cours EUR en GBP :	0.8614	cotation : 30/06/26	0.8623	-0.10437
Cours EUR en HKD :	8.9658	cotation : 30/06/26	8.9587	0.07925
Cours EUR en USD :	1.1433	cotation : 30/06/26	1.14225	0.09192
Cours USD en CAD :	1.4187439867	cotation : 30/06/26	1.4210549354	-0.16262
Cours USD en EUR :	0.8746610688	cotation : 30/06/26	0.8754650908	-0.09184

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente
Cours EUR en CHF :	0.92225	cotation : 30/06/26	0.9236
Cours AUD en EUR :	0.6059687926	cotation : 30/06/26	0.602373351
Cours CAD en EUR :	0.6165038069	cotation : 30/06/26	0.6160670281
Cours CHF en EUR :	1.0843046896	cotation : 30/06/26	1.0827197921
Cours CNY en EUR :	0.1289033547	cotation : 30/06/26	0.128875944
Cours GBP en EUR :	1.1609008591	cotation : 30/06/26	1.1596892033
Cours HKD en EUR :	0.1115349439	cotation : 30/06/26	0.1116233382
Cours USD en EUR :	0.8746610688	cotation : 30/06/26	0.8754650908
Cours CAD en USD :	0.7048488024	cotation : 30/06/26	0.7037025629
Cours EUR en USD :	1.1433	cotation : 30/06/26	1.14225

R-CO VALOR

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
30/06/2026

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	8 489 387 326,81
b) Avoirs bancaires	779 616 402,47
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 059 555 706,66
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	10 328 559 435,94
e) Passif	-73 456 837,48
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	10 255 102 598,46

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
R-CO VALOR AFER GENERATION VALOR en EUR	C	21 446 301,31	200 786,0000	106,81
R-CO VALOR C EUR en EUR	C/D	3 489 042 404,66	923 653,2095	3 777,44
R-CO VALOR C USD en USD	C/D	4 242 446,98	1 813,1716	2 339,79
R-CO VALOR C USD H en USD	C	551 316,70	224,2473	2 458,52
R-CO VALOR D EUR en EUR	C/D/R	714 322 953,45	236 281,0166	3 023,19
R-CO VALOR F EUR en EUR	C/D	2 441 290 946,25	739 385,5360	3 301,78
R-CO VALOR IS EUR en EUR	C	52 628 173,16	47 976,9804	1 096,95
R-CO VALOR M EUR en EUR	C/D	5 092 674,50	1 702,3724	2 991,52
R-CO VALOR MFE EUR en EUR	C/D	129 298 032,17	60 915,2372	2 122,58
R-CO VALOR PB EUR en EUR	C/D/R	208 542 281,73	100 716,6149	2 070,58
R-CO VALOR P CHF H en CHF	C	15 475 558,22	7 642,2055	2 025,01
R-CO VALOR P EUR en EUR	C/D	2 926 402 005,13	1 084 146,6434	2 699,27
R-CO VALOR P USD en USD	C/D	27 550 321,77	11 432,8610	2 409,75
R-CO VALOR P USD H en USD	C/D	7 265 845,03	2 550,3847	2 848,92
R-CO VALOR-R EUR en EUR	C	215 611 341,62	12 595 480,2775	17,12

ELEMENT 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.	20,20	20,05
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	61,99	61,54
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.	10,46	10,39

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Dollar Us	USD	3 947 557 480,74	38,49	38,22
Euro	EUR	1 924 094 598,06	18,76	18,63
Dollar de Hong Kong	HKD	957 148 417,61	9,33	9,27
Dollar Canadien	CAD	774 484 129,87	7,55	7,50
Franc Suisse	CHF	420 481 087,99	4,10	4,07
Livre Sterling	GBP	203 932 257,95	1,99	1,97
Yuan Renminbi	CNY	200 217 032,71	1,95	1,94
TOTAL		8 427 915 004,93	82,18	81,60

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

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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	28,40	28,20
FRANCE	12,40	12,31
CHINE	8,32	8,26
CANADA	7,82	7,76
SUISSE	4,10	4,07
ILES CAIMANS	3,62	3,59
ITALIE	2,45	2,43
SINGAPOUR	2,29	2,27
BRESIL	2,25	2,24
PAYS-BAS	2,22	2,20
ROYAUME-UNI	1,99	1,97
HONG-KONG	1,85	1,83
ALLEMAGNE	1,69	1,68
IRLANDE	1,43	1,42
INDE	1,35	1,34
TOTAL	82,18	81,60

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

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

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	9,62	9,55
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,24	0,24
Autres	0,60	0,60
TOTAL	10,46	10,39

(*) 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.	1 804 358 873,24	1 779 335 359,61
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	1 822 277 877,01	879 699 326,41
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.	371 083 320,93	226 377 762,75

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
06/05/2026	R-CO VALOR D EUR	6,12	0,00	6,12
06/05/2026	R-CO VALOR MFE EUR	7,57	1,257	8,83
06/05/2026	R-CO VALOR PB EUR	7,41	1,459	8,87
Dividendes à verser				
	R-CO VALOR D EUR			
	R-CO VALOR MFE EUR			
	R-CO VALOR PB EUR			

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			7 742 625 625,10	75,50
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			7 681 153 303,22	74,90
Assurance			169 813 647,42	1,66
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	29 824 000	169 813 647,42	1,66
Banques commerciales			546 934 043,07	5,33
HDFC BANK LTD-ADR	USD	6 147 458	138 886 416,64	1,35
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	16 329 346	253 231 264,39	2,47
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	USD	21 664 816	154 816 362,04	1,51
Biotechnologie			156 021 318,06	1,52
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	3 117 427	156 021 318,06	1,52
Composants automobiles			251 313 191,35	2,45
FERRARI NV	EUR	774 821	251 313 191,35	2,45
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			250 758 826,01	2,45
MERCADOLIBRE INC	USD	168 902	250 758 826,01	2,45
Equipements électriques			281 137 888,49	2,74
ALSTOM	EUR	5 318 492	80 920 855,78	0,79
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	3 952 148	200 217 032,71	1,95
Equipements et fournitures médicaux			254 400 756,91	2,48
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	2 873 911	107 284 633,50	1,05
MEDTRONIC PLC	USD	2 150 043	147 116 123,41	1,43
Grands magasins et autres			242 897 412,06	2,37
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	21 210 088	219 652 085,79	2,14
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	2 004 252	23 245 326,27	0,23
Hôtels, restaurants et loisirs			174 003 647,97	1,70
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	4 993 433	174 003 647,97	1,70
Industrie aérospatiale et défense			395 071 638,02	3,85
AIRBUS SE	EUR	1 170 448	227 698 953,92	2,22
HONEYWELL AEROSPACE INC	USD	430 038	83 156 477,77	0,81
HONEYWELL INTERNATIONAL -WI	USD	430 033	84 216 206,33	0,82
Logiciels			85 984 048,84	0,84
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	130 222 261	85 984 048,84	0,84
Logiciels et services internet			11 435 075,66	0,11
HELLO GROUP INC -SPN ADR	USD	2 254 090	11 435 075,66	0,11
Marchés de capitaux			127 559 054,37	1,24
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	997 594	127 559 054,37	1,24
Médias et services interactifs			821 973 639,79	8,02
ALPHABET INC-CL A	USD	432 720	135 258 590,40	1,32
ALPHABET INC-CL C	USD	614 912	190 034 861,33	1,85
MATCH GROUP INC	USD	2 411 531	80 257 810,33	0,78
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	314 326	154 864 595,94	1,51
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	5 456 200	261 557 781,79	2,56

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Métaux et minerais			1 031 533 799,04	10,05
AGNICO EAGLE MINES	CAD	1 412 959	191 954 406,61	1,87
FREEPORT-MCMORAN INC	USD	4 635 366	254 979 592,18	2,49
IVANHOE MINES LTD-CL A	CAD	30 832 513	211 182 897,83	2,06
NEWMONT CORP	USD	2 324 730	189 914 967,20	1,85
NGEX MINERALS LTD	CAD	9 991 507	156 335 777,36	1,52
NOVAGOLD RESOURCES INC	USD	5 202 524	27 166 157,86	0,26
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			465 040 108,95	4,53
LONZA GROUP NOM.	CHF	344 544	203 905 790,40	1,99
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	595 490	261 134 318,55	2,54
Producteur et commerce d'énergie indépendants			314 550 386,43	3,07
AIR LIQUIDE SA	EUR	1 035 889	179 498 845,92	1,75
CONSTELLATION ENERGY	USD	621 671	135 051 540,51	1,32
Produits pharmaceutiques			273 053 257,25	2,66
ASTRAZENECA PLC	GBP	1 245 867	203 932 257,95	1,99
ROCHE HOLDING AG	CHF	191 547	69 120 999,30	0,67
Services clientèle divers			123 876 315,93	1,21
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	1 181 664	47 450 532,88	0,46
STONECO LTD-A	USD	8 060 664	76 425 783,05	0,75
Services de télécommunication mobile			317 778 485,01	3,10
WALT DISNEY CO/THE	USD	1 527 077	128 558 699,60	1,25
XIAOMI CORP-CLASS B	HKD	78 396 800	189 219 785,41	1,85
Services financiers diversifiés			318 354 584,88	3,10
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	HKD	57 043 645	30 921 068,36	0,30
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	71 063 256	234 329 113,20	2,28
LUNR ROYALTIES CORP	CAD	4 557 566	53 104 403,32	0,52
Services liés aux technologies de l'information			354 573 987,25	3,46
CAPGEMINI SE	EUR	1 913 903	168 346 907,88	1,64
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	2 950 574	186 227 079,37	1,82
Textiles, habillement et produits de luxe			417 008 439,79	4,07
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	728 972	147 454 298,29	1,44
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	556 815	269 554 141,50	2,63
Transport maritime			161 906 644,75	1,58
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	2 135 822	161 906 644,75	1,58
Transport routier et ferroviaire			134 173 105,92	1,31
UNION PACIFIC CORP	USD	563 971	134 173 105,92	1,31
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			61 472 321,88	0,60
Métaux et minerais			61 472 321,88	0,60
NOVAGOLD RESOURCES INC	USD	11 772 413	61 472 321,88	0,60
TITRES DE CRÉANCES			746 761 701,71	7,28
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			746 761 701,71	7,28
Services aux collectivités			573 011 784,71	5,59
FRAN GOVE BOND OAT ZCP 08-07-26	EUR	125 000 000	124 946 512,18	1,22
FRAN TREA BILL BTF ZCP 23-09-26	EUR	100 000 000	99 454 940,05	0,97

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRENCH REPUBLIC ZCP 05-08-26	EUR	100 000 000	99 785 697,99	0,97
FRENCH REPUBLIC ZCP 07-10-26	EUR	50 000 000	49 678 947,04	0,48
FRENCH REPUBLIC ZCP 12-08-26	EUR	150 000 000	149 614 336,58	1,47
FRENCH REPUBLIC ZCP 18-11-26	EUR	50 000 000	49 531 350,87	0,48
Services financiers diversifiés			173 749 917,00	1,69
GERM TREA BILL ZCP 14-10-26	EUR	125 000 000	124 189 353,99	1,21
GERM TREA BILL ZCP 18-11-26	EUR	50 000 000	49 560 563,01	0,48
TITRES D'OPC			1 011 162 776,43	9,86
OPCVM			986 297 119,43	9,62
Gestion collective			986 297 119,43	9,62
IDE Dynamic Euro C	EUR	611	8 164 518,05	0,08
RMM COURT TERME IC	EUR	62	504 744 690,18	4,92
RMM TRESORERIE 6M I EUR	EUR	144	473 387 911,20	4,62
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			24 865 657,00	0,24
Gestion collective			24 865 657,00	0,24
R-CO WM MONETAIRE I ACC	EUR	24 100	24 865 657,00	0,24
Total			9 500 550 103,24	92,64

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
A CHF EUR 11/09/26	0,00	-405,41	CHF	448 899,23	EUR	-449 304,64	FR0012406189
A CHF EUR 11/09/26	0,00	-11 865,89	CHF	17 109 983,88	EUR	-17 121 849,77	FR0012406189
A USD EUR 11/09/26	70 611,35	0,00	USD	6 387 953,60	EUR	-6 317 342,25	FR0012406262
A USD EUR 11/09/26	5 465,67	0,00	USD	483 195,90	EUR	-477 730,23	FR0012406171
V CHF EUR 11/09/26	553,14	0,00	EUR	358 967,07	CHF	-358 413,93	FR0012406189
Total	76 630,16	-12 271,30		24 788 999,68		-24 724 640,82	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	9 500 550 103,24
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	64 358,86
Autres actifs (+)	827 932 702,54
Autres passifs (-)	-73 444 566,18
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	10 255 102 598,46

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action R-CO VALOR AFER GENERATION VALOR	EUR	200 786,0000	106,81
Action R-CO VALOR C EUR	EUR	923 653,2095	3 777,44
Action R-CO VALOR C USD	USD	1 813,1716	2 339,79
Action R-CO VALOR C USD H	USD	224,2473	2 458,52
Action R-CO VALOR D EUR	EUR	236 281,0166	3 023,19
Action R-CO VALOR F EUR	EUR	739 385,5360	3 301,78
Action R-CO VALOR IS EUR	EUR	47 976,9804	1 096,95
Action R-CO VALOR M EUR	EUR	1 702,3724	2 991,52
Action R-CO VALOR MFE EUR	EUR	60 915,2372	2 122,58
Action R-CO VALOR PB EUR	EUR	100 716,6149	2 070,58
Action R-CO VALOR P CHF H	CHF	7 642,2055	2 025,01
Action R-CO VALOR P EUR	EUR	1 084 146,6434	2 699,27
Action R-CO VALOR P USD	USD	11 432,8610	2 409,75
Action R-CO VALOR P USD H	USD	2 550,3847	2 848,92
Action R-CO VALOR-R EUR	EUR	12 595 480,2775	17,12

