

R-CO VALOR

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE 30/06/2025

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	5 863 623 992,04
b) Avoirs bancaires	348 120 306,90
c) Autres actifs détenus par l'OPC	730 595 766,39
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	6 942 340 065,33
e) Passif	-36 882 347,33
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	6 905 457 718,00

(*) 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	2 956 191,99	29 809,0000	99,17
R-CO VALOR C EUR en EUR	C/D	2 211 485 795,35	626 027,5762	3 532,57
R-CO VALOR C USD en USD	C/D	4 384 701,84	1 951,7166	2 246,59
R-CO VALOR C USD H en USD	C	466 941,69	206,1987	2 264,52
R-CO VALOR D EUR en EUR	C/D/R	434 649 382,96	153 439,4071	2 832,71
R-CO VALOR F EUR en EUR	C/D	1 910 043 987,35	616 426,3770	3 098,58
R-CO VALOR IS EUR en EUR	C	20 737 936,36	20 362,7118	1 018,43
R-CO VALOR M EUR en EUR	C/D	1 657 234,19	601,0248	2 757,35
R-CO VALOR MFE EUR en EUR	C/D	47 444 352,53	23 939,3100	1 981,85
R-CO VALOR PB EUR en EUR	C/D/R	130 182 387,98	67 335,9824	1 933,33
R-CO VALOR P CHF H en CHF	C	7 423 463,71	3 842,8278	1 931,77
R-CO VALOR P EUR en EUR	C/D	2 013 812 834,56	801 772,9413	2 511,70
R-CO VALOR P USD en USD	C/D	13 026 181,90	5 658,1080	2 302,22
R-CO VALOR P USD H en USD	C/D	4 437 541,73	1 704,0955	2 604,05
R-CO VALOR-R EUR en EUR	C	105 532 150,28	6 536 460,1330	16,15

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. 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.	19,59	19,48
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.	65,33	64,98
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.	9,74	9,68

(*) 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	2 925 773 719,50	42,37	42,14
Euro	EUR	1 232 386 943,15	17,85	17,75
Dollar Canadien	CAD	647 763 063,02	9,38	9,33
Dollar de Hong Kong	HKD	614 914 738,79	8,90	8,86
Franc Suisse	CHF	179 188 358,38	2,59	2,58
Livre Sterling	GBP	140 573 841,23	2,04	2,02
Yuan Renminbi	CNY	123 023 327,97	1,78	1,77
TOTAL		5 863 623 992,04	84,91	84,46

(*) 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	32,92	32,74
FRANCE	15,34	15,26
CHINE	9,79	9,73
CANADA	9,38	9,33
ILES CAIMANS	4,88	4,85
SUISSE	2,59	2,58
SINGAPOUR	2,53	2,52
PAYS-BAS	2,51	2,49
ROYAUME-UNI	2,04	2,02
IRLANDE	1,74	1,73
BRESIL	1,20	1,20
TOTAL	84,91	84,46

(*) 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	9,32	9,28
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,41	0,41
Autres	0,00	0,00
TOTAL	9,74	9,68

(*) 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.	1 867 112 339,42	2 113 416 301,20
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.	1 322 440 015,86	303 709 836,06
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.	459 217 241,33	365 584 241,63

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
16/05/2025	R-CO VALOR D EUR	5,35	1,788	7,14
16/05/2025	R-CO VALOR MFE EUR	9,08	0,815	9,90
16/05/2025	R-CO VALOR PB EUR	12,64	1,351	13,99
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			5 295 360 443,53	76,68
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			5 295 360 443,53	76,68
Assurance			135 830 119,27	1,97
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	25 108 000	135 830 119,27	1,97
Banques commerciales			132 372 560,28	1,92
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	9 271 213	132 372 560,28	1,92
Biotechnologie			83 896 297,15	1,21
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	1 791 553	83 896 297,15	1,21
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			190 293 906,02	2,76
MERCADOLIBRE INC	USD	85 466	190 293 906,02	2,76
Equipement et services pour l'énergie			65 218 177,62	0,94
SCHLUMBERGER LTD	USD	2 264 981	65 218 177,62	0,94
Equipements électriques			240 298 727,97	3,48
ALSTOM	EUR	5 923 000	117 275 400,00	1,70
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	4 102 688	123 023 327,97	1,78
Equipements et fournitures médicaux			120 176 081,18	1,74
MEDTRONIC PLC	USD	1 618 317	120 176 081,18	1,74
Grands magasins et autres			196 483 688,05	2,85
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	12 511 188	149 080 104,88	2,16
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	3 697 322	47 403 583,17	0,69
Hôtels, restaurants et loisirs			149 470 530,03	2,16
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	2 992 087	149 470 530,03	2,16
Industrie aérospatiale et défense			381 370 343,68	5,52
AIRBUS SE	EUR	976 656	173 122 042,56	2,51
BOMBARDIER INC-B	CAD	1 923 554	142 475 696,31	2,06
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	331 532	65 772 604,81	0,95
Logiciels			141 902 259,42	2,05
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	84 688 261	141 902 259,42	2,05
Logiciels et services internet			23 586 084,56	0,34
HELLO GROUP INC -SPN ADR	USD	3 280 394	23 586 084,56	0,34
Marchés de capitaux			362 299 282,29	5,25
CITIGROUP INC	USD	1 036 918	75 190 578,15	1,09
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	576 083	172 007 778,40	2,49
MORGAN STANLEY	USD	959 188	115 100 925,74	1,67
Médias et services interactifs			499 940 069,36	7,24
ALPHABET INC-CL A	USD	526 267	79 008 419,65	1,14
ALPHABET INC-CL C	USD	614 912	92 924 342,70	1,35
MATCH GROUP INC	USD	1 490 022	39 210 103,15	0,57
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	224 598	141 222 079,33	2,05

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2 703 500	147 575 124,53	2,13
Métaux et minerais			731 697 996,36	10,59
AGNICO EAGLE MINES	CAD	1 725 568	174 781 428,01	2,53
FREEPORT-MCMORAN INC	USD	3 701 217	136 685 059,38	1,98
IVANHOE MINES LTD-CL A	CAD	22 625 476	144 503 586,38	2,09
NEWMONT CORP	USD	3 700 181	183 645 734,17	2,66
NGEX MINERALS LTD	CAD	9 276 267	92 082 188,42	1,33
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			129 746 163,77	1,88
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	375 629	129 746 163,77	1,88
Producteur et commerce d'énergie indépendants			209 964 269,01	3,04
AES CORP	USD	12 151 287	108 899 381,73	1,58
AIR LIQUIDE SA	EUR	577 052	101 064 887,28	1,46
Produits pharmaceutiques			288 504 992,98	4,18
ASTRAZENECA PLC	GBP	1 189 877	140 573 841,23	2,04
PFIZER INC	USD	2 736 927	56 517 536,72	0,82
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	330 543	91 413 615,03	1,32
Services clientèle divers			137 294 544,07	1,99
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	1 181 664	54 309 130,47	0,79
STONECO LTD-A	USD	6 073 094	82 985 413,60	1,20
Services de télécommunication mobile			138 977 088,43	2,01
WALT DISNEY CO/THE	USD	1 315 525	138 977 088,43	2,01
Services financiers diversifiés			215 127 692,81	3,12
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	HKD	56 927 645	40 527 130,69	0,59
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	40 746 495	174 600 562,12	2,53
Services liés aux technologies de l'information			296 894 212,07	4,30
CAPGEMINI SE	EUR	814 900	118 201 245,00	1,71
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	2 248 218	178 692 967,07	2,59
Textiles, habillement et produits de luxe			242 234 563,15	3,51
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	548 761	87 774 743,35	1,27
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	347 413	154 459 819,80	2,24
Transport maritime			93 920 163,90	1,36
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	1 390 614	93 920 163,90	1,36
Transport routier et ferroviaire			87 860 630,10	1,27
UNION PACIFIC CORP	USD	448 258	87 860 630,10	1,27
TITRES DE CRÉANCES			568 263 548,51	8,23
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			568 263 548,51	8,23
Services aux collectivités			568 263 548,51	8,23
FRANCE TREASURY BILL ZCP 170725	EUR	100 000 000	99 910 650,91	1,45
FRAN TREA BILL BTF ZCP 01-10-25	EUR	100 000 000	99 500 595,46	1,44
FRENCH REPUBLIC ZCP 17-09-25	EUR	100 000 000	99 576 545,80	1,44
FRENCH REPUBLIC ZCP 20-08-25	EUR	100 000 000	99 716 211,86	1,44
FRENCH REPUBLIC ZCP 23-07-25	EUR	100 000 000	99 880 565,31	1,45
FRENCH REPUBLIC ZCP 24-09-25	EUR	70 000 000	69 678 979,17	1,01

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			672 281 368,47	9,74
OPCVM			643 926 608,47	9,33
Gestion collective			643 926 608,47	9,33
IDE Dynamic Euro C	EUR	611	7 876 064,95	0,11
RMM COURT TERME IC	EUR	43	343 185 451,00	4,98
RMM TRESORERIE 6M I EUR	EUR	91	292 865 092,52	4,24
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			28 354 760,00	0,41
Gestion collective			28 354 760,00	0,41
R-CO WM MONETAIRE I ACC	EUR	28 000	28 354 760,00	0,41
Total			6 535 905 360,51	94,65

(*) 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 (*)	
ACH CHF EUR 12/09/25	46 156,26	0,00	CHF	7 771 956,26	EUR	-7 725 800,00	FR0012406189
ACH CHF EUR 12/09/25	3 675,88	0,00	CHF	534 040,03	EUR	-530 364,15	FR0012406189
A USD EUR 12/09/25	0,00	-1 590,20	USD	135 981,49	EUR	-137 571,69	FR0012406262
A USD EUR 12/09/25	0,00	-8 221,32	USD	388 076,32	EUR	-396 297,64	FR0012406171
A USD EUR 12/09/25	0,00	-76 447,38	USD	3 608 592,54	EUR	-3 685 039,92	FR0012406262
V CHF EUR 12/09/25	0,00	-2 053,79	EUR	317 158,60	CHF	-319 212,39	FR0012406189
Total	49 832,14	-88 312,69		12 755 805,24		-12 794 285,79	

(*) 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)	6 535 905 360,51
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	-38 480,55
Autres actifs (+)	406 384 872,68
Autres passifs (-)	-36 794 034,64
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	6 905 457 718,00

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action R-CO VALOR AFER GENERATION VALOR	EUR	29 809,0000	99,17
Action R-CO VALOR C EUR	EUR	626 027,5762	3 532,57
Action R-CO VALOR C USD	USD	1 951,7166	2 246,59
Action R-CO VALOR C USD H	USD	206,1987	2 264,52
Action R-CO VALOR D EUR	EUR	153 439,4071	2 832,71
Action R-CO VALOR F EUR	EUR	616 426,3770	3 098,58
Action R-CO VALOR IS EUR	EUR	20 362,7118	1 018,43
Action R-CO VALOR M EUR	EUR	601,0248	2 757,35
Action R-CO VALOR MFE EUR	EUR	23 939,3100	1 981,85
Action R-CO VALOR PB EUR	EUR	67 335,9824	1 933,33
Action R-CO VALOR P CHF H	CHF	3 842,8278	1 931,77
Action R-CO VALOR P EUR	EUR	801 772,9413	2 511,70
Action R-CO VALOR P USD	USD	5 658,1080	2 302,22
Action R-CO VALOR P USD H	USD	1 704,0955	2 604,05
Action R-CO VALOR-R EUR	EUR	6 536 460,1330	16,15