



R-Co Valor

Exercice clos le 29 décembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



R-Co Valor

Exercice clos le 29 décembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la SICAV R-Co Valor,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif R-Co Valor constituée sous forme de société d'investissement à capital variable (SICAV) relatifs à l'exercice clos le 29 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SICAV à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 31 décembre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille et sur la présentation d'ensemble des comptes au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

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

Vérifications spécifiques

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

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

■ Informations relatives au gouvernement d'entreprise

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

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

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

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

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

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

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

Comme précisé par l'article L. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre SICAV.

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

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



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

Paris-La Défense, le 15 avril 2024

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

David Koestner

R-CO VALOR

COMPTES ANNUELS
29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| IMMOBILISATIONS NETTES | 0,00 | 0,00 |
| DÉPÔTS | 0,00 | 0,00 |
| INSTRUMENTS FINANCIERS | 3 933 503 641,64 | 3 099 518 050,05 |
| Actions et valeurs assimilées | 2 825 858 249,78 | 2 634 804 109,38 |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 2 825 858 249,78 | 2 634 804 109,38 |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 0,00 | 101 452 623,29 |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 101 452 623,29 |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 694 866 166,41 | 48 815 158,47 |
| Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé | 694 866 166,41 | 48 815 158,47 |
| Titres de créances négociables | 694 866 166,41 | 48 815 158,47 |
| Autres titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Organismes de placement collectif | 412 779 225,45 | 314 446 158,91 |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | 412 779 225,45 | 314 446 158,91 |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE | 0,00 | 0,00 |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres organismes non européens | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 |
| Créances représentatives de titres reçus en pension | 0,00 | 0,00 |
| Créances représentatives de titres prêtés | 0,00 | 0,00 |
| Titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| Instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 |
| Autres instruments financiers | 0,00 | 0,00 |
| CRÉANCES | 26 925 680,31 | 6 853 409,88 |
| Opérations de change à terme de devises | 4 778 130,58 | 4 845 975,69 |
| Autres | 22 147 549,73 | 2 007 434,19 |
| COMPTES FINANCIERS | 284 986 197,98 | 87 023 715,68 |
| Liquidités | 284 986 197,98 | 87 023 715,68 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 4 245 415 519,93 | 3 193 395 175,61 |

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital | 3 892 987 633,85 | 2 907 821 031,73 |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a) | 88 432 934,68 | 65 760 707,42 |
| Report à nouveau (a) | 1 002,52 | 64,16 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b) | 221 017 436,84 | 158 234 550,94 |
| Résultat de l'exercice (a,b) | 13 276 341,55 | 52 001 401,26 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES * | 4 215 715 349,44 | 3 183 817 755,51 |
| <i>* Montant représentatif de l'actif net</i> | | |
| INSTRUMENTS FINANCIERS | 0,00 | 0,00 |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension | 0,00 | 0,00 |
| Dettes représentatives de titres empruntés | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations temporaires | 0,00 | 0,00 |
| Instrument financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 |
| DETTES | 29 700 170,49 | 9 577 420,10 |
| Opérations de change à terme de devises | 4 760 738,90 | 4 849 559,51 |
| Autres | 24 939 431,59 | 4 727 860,59 |
| COMPTES FINANCIERS | 0,00 | 0,00 |
| Concours bancaires courants | 0,00 | 0,00 |
| Emprunts | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL DU PASSIF | 4 245 415 519,93 | 3 193 395 175,61 |

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|------------|------------|
| OPÉRATIONS DE COUVERTURE | 0,00 | 0,00 |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | 0,00 | 0,00 |
| Engagement sur marché de gré à gré | 0,00 | 0,00 |
| Autres engagements | 0,00 | 0,00 |
| AUTRES OPÉRATIONS | 0,00 | 0,00 |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | 0,00 | 0,00 |
| Engagement sur marché de gré à gré | 0,00 | 0,00 |
| Autres engagements | 0,00 | 0,00 |

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| Produits sur opérations financières | | |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers | 1 854 319,82 | 0,00 |
| Produits sur actions et valeurs assimilées | 46 133 857,94 | 94 373 478,62 |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées | 2 164 532,55 | 57 556,50 |
| Produits sur titres de créances | 14 814 591,89 | 42 529,68 |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Autres produits financiers | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL (1) | 64 967 302,20 | 94 473 564,80 |
| Charges sur opérations financières | | |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 0,00 | 0,00 |
| Charges sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Charges sur dettes financières | 7 404,60 | 591 610,22 |
| Autres charges financières | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL (2) | 7 404,60 | 591 610,22 |
| RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2) | 64 959 897,60 | 93 881 954,58 |
| Autres produits (3) | 0,00 | 0,00 |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (4) | 53 066 922,37 | 45 313 571,88 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4) | 11 892 975,23 | 48 568 382,70 |
| Régularisation des revenus de l'exercice (5) | 1 383 366,32 | 3 433 018,56 |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6) | 0,00 | 0,00 |
| RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6) | 13 276 341,55 | 52 001 401,26 |

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

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

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts courus.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**Les Swaps :**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

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

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0013123544 - Action R-CO VALOR PB EUR : Taux de frais maximum de 0,95 % TTC

FR0011261189 - Action R-CO VALOR D EUR : Taux de frais maximum de 1,45 % TTC

FR0012406171 - Action R-CO VALOR C USD H : Taux de frais maximum de 1,45 % TTC

FR0012406262 - Action R-CO VALOR P USD H : Taux de frais maximum de 0,95 % TTC
FR0012406213 - Action R-CO VALOR P USD : Taux de frais maximum de 0,95 % TTC
FR0012406189 - Action R-CO VALOR P CHF H : Taux de frais maximum de 0,95 % TTC
FR0012406163 - Action R-CO VALOR C USD : Taux de frais maximum de 1,45 % TTC
FR0011847409 - Action R-CO VALOR P EUR : Taux de frais maximum de 0,95 % TTC
FR0011847417 - Action R-CO VALOR M EUR : Taux de frais maximum de 0,001 % TTC
FR0011261197 - Action R-CO VALOR F EUR : Taux de frais maximum de 1,80 % TTC
FR0011253624 - Action R-CO VALOR C EUR : Taux de frais maximum de 1,45 % TTC
FR0013123551 - Action R-CO VALOR-R EUR : Taux de frais maximum de 2,30 % TTC

La rétrocession de frais de gestion à percevoir est prise en compte à chaque valeur liquidative. Le montant provisionné est égal à la quote-part de rétrocession acquise sur la période concernée.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

| Action(s) | Affectation du résultat net | Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées |
|---------------------------|------------------------------------|--|
| Action R-CO VALOR C EUR | Capitalisation | Capitalisation |
| Action R-CO VALOR C USD | Capitalisation | Capitalisation |
| Action R-CO VALOR C USD H | Capitalisation | Capitalisation |
| Action R-CO VALOR D EUR | Distribution | Distribution |
| Action R-CO VALOR F EUR | Capitalisation | Capitalisation |
| Action R-CO VALOR M EUR | Capitalisation | Capitalisation |
| Action R-CO VALOR PB EUR | Distribution | Distribution |
| Action R-CO VALOR P CHF H | Capitalisation | Capitalisation |
| Action R-CO VALOR P EUR | Capitalisation | Capitalisation |
| Action R-CO VALOR P USD | Capitalisation | Capitalisation |
| Action R-CO VALOR P USD H | Capitalisation | Capitalisation |
| Action R-CO VALOR-R EUR | Capitalisation | Capitalisation |

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE | 3 183 817 755,51 | 3 218 451 235,86 |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC) | 1 154 324 019,49 | 673 228 156,99 |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC) | -553 517 771,43 | -440 784 643,99 |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | 215 674 129,43 | 170 132 387,36 |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | -10 082 061,90 | -25 353 305,10 |
| Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme | 134 167,96 | 680 756,52 |
| Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme | -105 415,09 | -227 601,15 |
| Frais de transactions | -6 344 371,12 | -6 335 601,53 |
| Différences de change | -54 393 918,73 | 68 960 073,20 |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | 282 931 665,98 | -522 704 256,71 |
| <i>Différence d'estimation exercice N</i> | 418 028 655,83 | 135 096 989,85 |
| <i>Différence d'estimation exercice N-1</i> | -135 096 989,85 | -657 801 246,56 |
| Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| <i>Différence d'estimation exercice N</i> | 0,00 | 0,00 |
| <i>Différence d'estimation exercice N-1</i> | 0,00 | 0,00 |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes | -2 657 518,08 | -719 395,73 |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat | -5 958 257,81 | -78 382,91 |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation | 11 892 975,23 | 48 568 382,70 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes | 0,00 | 0,00 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat | 0,00 | 0,00 |
| Autres éléments | -50,00 (**) | -50,00 (*) |
| ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE | 4 215 715 349,44 | 3 183 817 755,51 |

(*) 30/12/2022: Frais de certification annuelle d'un LEI : -50,00 €.

(**) 29/12/2023: Frais de certification annuelle d'un LEI : -50,00 €.

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

| | Montant | % |
|---|-----------------------|--------------|
| ACTIF | | |
| OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES | | |
| TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES | 0,00 | 0,00 |
| TITRES DE CRÉANCES | | |
| Bons du Trésor | 694 866 166,41 | 16,48 |
| TOTAL TITRES DE CRÉANCES | 694 866 166,41 | 16,48 |
| PASSIF | | |
| OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS | | |
| TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS | 0,00 | 0,00 |
| HORS-BILAN | | |
| OPÉRATIONS DE COUVERTURE | | |
| TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE | 0,00 | 0,00 |
| AUTRES OPÉRATIONS | | |
| TOTAL AUTRES OPÉRATIONS | 0,00 | 0,00 |

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

| | Taux fixe | % | Taux variable | % | Taux révisable | % | Autres | % |
|-----------------------------------|----------------|-------|---------------|------|----------------|------|----------------|------|
| ACTIF | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 694 866 166,41 | 16,48 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 284 986 197,98 | 6,76 |
| PASSIF | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| HORS-BILAN | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

| | < 3 mois | % |]3 mois - 1 an] | % |]1 - 3 ans] | % |]3 - 5 ans] | % | > 5 ans | % |
|-----------------------------------|----------------|-------|-----------------|------|-------------|------|-------------|------|---------|------|
| ACTIF | | | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 447 930 747,25 | 10,63 | 246 935 419,16 | 5,86 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 284 986 197,98 | 6,76 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PASSIF | | | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| HORS-BILAN | | | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

| | Devise 1 USD | | Devise 2 CAD | | Devise 3 HKD | | Devise N Autre(s) | |
|--|------------------|-------|-----------------|------|-----------------|------|----------------------|------|
| | Montant | % | Montant | % | Montant | % | Montant | % |
| ACTIF | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Actions et valeurs assimilées | 1 543 495 255,92 | 36,61 | 345 572 786,26 | 8,20 | 330 960 558,59 | 7,85 | 204 914 953,74 | 4,86 |
| Obligations et valeurs assimilées | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OPC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Créances | 5 674 287,63 | 0,13 | 77 303,56 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 354 030,55 | 0,08 |
| Comptes financiers | 44 019 098,09 | 1,04 | 21 203 284,51 | 0,50 | 72 881,50 | 0,00 | 388 474,58 | 0,01 |
| PASSIF | | | | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dettes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| HORS-BILAN | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

| | Nature de débit/crédit | 29/12/2023 |
|---------------------------------|---|----------------------|
| CRÉANCES | | |
| | Achat à terme de devise | 4 778 130,58 |
| | Ventes à règlement différé | 2 167 353,22 |
| | Souscriptions à recevoir | 17 812 295,69 |
| | Rétrocession de frais de gestion | 7 762,88 |
| | Coupons et dividendes en espèces | 2 160 137,94 |
| TOTAL DES CRÉANCES | | 26 925 680,31 |
| DETTES | | |
| | Fonds à verser sur achat à terme de devises | 4 760 738,90 |
| | Rachats à payer | 20 300 405,83 |
| | Frais de gestion fixe | 4 639 025,76 |
| TOTAL DES DETTES | | 29 700 170,49 |
| TOTAL DETTES ET CRÉANCES | | -2 774 490,18 |

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

| | En action | En montant |
|--|--------------|-----------------|
| Action R-CO VALOR C EUR | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 106 772,0826 | 304 084 334,20 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -65 623,1508 | -187 009 075,96 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 41 148,9318 | 117 075 258,24 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 434 078,7999 | |
| Action R-CO VALOR C USD | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 7,0000 | 10 897,19 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -201,1416 | -305 174,73 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -194,1416 | -294 277,54 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1 353,7001 | |
| Action R-CO VALOR C USD H | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -23,0000 | -37 430,86 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -23,0000 | -37 430,86 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 189,1987 | |
| Action R-CO VALOR D EUR | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 23 043,2737 | 54 271 855,03 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -7 301,5991 | -17 192 320,22 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 15 741,6746 | 37 079 534,81 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 107 370,8479 | |
| Action R-CO VALOR F EUR | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 94 591,3858 | 237 518 309,63 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -57 299,5236 | -144 066 254,42 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 37 291,8622 | 93 452 055,21 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 505 584,7214 | |
| Action R-CO VALOR M EUR | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 132,6740 | 290 619,86 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -103,5602 | -227 503,31 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 29,1138 | 63 116,55 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 493,3953 | |
| Action R-CO VALOR PB EUR | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 17 135,4838 | 27 563 572,63 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -21 320,8997 | -34 121 147,43 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -4 185,4159 | -6 557 574,80 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 72 064,2423 | |
| Action R-CO VALOR P CHF H | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 1 072,1231 | 1 832 426,20 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -326,0228 | -548 251,59 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 746,1003 | 1 284 174,61 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 1 876,2320 | |

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

| | En action | En montant |
|--|---------------|-----------------|
| Action R-CO VALOR P EUR | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 261 001,4036 | 522 198 577,66 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -82 956,2508 | -166 070 637,31 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 178 045,1528 | 356 127 940,35 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 577 092,7416 | |
| Action R-CO VALOR P USD | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 289,3794 | 457 042,08 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -561,9898 | -877 598,87 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -272,6104 | -420 556,79 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 2 553,2883 | |
| Action R-CO VALOR P USD H | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 60,0000 | 111 962,91 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -793,0000 | -1 468 306,50 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -733,0000 | -1 356 343,59 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 587,1820 | |
| Action R-CO VALOR-R EUR | | |
| Actions souscrites durant l'exercice | 451 654,2778 | 5 984 422,10 |
| Actions rachetées durant l'exercice | -120 061,9871 | -1 594 070,23 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 331 592,2907 | 4 390 351,87 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 893 376,0711 | |

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

| | En montant |
|---|------------|
| Action R-CO VALOR C EUR | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Action R-CO VALOR C USD | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Action R-CO VALOR C USD H | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Action R-CO VALOR D EUR | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Action R-CO VALOR F EUR | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Action R-CO VALOR M EUR | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Action R-CO VALOR PB EUR | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Action R-CO VALOR P CHF H | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Action R-CO VALOR P EUR | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Action R-CO VALOR P USD | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

| | En montant |
|---|-------------------|
| Action R-CO VALOR P USD H | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Action R-CO VALOR-R EUR | |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00 |
| Commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Commissions de rachat acquises | 0,00 |

3.7. FRAIS DE GESTION

| | 29/12/2023 |
|---------------------------------------|---------------|
| Action R-CO VALOR C EUR | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 17 093 652,58 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 1,45 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 9 835,38 |
| Action R-CO VALOR C USD | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 31 305,15 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 1,45 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 17,98 |
| Action R-CO VALOR C USD H | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 4 477,72 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 1,45 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 3,10 |
| Action R-CO VALOR D EUR | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 3 387 406,31 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 1,45 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 1 948,39 |
| Action R-CO VALOR F EUR | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 21 792 619,71 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 1,80 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 10 105,39 |
| Action R-CO VALOR M EUR | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 10,70 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,00 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 8,85 |
| Action R-CO VALOR PB EUR | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 1 144 808,34 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,95 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 1 008,65 |
| Action R-CO VALOR P CHF H | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 21 690,66 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,95 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 19,19 |

3.7. FRAIS DE GESTION

| | 29/12/2023 |
|---------------------------------------|--------------|
| Action R-CO VALOR P EUR | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 9 341 910,68 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,95 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 8 158,41 |
| Action R-CO VALOR P USD | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 39 974,95 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,95 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 35,27 |
| Action R-CO VALOR P USD H | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 18 288,40 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,95 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 16,06 |
| Action R-CO VALOR-R EUR | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 222 013,95 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 2,30 |
| Rétrocessions des frais de gestion | 80,11 |

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

| | 29/12/2023 |
|-------------------------------|------------|
| Titres pris en pension livrée | 0,00 |
| Titres empruntés | 0,00 |

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

| | 29/12/2023 |
|--|------------|
| Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | 0,00 |
| Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan | 0,00 |

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

| | Code ISIN | Libellé | 29/12/2023 |
|-----------------------------------|--------------|----------------------|-----------------------|
| Actions | | | 0,00 |
| Obligations | | | 0,00 |
| TCN | | | 0,00 |
| OPC | | | 406 866 590,67 |
| | FR0010793026 | RMM COURT TERME IC | 205 106 861,07 |
| | FR0013127248 | RMM TRÉSORERIE I EUR | 201 759 729,60 |
| Instruments financiers à terme | | | 0,00 |
| Total des titres du groupe | | | 406 866 590,67 |

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | 1 002,52 | 64,16 |
| Résultat | 13 276 341,55 | 52 001 401,26 |
| Acomptes versés sur résultat de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Total | 13 277 344,07 | 52 001 465,42 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--------------------------------|---------------------|----------------------|
| Action R-CO VALOR C EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 3 477 849,18 | 16 678 197,79 |
| Total | 3 477 849,18 | 16 678 197,79 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--------------------------------|-----------------|------------------|
| Action R-CO VALOR C USD | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 5 878,66 | 35 594,23 |
| Total | 5 878,66 | 35 594,23 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|----------------------------------|---------------|-----------------|
| Action R-CO VALOR C USD H | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 874,44 | 4 785,44 |
| Total | 874,44 | 4 785,44 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|-------------------|---------------------|
| Action R-CO VALOR D EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 711 868,72 | 3 274 826,65 |
| Report à nouveau de l'exercice | 173,15 | 819,26 |
| Capitalisation | 0,00 | 0,00 |
| Total | 712 041,87 | 3 275 645,91 |
| Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de parts | 107 370,8479 | 91 629,1733 |
| Distribution unitaire | 6,63 | 35,74 |
| Crédit d'impôt | | |
| Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat | 0,00 | 19 881,54 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--------------------------------|--------------------|----------------------|
| Action R-CO VALOR F EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -852 545,72 | 13 758 826,96 |
| Total | -852 545,72 | 13 758 826,96 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Action R-CO VALOR M EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 18 370,29 | 28 084,98 |
| Total | 18 370,29 | 28 084,98 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|-------------------|---------------------|
| Action R-CO VALOR PB EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 900 803,03 | 2 424 739,13 |
| Report à nouveau de l'exercice | 40,20 | 45,09 |
| Capitalisation | 0,00 | 0,00 |
| Total | 900 843,23 | 2 424 784,22 |
| Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de parts | 72 064,2423 | 76 249,6582 |
| Distribution unitaire | 12,50 | 31,80 |
| Crédit d'impôt | | |
| Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat | 0,00 | 11 266,46 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Action R-CO VALOR P CHF H | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 24 341,22 | 34 733,88 |
| Total | 24 341,22 | 34 733,88 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--------------------------------|---------------------|----------------------|
| Action R-CO VALOR P EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 9 016 075,74 | 15 577 497,46 |
| Total | 9 016 075,74 | 15 577 497,46 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Action R-CO VALOR P USD | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 31 148,01 | 86 133,90 |
| Total | 31 148,01 | 86 133,90 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|----------------------------------|-----------------|------------------|
| Action R-CO VALOR P USD H | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 8 507,16 | 44 870,79 |
| Total | 8 507,16 | 44 870,79 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Action R-CO VALOR-R EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -66 040,01 | 52 309,86 |
| Total | -66 040,01 | 52 309,86 |

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

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | 88 432 934,68 | 65 760 707,42 |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 221 017 436,84 | 158 234 550,94 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Total | 309 450 371,52 | 223 995 258,36 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| Action R-CO VALOR C EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 67 310 815,05 | 51 039 044,07 |
| Total | 67 310 815,05 | 51 039 044,07 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Action R-CO VALOR C USD | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 113 724,15 | 108 926,55 |
| Total | 113 724,15 | 108 926,55 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|------------------|------------------|
| Action R-CO VALOR C USD H | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 20 616,08 | 48 772,24 |
| Total | 20 616,08 | 48 772,24 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Action R-CO VALOR D EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 5 029 250,52 | 1 752 866,09 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 80 518 516,47 | 61 224 230,37 |
| Capitalisation | 0,00 | 0,00 |
| Total | 85 547 766,99 | 62 977 096,46 |
| Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de parts | 107 370,8479 | 91 629,1733 |
| Distribution unitaire | 46,84 | 19,13 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| Action R-CO VALOR F EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 69 253 961,40 | 53 934 675,41 |
| Total | 69 253 961,40 | 53 934 675,41 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|------------------|------------------|
| Action R-CO VALOR M EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 57 999,86 | 45 014,63 |
| Total | 57 999,86 | 45 014,63 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Action R-CO VALOR PB EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 2 088 421,74 | 776 221,52 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 20 917 648,62 | 17 659 894,97 |
| Capitalisation | 0,00 | 0,00 |
| Total | 23 006 070,36 | 18 436 116,49 |
| Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre de parts | 72 064,2423 | 76 249,6582 |
| Distribution unitaire | 28,98 | 10,18 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Action R-CO VALOR P CHF H | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 223 296,22 | 227 535,44 |
| Total | 223 296,22 | 227 535,44 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| Action R-CO VALOR P EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 62 988 682,13 | 36 291 944,31 |
| Total | 62 988 682,13 | 36 291 944,31 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Action R-CO VALOR P USD | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 217 616,89 | 200 671,23 |
| Total | 217 616,89 | 200 671,23 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|------------------|-------------------|
| Action R-CO VALOR P USD H | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 65 785,03 | 343 082,01 |
| Total | 65 785,03 | 343 082,01 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Action R-CO VALOR-R EUR | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 644 037,36 | 342 379,52 |
| Total | 644 037,36 | 342 379,52 |

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

| | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Actif net Global en EUR | 2 415 063 890,21 | 2 663 636 795,57 | 3 218 451 235,86 | 3 183 817 755,51 | 4 215 715 349,44 |
| Action R-CO VALOR C EUR en EUR | | | | | |
| Actif net | 804 326 174,39 | 898 357 375,53 | 1 031 248 920,43 | 1 029 656 313,09 | 1 285 309 915,04 |
| Nombre de titres | 339 463,2628 | 355 268,8062 | 361 806,1580 | 392 929,8681 | 434 078,7999 |
| Valeur liquidative unitaire | 2 369,41 | 2 528,67 | 2 850,28 | 2 620,46 | 2 961,01 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 76,60 | 179,60 | 95,18 | 129,89 | 155,06 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | -2,44 | -2,46 | -12,22 | 42,44 | 8,01 |
| Action R-CO VALOR C USD en USD | | | | | |
| Actif net en USD | 7 331 247,26 | 2 747 727,31 | 3 373 866,73 | 2 343 826,09 | 2 398 868,71 |
| Nombre de titres | 5 083,7483 | 1 634,4876 | 1 929,0515 | 1 547,8417 | 1 353,7001 |
| Valeur liquidative unitaire en USD | 1 442,09 | 1 681,09 | 1 748,98 | 1 514,25 | 1 772,08 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR | 41,50 | 97,30 | 51,56 | 70,37 | 84,00 |
| Capitalisation unitaire sur résultat en EUR | -1,32 | -1,33 | -6,62 | 22,99 | 4,34 |
| Action R-CO VALOR C USD H en USD | | | | | |
| Actif net en USD | 474 164,32 | 84 002,09 | 395 787,66 | 341 147,59 | 351 109,29 |
| Nombre de titres | 355,0013 | 57,0013 | 235,1987 | 212,1987 | 189,1987 |
| Valeur liquidative unitaire en USD | 1 335,67 | 1 473,69 | 1 682,78 | 1 607,68 | 1 855,77 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR | 119,15 | 128,63 | 86,26 | 229,84 | 108,96 |
| Capitalisation unitaire sur résultat en EUR | -1,22 | -1,13 | -6,15 | 22,55 | 4,62 |

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

| | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Action R-CO VALOR D EUR en EUR | | | | | |
| Actif net | 177 906 776,17 | 212 251 838,17 | 220 142 097,79 | 201 514 788,24 | 260 602 210,24 |
| Nombre de titres | 88 621,5353 | 99 419,2235 | 91 729,4383 | 91 629,1733 | 107 370,8479 |
| Valeur liquidative unitaire | 2 007,49 | 2 134,92 | 2 399,91 | 2 199,24 | 2 427,12 |
| Distribution unitaire sur +/- values nettes | 6,50 | 6,50 | 7,20 | 19,13 | 46,84 |
| +/- values nettes unitaire non distribuées | 368,43 | 513,94 | 578,10 | 668,17 | 749,91 |
| Distribution unitaire sur résultat | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 35,74 | 6,63 |
| Crédit d'impôt unitaire | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,203 | 0,00 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | -2,09 | -2,08 | -10,30 | 0,00 | 0,00 |
| Action R-CO VALOR F EUR en EUR | | | | | |
| Actif net | 896 374 193,63 | 971 213 932,91 | 1 147 142 264,50 | 1 085 836 805,17 | 1 320 039 720,90 |
| Nombre de titres | 423 081,2885 | 431 039,3324 | 453 256,4051 | 468 292,8592 | 505 584,7214 |
| Valeur liquidative unitaire | 2 118,68 | 2 253,19 | 2 530,89 | 2 318,71 | 2 610,92 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 68,64 | 160,35 | 84,62 | 115,17 | 136,97 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | -9,05 | -9,27 | -19,55 | 29,38 | -1,68 |
| Action R-CO VALOR M EUR en EUR | | | | | |
| Actif net | 426 787,82 | 621 084,88 | 873 940,23 | 915 872,67 | 1 115 800,74 |
| Nombre de titres | 249,8957 | 335,8550 | 413,2319 | 464,2815 | 493,3953 |
| Valeur liquidative unitaire | 1 707,86 | 1 849,26 | 2 114,89 | 1 972,67 | 2 261,47 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 54,75 | 130,28 | 70,23 | 96,95 | 117,55 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 20,96 | 22,02 | 20,73 | 60,49 | 37,23 |

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

| | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Action R-CO VALOR MF EUR en EUR | | | | | |
| Actif net | 98,72 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nombre de titres | 0,0733 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Valeur liquidative unitaire | 1 346,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- values nettes unitaire non distribuées | 43,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Distribution unitaire sur résultat | 5,45 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Crédit d'impôt unitaire | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Action R-CO VALOR PB EUR en EUR | | | | | |
| Actif net | 35 783 969,60 | 45 163 092,05 | 128 630 907,95 | 114 194 234,51 | 119 357 456,48 |
| Nombre de titres | 26 610,8248 | 31 435,2986 | 79 280,5571 | 76 249,6582 | 72 064,2423 |
| Valeur liquidative unitaire | 1 344,71 | 1 436,70 | 1 622,48 | 1 497,64 | 1 656,26 |
| Distribution unitaire sur +/- values nettes | 0,00 | 137,98 | 0,50 | 10,18 | 28,98 |
| +/- values nettes unitaire non distribuées | 27,24 | 0,00 | 167,72 | 231,60 | 290,26 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 43,43 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Distribution unitaire sur résultat | 4,83 | 5,02 | 0,98 | 31,80 | 12,50 |
| Crédit d'impôt unitaire | 1,835 | 1,92 | 0,49 | 0,144 | 0,00 |
| Action R-CO VALOR P CHF H en CHF | | | | | |
| Actif net en CHF | 2 176 512,57 | 1 002 717,03 | 1 271 863,36 | 1 690 596,21 | 3 125 035,56 |
| Nombre de titres | 1 629,7951 | 701,5871 | 788,2014 | 1 130,1317 | 1 876,2320 |
| Valeur liquidative unitaire en CHF | 1 335,45 | 1 429,21 | 1 613,63 | 1 495,93 | 1 665,59 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR | 84,07 | 111,73 | 55,61 | 201,33 | 119,01 |
| Capitalisation unitaire sur résultat en EUR | 4,24 | 4,71 | 0,81 | 30,73 | 12,97 |

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

| | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Action R-CO VALOR P EUR en EUR | | | | | |
| Actif net | 467 695 101,34 | 523 109 981,83 | 672 407 329,47 | 734 283 006,03 | 1 205 902 242,76 |
| Nombre de titres | 285 345,3160 | 297 561,4596 | 337 636,2034 | 399 047,5888 | 577 092,7416 |
| Valeur liquidative unitaire | 1 639,05 | 1 757,99 | 1 991,51 | 1 840,09 | 2 089,62 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 52,83 | 124,51 | 66,37 | 90,94 | 109,14 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 5,87 | 6,13 | 1,18 | 39,03 | 15,62 |
| Action R-CO VALOR P USD en USD | | | | | |
| Actif net en USD | 18 070 992,40 | 4 852 139,26 | 5 139 421,31 | 4 330 639,11 | 4 601 994,30 |
| Nombre de titres | 12 568,9928 | 2 880,5933 | 2 918,0935 | 2 825,8987 | 2 553,2883 |
| Valeur liquidative unitaire en USD | 1 437,74 | 1 684,42 | 1 761,23 | 1 532,48 | 1 802,38 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR | 41,25 | 97,22 | 51,82 | 71,01 | 85,23 |
| Capitalisation unitaire sur résultat en EUR | 4,58 | 4,79 | 0,92 | 30,48 | 12,19 |
| Action R-CO VALOR P USD H en USD | | | | | |
| Actif net en USD | 1 731 497,51 | 1 935 497,06 | 2 426 678,87 | 2 399 530,45 | 1 243 760,56 |
| Nombre de titres | 1 143,3971 | 1 175,0071 | 1 282,3623 | 1 320,1820 | 587,1820 |
| Valeur liquidative unitaire en USD | 1 514,34 | 1 647,22 | 1 892,35 | 1 817,58 | 2 118,19 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR | 134,27 | 32,31 | 105,88 | 259,87 | 112,03 |
| Capitalisation unitaire sur résultat en EUR | 4,77 | 5,11 | 0,84 | 33,98 | 14,48 |
| Action R-CO VALOR-R EUR en EUR | | | | | |
| Actif net | 5 970 217,00 | 4 152 115,43 | 6 766 049,44 | 6 872 623,08 | 12 245 257,22 |
| Nombre de titres | 526 149,4324 | 345 802,1098 | 504 184,8136 | 561 783,7804 | 893 376,0711 |
| Valeur liquidative unitaire | 11,35 | 12,01 | 13,42 | 12,23 | 13,71 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 0,36 | 0,85 | 0,44 | 0,60 | 0,72 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | -0,10 | -0,10 | -0,16 | 0,09 | -0,07 |

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS 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 | | | | |
| FRESENIUS MEDICAL | EUR | 498 157 | 18 910 039,72 | 0,45 |
| TOTAL ALLEMAGNE | | | 18 910 039,72 | 0,45 |
| CANADA | | | | |
| AGNICO EAGLE MINES | CAD | 1 876 312 | 93 583 733,90 | 2,22 |
| BOMBARDIER INC-B | CAD | 1 047 399 | 38 261 774,54 | 0,91 |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY | CAD | 790 178 | 56 873 720,66 | 1,35 |
| IVANHOE MINES | CAD | 14 334 688 | 126 459 385,42 | 3,00 |
| MANULIFE FINANCIAL CORP | CAD | 1 512 027 | 30 394 171,74 | 0,72 |
| TECKMINCO | USD | 1 141 511 | 43 680 505,11 | 1,03 |
| TOTAL CANADA | | | 389 253 291,37 | 9,23 |
| CHINE | | | | |
| COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD | HKD | 31 782 003 | 24 870 709,24 | 0,59 |
| KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR | USD | 1 611 810 | 5 515 449,96 | 0,13 |
| MOMO INC-SPON ADR | USD | 3 162 512 | 19 897 214,86 | 0,47 |
| NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR | USD | 982 664 | 65 187 722,74 | 1,54 |
| PING AN INS.GRP CO.CHINA H | HKD | 14 157 000 | 58 018 137,55 | 1,38 |
| TRIP.COM GROUP LTD-ADR | USD | 3 082 070 | 100 471 045,76 | 2,39 |
| TOTAL CHINE | | | 273 960 280,11 | 6,50 |
| ETATS-UNIS | | | | |
| ALPHABET- A | USD | 473 473 | 59 873 664,39 | 1,42 |
| ALPHABET-C- | USD | 389 271 | 49 662 754,75 | 1,18 |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC. | USD | 1 075 325 | 93 860 350,79 | 2,23 |
| CITIGROUP | USD | 1 091 526 | 50 828 857,50 | 1,21 |
| COINBASE GLOBAL INC -CLASS A | USD | 280 033 | 44 089 385,20 | 1,04 |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC | USD | 239 382 | 45 444 981,87 | 1,08 |
| MATCH GROUP INC | USD | 683 092 | 22 570 821,53 | 0,53 |
| MERCADOLIBRE | USD | 82 919 | 117 965 441,78 | 2,80 |
| Meta Platforms - A | USD | 388 525 | 124 494 010,77 | 2,95 |
| MORGAN STANLEY | USD | 1 294 381 | 109 266 309,01 | 2,59 |
| NEWMONT CORP | USD | 2 378 736 | 89 128 577,41 | 2,11 |
| PFIZER INC | USD | 776 433 | 20 235 826,80 | 0,48 |
| SCHLUMBERGER LTD | USD | 1 400 442 | 65 974 744,65 | 1,57 |
| SVB FINANCIAL GROUP | USD | 179 701 | 5 384,60 | 0,00 |
| THE WALT DISNEY | USD | 941 156 | 76 926 605,93 | 1,83 |
| UBER TECHNOLOGIES INC | USD | 2 350 872 | 131 030 814,32 | 3,11 |
| UNION PACIFIC CORP | USD | 302 136 | 67 180 232,94 | 1,59 |
| TOTAL ETATS-UNIS | | | 1 168 538 764,24 | 27,72 |
| FRANCE | | | | |
| AIR LIQUIDE | EUR | 437 722 | 77 091 598,64 | 1,83 |
| ALSTOM | EUR | 3 955 197 | 48 174 299,46 | 1,14 |
| CAPGEMINI SE | EUR | 439 977 | 83 045 658,75 | 1,97 |
| LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY) | EUR | 103 879 | 76 205 634,40 | 1,81 |
| TOTAL FRANCE | | | 284 517 191,25 | 6,75 |
| ILES CAIMANS | | | | |

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-------------------------|--------------|
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | HKD | 11 672 188 | 102 300 369,57 | 2,43 |
| JD.COM INC - CL A | HKD | 72 178 | 941 370,32 | 0,02 |
| KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP | HKD | 47 164 261 | 62 224 072,13 | 1,48 |
| STONECO LTD-A | USD | 2 482 399 | 40 517 497,82 | 0,96 |
| TENCENT HOLDINGS LTD | HKD | 2 426 900 | 82 605 899,78 | 1,96 |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR | USD | 3 944 577 | 63 418 899,67 | 1,50 |
| TOTAL ILES CAIMANS | | | 352 008 109,29 | 8,35 |
| IRLANDE | | | | |
| MEDTRONIC PLC | USD | 486 327 | 36 268 155,76 | 0,86 |
| TOTAL IRLANDE | | | 36 268 155,76 | 0,86 |
| PAYS-BAS | | | | |
| AIRBUS SE | EUR | 697 435 | 97 487 464,30 | 2,31 |
| TOTAL PAYS-BAS | | | 97 487 464,30 | 2,31 |
| SUISSE | | | | |
| ABB LTD | CHF | 2 084 490 | 83 630 716,36 | 1,98 |
| CIE FIN RICHEMONT N | CHF | 451 658 | 56 232 562,65 | 1,34 |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN | CHF | 247 356 | 65 051 674,73 | 1,54 |
| TOTAL SUISSE | | | 204 914 953,74 | 4,86 |
| TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 2 825 858 249,78 | 67,03 |
| TOTAL Actions et valeurs assimilées | | | 2 825 858 249,78 | 67,03 |
| Titres de créances | | | | |
| Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé | | | | |
| FRANCE | | | | |
| FRANCE TREASURY BILL ZCP 200324 | EUR | 100 000 000 | 99 191 339,01 | 2,35 |
| FRANCE TREASURY BILL ZCP 210224 | EUR | 50 000 000 | 49 725 567,57 | 1,18 |
| FRANCE TREASURY BILL ZCP 240124 | EUR | 50 000 000 | 49 871 709,01 | 1,19 |
| FRAN TREA BILL BTF ZCP 06-03-24 | EUR | 50 000 000 | 49 653 861,86 | 1,18 |
| FRAN TREA BILL BTF ZCP 17-04-24 | EUR | 50 000 000 | 49 451 841,45 | 1,17 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 02-05-24 | EUR | 100 000 000 | 98 759 059,50 | 2,35 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 04-04-24 | EUR | 50 000 000 | 49 518 155,34 | 1,17 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 07-02-24 | EUR | 100 000 000 | 99 601 645,55 | 2,36 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 10-01-24 | EUR | 100 000 000 | 99 886 624,25 | 2,37 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 12-06-24 | EUR | 50 000 000 | 49 206 362,87 | 1,16 |
| TOTAL FRANCE | | | 694 866 166,41 | 16,48 |
| TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé | | | 694 866 166,41 | 16,48 |
| TOTAL Titres de créances | | | 694 866 166,41 | 16,48 |
| Organismes de placement collectif | | | | |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | | |
| FRANCE | | | | |
| IDE DYNAMIC EURO | EUR | 611 | 5 912 634,78 | 0,14 |
| RMM COURT TERME IC | EUR | 27 | 205 106 861,07 | 4,87 |
| RMM TRÉSORERIE I EUR | EUR | 66 | 201 759 729,60 | 4,79 |
| TOTAL FRANCE | | | 412 779 225,45 | 9,80 |
| TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | 412 779 225,45 | 9,80 |
| TOTAL Organismes de placement collectif | | | 412 779 225,45 | 9,80 |
| Créances | | | 26 925 680,31 | 0,63 |

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---------------------------|--------|---------------------|-------------------------|---------------|
| Dettes | | | -29 700 170,49 | -0,70 |
| Comptes financiers | | | 284 986 197,98 | 6,76 |
| Actif net | | | 4 215 715 349,44 | 100,00 |

| | | | |
|---------------------------|-----|--------------|----------|
| Action R-CO VALOR P USD H | USD | 587,1820 | 2 118,19 |
| Action R-CO VALOR PB EUR | EUR | 72 064,2423 | 1 656,26 |
| Action R-CO VALOR C USD H | USD | 189,1987 | 1 855,77 |
| Action R-CO VALOR D EUR | EUR | 107 370,8479 | 2 427,12 |
| Action R-CO VALOR M EUR | EUR | 493,3953 | 2 261,47 |
| Action R-CO VALOR C EUR | EUR | 434 078,7999 | 2 961,01 |
| Action R-CO VALOR F EUR | EUR | 505 584,7214 | 2 610,92 |
| Action R-CO VALOR-R EUR | EUR | 893 376,0711 | 13,71 |
| Action R-CO VALOR P EUR | EUR | 577 092,7416 | 2 089,62 |
| Action R-CO VALOR P CHF H | CHF | 1 876,2320 | 1 665,59 |
| Action R-CO VALOR C USD | USD | 1 353,7001 | 1 772,08 |
| Action R-CO VALOR P USD | USD | 2 553,2883 | 1 802,38 |