

# **R-CO VALOR BALANCED**

Compartiment de la SICAV :

R-CO

29, avenue de Messine  
75008 Paris

---

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

au 30 juin 2021

## R-CO VALOR BALANCED

Compartiment de la SICAV :

R-CO

29, avenue de Messine  
75008 Paris

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

au 30 juin 2021

---

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV R-CO et en application des dispositions prévues par l'article L 214-17 du Code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif du compartiment R-CO VALOR BALANCED au 30 juin 2021 ci-jointe.

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

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

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

A Paris La Défense, le 25 août 2021

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés

Olivier GALIENNE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

PORTEFEUILLE : 640060 R-CO VALOR BALANCED

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

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

0 - Actions & Valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

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

DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN

CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES	103,738.	P CAD	71.8998	M 30/06/21	74.96	T	5,000,556.85	5,282,027.22	0.00	281,470.37	1.05
CA0977512007	BOMBARDIER	2,614,162.	P CAD	1.3422	M 30/06/21	1.17	T	2,392,133.89	2,077,550.29	0.00	-314,583.60	0.41
CA1363851017	CANADIAN NATU.RES.	67,098.	P CAD	34.0541	M 30/06/21	45.	T	1,544,948.57	2,050,950.96	0.00	506,002.39	0.41
CA13645T1003	CANADIAN PACIFIC RAI	71,428.	P CAD	65.4517	M 30/06/21	95.32	T	3,152,148.29	4,624,722.84	0.00	1,472,574.55	0.92
CA46579R1047	IVANHOE MINES LTD	1,414,658.	P CAD	3.4865	M 30/06/21	8.95	T	3,327,782.90	8,600,182.79	0.00	5,272,399.89	1.72
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL	360,768.	P CAD	21.9851	M 30/06/21	24.4	T	5,330,878.26	5,979,309.33	0.00	648,431.07	1.19
CA74139C1023	PRETIUM RESOURCES	540,218.	P USD	11.8637	M 30/06/21	9.56	T	4,457,421.51	4,345,745.61	0.00	-111,675.90	0.87
CA8787422044	TECK RESOURCES B	380,661.	P USD	18.4156	M 30/06/21	23.04	T	4,736,169.18	7,380,031.50	0.00	2,643,862.32	1.47

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN

CUMUL (EUR) 29,942,039.45 40,340,520.54 0.00 10,398,481.09 8.06

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH0012032048	ROCHE HOLDING AG	12,496.	P CHF	306.5702	M 30/06/21	348.55	T	3,553,856.72	3,966,740.26	0.00	412,883.54	0.79
CH0012221716	ABB LTD	218,944.	P CHF	21.8465	M 30/06/21	31.39	T	4,492,296.01	6,259,246.05	0.00	1,766,950.04	1.25
CH0210483332	CIE FIN RICHEMONT N	62,587.	P CHF	71.8837	M 30/06/21	111.95	T	4,134,227.43	6,381,251.96	0.00	2,247,024.53	1.27

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CUMUL (EUR) 12,180,380.16 16,607,238.27 0.00 4,426,858.11 3.32

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

KYG017191142	ALIBABA GROUP HO	271,420.	P HKD	193.7621	M 30/06/21	220.	T	5,925,692.92	6,469,873.12	0.00	544,180.20	1.29
--------------	------------------	----------	-------	----------	------------	------	---	--------------	--------------	------	------------	------

DEVISE VALEUR : CNY YUAN (RMB)

CNE1000003X6	PING AN INS.GRP H	661,600.	P HKD	86.9055	M 30/06/21	76.05	T	6,555,065.53	5,451,624.72	0.00	-1,103,440.81	1.09
--------------	-------------------	----------	-------	---------	------------	-------	---	--------------	--------------	------	---------------	------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE0005785802	FRESENIUS MED CARE	61,987.	P EUR	64.2028	M 30/06/21	70.04	T	3,979,739.99	4,341,569.48	0.00	361,829.49	0.87
FR0000120073	AIR LIQUIDE	29,838.	P EUR	115.7124	M 30/06/21	147.66	T	3,452,626.16	4,405,879.08	0.00	953,252.92	0.88
FR0000121014	LVMH	8,831.	P EUR	353.8324	M 30/06/21	661.3	T	3,124,694.03	5,839,940.30	0.00	2,715,246.27	1.17
FR0000125338	CAPGEMINI SE	40,353.	P EUR	90.816	M 30/06/21	162.	T	3,664,700.01	6,537,186.00	0.00	2,872,485.99	1.31
FR0010220475	ALSTOM	126,144.	P EUR	39.595	M 30/06/21	42.59	T	4,994,665.46	5,372,472.96	0.00	377,807.50	1.07
NL0000235190	AIRBUS SE	63,638.	P EUR	83.8176	M 30/06/21	108.44	T	5,333,984.30	6,900,904.72	0.00	1,566,920.42	1.38

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) 24,550,409.95 33,397,952.54 0.00 8,847,542.59 6.67

DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG

KYG525681477	KINGDEE INTL	425,000.	P HKD	23.2644	M 30/06/21	26.35	T	1,051,257.62	1,213,391.05	0.00	162,133.43	0.24
KYG875721634	TENCENT	103,400.	P HKD	406.3807	M 30/06/21	584.	T	4,746,932.91	6,542,814.73	0.00	1,795,881.82	1.31

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG

CUMUL (EUR) 5,798,190.53 7,756,205.78 0.00 1,958,015.25 1.55

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

US09061G1013	BIOMARIN PHARM.	61,417.	P USD	80.811	M 30/06/21	83.44	T	4,399,385.58	4,312,213.46	0.00	-87,172.12	0.86
US6475811070	NEW ORIENT EDU & TE	722,885.	P USD	10.6883	M 30/06/21	8.19	T	6,416,229.99	4,981,847.99	0.00	-1,434,382.00	0.99

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

PORTEFEUILLE : 640060 R-CO VALOR BALANCED

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	
AN8068571086 SCHLUMBERGER NV		87,143.	P USD	26.2882	M 30/06/21	32.01	T	1,960,479.50	2,347,229.41	0.00	386,749.91	0.47
GB0009895292 ASTRAZENCA PLC		49,631.	P GBP	72.852	M 30/06/21	86.83	T	4,125,657.11	5,022,387.66	0.00	896,730.55	1.00
IE00BTN1Y115 MEDTRONIC PLC		37,230.	P USD	99.9034	M 30/06/21	124.13	T	3,336,919.58	3,888,724.25	0.00	551,804.67	0.78
LR0008862868 ROYAL CARIBBEAN CR		30,171.	P USD	47.9035	M 30/06/21	85.28	T	1,294,769.76	2,165,081.52	0.00	870,311.76	0.43
US02079K1079 ALPHABET-C-		2,079.	P USD	1256.4766	M 30/06/21	2506.32	T	2,346,893.05	4,384,583.71	0.00	2,037,690.66	0.88
US02079K3059 ALPHABET- A		2,090.	P USD	1273.3776	M 30/06/21	2441.79	T	2,385,657.05	4,294,295.78	0.00	1,908,638.73	0.86
US14040H1059 CAPITAL ONE FINA		37,770.	P USD	84.0103	M 30/06/21	154.69	T	2,850,107.37	4,916,392.88	0.00	2,066,285.51	0.98
US1729674242 CITIGROUP INC		83,239.	P USD	62.7502	M 30/06/21	70.75	T	4,653,269.74	4,955,536.23	0.00	302,266.49	0.99
US19260Q1076 COINBASE GLOBA-A		12,567.	P USD	309.3622	M 30/06/21	253.3	T	3,239,961.30	2,678,577.16	0.00	-561,384.14	0.53
US20825C1045 CONOCOPHILLIPS		65,319.	P USD	55.5612	M 30/06/21	60.9	T	3,250,916.65	3,347,296.45	0.00	96,379.80	0.67
US2546871060 THE WALT DISNEY		34,320.	P USD	112.1951	M 30/06/21	175.77	T	3,355,311.13	5,076,090.88	0.00	1,720,779.75	1.01
US30303M1027 FACEBOOK INC-A		25,545.	P USD	190.2539	M 30/06/21	347.71	T	4,354,964.11	7,474,126.51	0.00	3,119,162.40	1.49
US4385161066 HONEYWELL INTL		20,867.	P USD	163.7912	M 30/06/21	219.35	T	3,063,893.17	3,851,545.31	0.00	787,652.14	0.77
US49639K1016 KINGSOFT CLO-ADR		101,809.	P USD	39.7647	M 30/06/21	33.93	T	3,382,789.07	2,906,748.04	0.00	-476,041.03	0.58
US58733R1023 MERCADOLIBRE		1,801.	P USD	1472.3514	M 30/06/21	1557.79	T	2,228,697.99	2,360,804.27	0.00	132,106.28	0.47
US60879B1070 MOMO INC		252,843.	P USD	21.217	M 30/06/21	15.31	T	4,729,347.83	3,257,342.92	0.00	-1,472,004.91	0.65
US6174464486 MORGAN STANLEY		122,057.	P USD	45.4725	M 30/06/21	91.69	T	4,979,853.90	9,417,204.92	0.00	4,437,351.02	1.88
US6516391066 NEWMONT CORP		86,842.	P USD	45.7226	M 30/06/21	63.38	T	3,615,010.34	4,631,475.90	0.00	1,016,465.56	0.93
US7170811035 PFIZER INC		111,525.	P USD	35.3711	M 30/06/21	39.16	T	3,561,681.53	3,674,957.09	0.00	113,275.56	0.73
US89677Q1076 TRIP.COM GRO-ADR		143,219.	P USD	30.2196	M 30/06/21	35.46	T	3,881,484.52	4,273,431.29	0.00	391,946.77	0.85
US90346E1038 US SILICA HOLDIN		82,530.	P USD	9.2526	M 30/06/21	11.56	T	679,544.90	802,799.39	0.00	123,254.49	0.16
US9078181081 UNION PACIFIC CORP		21,851.	P USD	168.6222	M 30/06/21	219.93	T	3,303,922.19	4,043,832.40	0.00	739,910.21	0.81

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

CUMUL (EUR) 81,396,747.36 99,064,525.42 0.00 17,667,778.06 19.79

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

CUMUL (EUR) 166,348,525.90 209,087,940.39 0.00 42,739,414.49 41.76

**Warrants sur actions négociés sur marchés regl. ou ass**

**DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE**

CH0559601544 CIE FINA RI CW 11-23		88,033.	P CHF	0.	M 30/06/21	0.62	T	0.00	49,708.98	0.00	49,708.98	0.01
-----------------------------------	--	---------	-------	----	------------	------	---	------	-----------	------	-----------	------

**Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé**

CUMUL (EUR) 166,348,525.90 209,137,649.37 0.00 42,789,123.47 41.77

**I- Obligations & Valeurs assimilées**

**Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé**

**Obligations à taux fixe négo. sur un marché regl.**

**DEVISE VALEUR : EUR EURO**

AT0000A2RZL4 ERST BA 0.75 07-28	(366) 060728	3,900,000.	M EUR	99.505	%	99.505	A	3,880,695.00	3,880,695.00	0.00	0.00	0.78
AT000B122080 VOLK WI 0.875 03-26	(366) 230326	3,000,000.	M EUR	99.456	% 30/06/21	101.0035	4	2,983,680.00	3,037,368.70	7,263.70	53,688.70	0.61
BE0002645266 KBC GRO 0.625 04-25	(366) 100425	2,000,000.	M EUR	101.7249	% 30/06/21	102.3155	4	2,034,496.99	2,049,152.47	2,842.47	14,655.48	0.41
BE6279619330 ETHI VIE 5.0 01-26	(366) 140126	1,500,000.	M EUR	119.2977	% 30/06/21	117.5835	4	1,789,465.88	1,798,478.53	34,726.03	9,012.65	0.36
BE6317598850 AGEAS NV 3.875 PERP	(366) 311299	2,400,000.	M EUR	103.928	% 30/06/21	106.575	4	2,494,271.78	2,563,405.48	5,605.48	69,133.70	0.51
BE6318634548 SARE FI 5.75 02-27	(EUR) 210227	1,000,000.	M EUR	97.3358	% 30/06/21	100.041	4	973,357.84	1,021,333.61	20,923.61	47,975.77	0.20
BE6320934266 ANHE IN 2.125 12-27	(UST) 021227	600,000.	M EUR	99.83	% 30/06/21	112.0445	4	598,980.00	679,672.48	7,405.48	80,692.48	0.14
BE6321076711 LONZ FI 1.625 04-27	(366) 210427	450,000.	M EUR	99.424	% 30/06/21	107.9455	4	447,408.00	487,197.22	1,442.47	39,789.22	0.10











Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21

PORTEFEUILLE : 640060 R-CO VALOR BALANCED

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : 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	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET
									<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	
XS2334852253 ENI 2.0 PERP		(366) 311299	2,150,000.	M EUR	100.	% 30/06/21	100.082	4	2,150,000.00	2,157,889.03	6,126.03	7,889.03	0.43
XS2336345140 CT INVE 5.5 04-26		(EUR) 150426	1,614,000.	M EUR	100.6741	% 30/06/21	102.609	4	1,624,880.00	1,671,644.01	15,534.75	46,764.01	0.33
XS2338167104 BK LC L 5.25 04-29		(UST) 300429	600,000.	M EUR	100.	% 30/06/21	102.5165	4	600,000.00	620,607.67	5,508.67	20,607.67	0.12
XS2338530467 ATRI EU 3.625 PERP		(366) 311299	2,500,000.	M EUR	98.1942	% 30/06/21	98.2315	4	2,454,855.00	2,470,436.47	14,648.97	15,581.47	0.49
XS2340236327 BK IREL 1.375 08-31		(366) 110831	550,000.	M EUR	99.951	% 30/06/21	99.555	4	549,730.50	548,629.90	1,077.40	-1,100.60	0.11
XS2341269970 AKER BP 1.125 05-29		(366) 120529	2,500,000.	M EUR	99.356	% 30/06/21	100.291	4	2,483,900.00	2,511,204.79	3,929.79	27,304.79	0.50
XS2342592297 BANQ IN 1.75 08-31		(366) 180831	1,200,000.	M EUR	100.1342	% 30/06/21	99.621	E	1,201,610.96	1,198,041.04	2,589.04	-3,569.92	0.24
XS2347284742 TECH EN 1.125 05-28		(366) 280528	2,900,000.	M EUR	99.4	% 30/06/21	100.0445	4	2,882,600.00	2,904,418.92	3,128.42	21,818.92	0.58
XS2351301499 ACEF HO 0.75 06-28		(366) 140628	1,150,000.	M EUR	99.364	% 30/06/21	99.812	4	1,142,686.00	1,148,263.34	425.34	5,577.34	0.23
XS2353182020 ENEL FI 0.0 06-27		(366) 170627	5,000,000.	M EUR	98.909	% 30/06/21	98.8765	4	4,945,450.00	4,943,825.00	0.00	-1,625.00	0.99

**SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO**

CUMUL (EUR) 236,312,992.82 245,929,669.47 2,064,170.02 9,616,676.65 49.12

**Obligations à taux variable, révisable négo. sur u**

**DEVISE VALEUR : EUR EURO**

CH0591979635 CRED SUIS FLR 01-26		(999) 160126	2,900,000.	M EUR	101.292	% 30/06/21	100.6575	4	2,937,468.00	2,921,933.18	2,865.68	-15,534.82	0.58
FR0011400571 CASI GU 4.561 01-23		(366) 250123	600,000.	M EUR	99.6321	% 30/06/21	103.95	4	597,792.78	635,546.10	11,846.10	37,753.32	0.13
FR0012369122 CASI GUI 3.58 02-25		(366) 070225	400,000.	M EUR	89.8931	% 30/06/21	97.7055	4	359,572.38	396,510.77	5,688.77	36,938.39	0.08
XS1616341829 SG FLR 05-24		(999) 220524	400,000.	M EUR	97.4974	% 30/06/21	101.4355	4	389,989.75	405,852.50	110.50	15,862.75	0.08
XS1792505197 GENE MOTO FLR 03-22		(999) 280322	200,000.	M EUR	96.7921	% 30/06/21	100.2305	4	193,584.19	200,461.27	0.27	6,877.08	0.04
XS1799039976 SANT UK GR FLR 03-24		(999) 270324	200,000.	M EUR	94.977	% 30/06/21	101.008	4	189,953.95	202,022.93	6.93	12,068.98	0.04
XS2065690005 INTE FLR 10-22		(999) 141022	800,000.	M EUR	99.939	% 30/06/21	100.5285	4	799,512.00	804,512.40	284.40	5,000.40	0.16

**SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO**

CUMUL (EUR) 5,467,873.05 5,566,839.15 20,802.65 98,966.10 1.11

**Obligations convertibles négo. sur un marché regl.**

**DEVISE VALEUR : EUR EURO**

FR0012658094 UNIBAIL ZCP 01-22		(999) 010122	150.	P EUR	346.214	M 30/06/21	346.6865	4	51,932.10	52,002.98	0.00	70.88	0.01
--------------------------------	--	--------------	------	-------	---------	------------	----------	---	-----------	-----------	------	-------	------

**Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé**

CUMUL (EUR) 241,832,797.97 251,548,511.60 2,084,972.67 9,715,713.63 50.24

**III - Titres d'OPCVM**

**OPCVM français à vocation générale**

**DEVISE VALEUR : EUR EURO**

FR0013417532 R-CO VALOR BOND OPPI			2,000.	P EUR	999.94	M 29/06/21	1128.36	5	1,999,880.00	2,256,720.00	0.00	256,840.00	0.45
-----------------------------------	--	--	--------	-------	--------	------------	---------	---	--------------	--------------	------	------------	------

**OPCVM européens coordonnés et assimilables**

**DEVISE VALEUR : EUR EURO**

FR0007442496 RMM COURT TERME C			5,221.	P EUR	3944.3439	M 30/06/21	3942.88	5	20,593,419.37	20,585,776.48	0.00	-7,642.89	4.11
--------------------------------	--	--	--------	-------	-----------	------------	---------	---	---------------	---------------	------	-----------	------

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21

PORTEFEUILLE : 640060 R-CO VALOR BALANCED

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
<b>III - Titres d'OPCVM</b>												
CUMUL (EUR)								22,593,299.37	22,842,496.48	0.00	249,197.11	4.56
<b>VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME</b>												
<i>Engagements à terme conditionnels</i>												
Options sur actions étrangères - Marché règlementé												
<i>DEVISE COTATION : USD DOLLAR US</i>												
EUBER_Q1P01	EUBE/0821/P47.5	-294.	P USD	2.6989	M 30/06/21	2.09	4	-66,691.07	-51,704.81	0.00	14,986.26	-0.01
E_V1PS_Q1P01	E_VI/0821/P20.0	-1,437.	P USD	1.9	M 30/06/21	2.1	4	-225,382.08	-253,929.65	0.00	-28,547.57	-0.05
<i>SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR US</i>												
CUMUL (EUR)								-292,073.15	-305,634.46	0.00	-13,561.31	-0.06
Options sur indices - Marché règlementé												
<i>DEVISE COTATION : USD DOLLAR US</i>												
ISX_U1P10	ISX_/0921/P3650.0	126.	P USD	101.0147	M 30/06/21	20.09	4	1,063,366.20	213,004.04	0.00	-850,362.16	0.04
<i>Engagements à terme conditionnels</i>												
CUMUL (EUR)								771,293.05	-92,630.42	0.00	-863,923.47	-0.02
<b>VII - AUTRES ENGAGEMENTS</b>												
<i>Dérivés de crédits</i>												
Credit Default Swap (CDS)												
CDS022762202	ITRAXX EUR XOVER S35	APROT 20/06/26	-20,000,000.	EUR	0.	% 30/06/21	-12.39302	0.00	-2,506,381.78	-27,777.78	-2,506,381.78	-0.50
<b>VIII - TRESORERIE</b>												
<i>Dettes et créances</i>												
Règlements différés												
ARDEUR	Ach rgl t différé	-3,881,859.21	EUR	1.	30/06/21	1.		-3,881,859.21	-3,881,859.21	0.00	0.00	-0.78
ARDUSD	Ach rgl t différé	-167,748.53	USD	0.84118436	30/06/21	0.84146752		-141,107.44	-141,154.94	0.00	-47.50	-0.03
RACHEUR	Rachats a payer	-22,441.12	EUR	1.	30/06/21	1.		-22,441.12	-22,441.12	0.00	0.00	0.00
SOUSEUR	Souscriptions/payer	383,379.13	EUR	1.	30/06/21	1.		383,379.13	383,379.13	0.00	0.00	0.08
<i>Règlements différés</i>												
CUMUL (EUR)								-3,662,028.64	-3,662,076.14	0.00	-47.50	-0.73
Coupons et dividendes en espèces												
AN8068571086	SCHLUMBERGER NV	89,057.	P USD	0.12500006	30/06/21			9,106.04	9,367.33	0.00	261.29	0.00
CA1363851017	CANADIAN NATU.RES.	67,098.	P CAD	0.35250007	30/06/21			16,070.15	16,065.79	0.00	-4.36	0.00
CA13645T1003	CANADIAN PACIFIC RAI	71,428.	P CAD	0.1425	30/06/21			6,934.52	6,913.80	0.00	-20.72	0.00
CA8787422044	TECK RESOURCES B	389,022.	P CAD	0.03750001	30/06/21			9,899.12	9,909.20	0.00	10.08	0.00
FR0013346814	ALTA 2.875 07-25	26.	P EUR	2875.	30/06/21			74,750.00	74,750.00	0.00	0.00	0.01
FR0013346822	TELE SE 1.875 07-25	1.	P EUR	1875.	30/06/21			1,875.00	1,875.00	0.00	0.00	0.00
FR0013430840	UMG GRO 1.625 07-29	8.	P EUR	1625.	30/06/21			13,000.00	13,000.00	0.00	0.00	0.00
FR0014002QE8	SG 1.125 06-31	20.	P EUR	277.3975	30/06/21			5,547.95	5,547.95	0.00	0.00	0.00
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	37,230.	P USD	0.47250013	30/06/21			14,737.92	14,802.41	0.00	64.49	0.00
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	22,330.	P USD	0.749	30/06/21			13,711.40	14,073.69	0.00	362.29	0.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

PORTEFEUILLE : 640060 R-CO VALOR BALANCED

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV COT	P. R. U EN DEVISE		DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET	
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL		
XS2189592889	SIG COM	1.875 06-23	100.		P EUR	9.375		30/06/21				937.50	937.50	0.00	0.00	0.00
XS2197673747	MTU AER	3.0 07-25	700.		P EUR	30.		30/06/21				21,000.00	21,000.00	0.00	0.00	0.00
<b>Coupons et dividendes en espèces</b>																
											CUMUL (EUR)	187,569.60	188,242.67	0.00	673.07	0.04
<b>Frais de gestion</b>																
FGPVFC1EUR	Frais de Gest.	Fixe	-152,471.94		EUR	1.		30/06/21	1.			-152,471.94	-152,471.94	0.00	0.00	-0.03
FGPVFC2EUR	Frais de Gest.	Fixe	-53,927.54		EUR	1.		30/06/21	1.			-53,927.54	-53,927.54	0.00	0.00	-0.01
FGPVFC3EUR	Frais de Gest.	Fixe	-60,299.68		EUR	1.		30/06/21	1.			-60,299.68	-60,299.68	0.00	0.00	-0.01
FGPVFC6EUR	Frais de Gest.	Fixe	-2,282.75		EUR	1.		30/06/21	1.			-2,282.75	-2,282.75	0.00	0.00	0.00
FGPVFD1EUR	Frais de Gest.	Fixe	-100,387.78		EUR	1.		30/06/21	1.			-100,387.78	-100,387.78	0.00	0.00	-0.02
FGPVFD2EUR	Frais de Gest.	Fixe	-86,170.92		EUR	1.		30/06/21	1.			-86,170.92	-86,170.92	0.00	0.00	-0.02
<b>Frais de gestion</b>																
											CUMUL (EUR)	-455,540.61	-455,540.61	0.00	0.00	-0.09
<b>Dettes et créances</b>																
											CUMUL (EUR)	-3,929,999.65	-3,929,374.08	0.00	625.57	-0.78
<b>Disponibilités</b>																
<b>Avoirs en france</b>																
BQRCCAD	ROTHSCHI LD	MM	12,479,837.21		CAD	0.67370738		30/06/21	0.67925554			8,407,758.41	8,476,998.51	0.00	69,240.10	1.69
BQRCCHF	ROTHSCHI LD	MM	2,999,801.72		CHF	0.91419607		30/06/21	0.91074681			2,742,406.95	2,732,059.85	0.00	-10,347.10	0.55
BQRCEUR	ROTHSCHI LD	MM	2,440,395.98		EUR	1.		30/06/21	1.			2,440,395.98	2,440,395.98	0.00	0.00	0.49
BQRCEGBP	ROTHSCHI LD	MM	573,978.85		GBP	1.15299517		30/06/21	1.16543325			661,794.84	668,934.04	0.00	7,139.20	0.13
BORCHKD	ROTHSCHI LD	MM	21,259,144.01		HKD	0.10708129		30/06/21	0.10835058			2,276,456.52	2,303,440.57	0.00	26,984.05	0.46
BQRUSD	ROTHSCHI LD	MM	8,401,583.92		USD	0.82496094		30/06/21	0.84146752			6,930,978.53	7,069,659.98	0.00	138,681.45	1.41
<b>Avoirs en france</b>																
											CUMUL (EUR)	23,459,791.23	23,691,488.93	0.00	231,697.70	4.73
<b>VIII - TRESORERIE</b>																
											CUMUL (EUR)	19,529,791.58	19,762,114.85	0.00	232,323.27	3.95
<b>PORTEFEUILLE : R-CO VALOR BALANCED (640060)</b>																
											(EUR)	451,075,707.87	500,691,760.10	2,057,194.89	49,616,052.23	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21

PORTEFEUILLE : 640060 R-CO VALOR BALANCED

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 480,929,645.25      Coupons et dividendes a recevoir : 188,242.67

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	4,978.59	EUR
Frais de Gest. Fixe :	1,824.36	EUR
Frais de Gest. Fixe :	2,050.91	EUR
Frais de Gest. Fixe :	91.49	EUR
Frais de Gest. Fixe :	3,356.83	EUR
Frais de Gest. Fixe :	2,875.42	EUR

Frais de gestion charge Entreprise

FRAIS MAXIMUM :	4,978.59	EUR
FRAIS MAXIMUM :	1,824.36	EUR
FRAIS MAXIMUM :	2,050.91	EUR
FRAIS MAXIMUM :	91.49	EUR
FRAIS MAXIMUM :	3,356.83	EUR
Frais maximum notice :	2,875.42	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0013367265 R-co Valor Bal C	EUR EUR	139,778,439.87	1,121,436.6406	124.64	27.91721223268			127.76	124.64
C2 FR0013367281 R-co Valor Bal F	EUR EUR	40,355,159.40	328,308.7828	122.92	8.0600009151			125.99	122.92
C3 FR0013367299 R-co Valor Bal P	EUR EUR	93,570,686.60	740,982.5146	126.28	18.688124821307			129.44	126.28
C6 FR0013367356 R-co Valor Bal R	EUR EUR	1,553,189.96	124,714.7618	12.45	0.31021768093			12.76	12.45
D1 FR0013367273 R-co Valor Bal D	EUR EUR	94,246,054.26	787,873.809	119.62	18.823268462591			122.61	119.62
D2 FR0013367315 R-co Valo Bal PB	EUR EUR	131,188,230.01	118,173.8	1,110.13	26.201175887392			1,137.88	1,110.13

Actif net total en EUR : 500,691,760.10

Precedente VL en date du 29/06/21 :

C1	R-co Valor Bal C	EUR	Prec. VL :	124.56	(EUR)	Variation :	+0.064%
C2	R-co Valor Bal F	EUR	Prec. VL :	122.84	(EUR)	Variation :	+0.065%
C3	R-co Valor Bal P	EUR	Prec. VL :	126.19	(EUR)	Variation :	+0.071%
C6	R-co Valor Bal R	EUR	Prec. VL :	12.45	(EUR)	Variation :	+0.000%
D1	R-co Valor Bal D	EUR	Prec. VL :	119.54	(EUR)	Variation :	+0.067%
D2	R-co Valo Bal PB	EUR	Prec. VL :	1,109.36	(EUR)	Variation :	+0.069%

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21

PORTEFEUILLE : 640060 R-CO VALOR BALANCED

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : 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 01/05/21 :

Poids DD : 50.4 Statut DD : I

Poids DI : 57.52 Statut DI : M

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21

PORTEFEUILLE : 640060 R-CO VALOR BALANCED

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

## COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours EUR en CAD :	1.4722	cotation :	30/06/21	0.	1.4706	cotation :	29/06/21	0.1088
Cours EUR en CHF :	1.098	cotation :	30/06/21	0.	1.0965	cotation :	29/06/21	0.1368
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/21	0.	1.	cotation :	29/06/21	0.
Cours EUR en GBP :	0.85805	cotation :	30/06/21	0.	0.85948	cotation :	29/06/21	-0.16638
Cours EUR en HKD :	9.2293	cotation :	30/06/21	0.	9.2297	cotation :	29/06/21	-0.00433
Cours EUR en USD :	1.1884	cotation :	30/06/21	0.	1.1888	cotation :	29/06/21	-0.03365
Cours USD en CAD :	1.2388084821	cotation :	30/06/21	0.	1.2370457605	cotation :	29/06/21	0.14249

## COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours CAD en EUR :	0.6792555359	cotation :	30/06/21	0.	0.67999456	cotation :	29/06/21
Cours CHF en EUR :	0.9107468123	cotation :	30/06/21	0.	0.911992704	cotation :	29/06/21
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/21	0.	1.	cotation :	29/06/21
Cours GBP en EUR :	1.1654332498	cotation :	30/06/21	0.	1.1634942057	cotation :	29/06/21
Cours HKD en EUR :	0.1083505791	cotation :	30/06/21	0.	0.1083458833	cotation :	29/06/21
Cours USD en EUR :	0.8414675193	cotation :	30/06/21	0.	0.8411843876	cotation :	29/06/21
Cours CAD en USD :	0.8072272788	cotation :	30/06/21	0.	0.8083775329	cotation :	29/06/21

# **R-CO VALOR BALANCED**

**DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 30/06/2021**

## 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	460 686 160,97
b) Avoirs bancaires	23 691 488,93
c) Autres actifs détenus par l'OPC	23 627 122,32
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	508 004 772,22
e) Passif	-7 313 012,12
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	500 691 760,10

\* Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
R-co Valor Balanced C EUR en EUR	C	139 778 439,87	1 121 436,6406	124,64
R-co Valor Balanced D EUR en EUR	D	94 246 054,26	787 873,8090	119,62
R-co Valor Balanced F EUR en EUR	C	40 355 159,40	328 308,7828	122,92
R-co Valor Balanced PB EUR en EUR	D	131 188 230,01	118 173,8000	1 110,13
R-co Valor Balanced P EUR en EUR	C	93 570 686,60	740 982,5146	126,28
R-co Valor Balanced R EUR en EUR	C	1 553 189,96	124 714,7618	12,45



## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	51,12	50,38
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.	40,89	40,31
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	4,56	4,50

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	284 946 464,14	56,91	56,09
Dollar Us	USD	105 767 914,87	21,12	20,82
Dollar Canadien	CAD	28 614 743,43	5,72	5,63
Dollar de Hong Kong	HKD	19 677 703,62	3,93	3,87
Franc Suisse	CHF	16 656 947,25	3,33	3,28
Livre Sterling	GBP	5 022 387,66	1,00	0,99
TOTAL		460 686 160,97	92,01	90,69

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	18,07	17,81
ETATS-UNIS	16,62	16,38
CANADA	8,06	7,94
PAYS-BAS	6,05	5,97
ALLEMAGNE	5,20	5,12
LUXEMBOURG	4,44	4,38
SUISSE	4,23	4,17
CHINE	3,52	3,47
IRLANDE	3,49	3,44
CAIMANES, ILES	3,49	3,44
ITALIE	3,04	2,99
ESPAGNE	2,98	2,94
BELGIQUE	2,73	2,69
ROYAUME-UNI	2,39	2,35
AUTRICHE	2,26	2,23
SUEDE	1,02	1,00
JERSEY	0,85	0,84
FINLANDE	0,64	0,63
NORVEGE	0,50	0,49
CURACAO	0,47	0,46
LIBERIA	0,43	0,43
DANEMARK	0,41	0,40
BERMUDES	0,38	0,37
PANAMA	0,30	0,29
PORTUGAL	0,30	0,29
MEXIQUE	0,11	0,11
NOUVELLE-ZELANDE	0,06	0,06
TOTAL	92,01	90,69

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	4,56	4,50
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
<b>Autres actifs</b>		
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>4,56</b>	<b>4,50</b>

\* 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 PÉRIODE 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.	91 078 636,06	54 717 309,90
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.	31 767 159,44	56 957 730,80
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.	99 285 736,34	119 151 258,45

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>				
14/05/2021	R-co Valor Balanced D EUR	0,70	0,078	0,778
14/05/2021	R-co Valor Balanced PB EUR	7,29	0,797	8,087
<b>Dividendes à verser</b>				
	R-co Valor Balanced D EUR			
	R-co Valor Balanced PB EUR			

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

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

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
FRESENIUS MEDICAL	EUR	61 987	4 341 569,48	0,86
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>4 341 569,48</b>	<b>0,86</b>
<b>CAIMANES, ILES</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	271 420	6 469 873,12	1,29
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	425 000	1 213 391,05	0,24
MOMO INC ADR	USD	252 843	3 257 342,92	0,65
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	103 400	6 542 814,73	1,31
<b>TOTAL CAIMANES, ILES</b>			<b>17 483 421,82</b>	<b>3,49</b>
<b>CANADA</b>				
AGNICO EAGLE MINES	CAD	103 738	5 282 027,22	1,06
BOMBARDIER INC CLASS B	CAD	2 614 162	2 077 550,29	0,41
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	71 428	4 624 722,84	0,92
CDN NATURAL RESOUR COM NPV	CAD	67 098	2 050 950,96	0,41
IVANHOE MINES	CAD	1 414 658	8 600 182,79	1,72
MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	360 768	5 979 309,33	1,19
PRETIUM RESOURCES	USD	540 218	4 345 745,61	0,86
TECKMINCO	USD	380 661	7 380 031,50	1,48
<b>TOTAL CANADA</b>			<b>40 340 520,54</b>	<b>8,05</b>
<b>CHINE</b>				
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	USD	101 809	2 906 748,04	0,58
NEW ORIENT EDU & TE	USD	722 885	4 981 847,99	0,99
PING AN INS.GRP CO.CHINA H	HKD	661 600	5 451 624,72	1,09
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	143 219	4 273 431,29	0,86
<b>TOTAL CHINE</b>			<b>17 613 652,04</b>	<b>3,52</b>
<b>CURACAO</b>				
SCHLUMBERGER NV	USD	87 143	2 347 229,41	0,47
<b>TOTAL CURACAO</b>			<b>2 347 229,41</b>	<b>0,47</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
ALPHABET- A	USD	2 090	4 294 295,78	0,85
ALPHABET-C-	USD	2 079	4 384 583,71	0,88
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC.	USD	61 417	4 312 213,46	0,86
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	37 770	4 916 392,88	0,99
CITIGROUP	USD	83 239	4 955 536,23	0,99
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	12 567	2 678 577,16	0,54
CONOCOPHILLIPS	USD	65 319	3 347 296,45	0,67
FACEBOOK INC-A	USD	25 545	7 474 126,51	1,50
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	20 867	3 851 545,31	0,76
MERCADOLIBRE	USD	1 801	2 360 804,27	0,47
MORGAN STANLEY	USD	122 057	9 417 204,92	1,88
NEWMONT CORP	USD	86 842	4 631 475,90	0,93
PFIZER INC	USD	111 525	3 674 957,09	0,73
THE WALT DISNEY	USD	34 320	5 076 090,88	1,01

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNION PACIFIC CORP	USD	21 851	4 043 832,40	0,81
US SILICA HOLDIN	USD	82 530	802 799,39	0,16
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>70 221 732,34</b>	<b>14,03</b>
<b>FRANCE</b>				
AIRBUS SE	EUR	63 638	6 900 904,72	1,38
AIR LIQUIDE	EUR	29 838	4 405 879,08	0,88
ALSTOM	EUR	126 144	5 372 472,96	1,07
CAPGEMINI SE	EUR	40 353	6 537 186,00	1,31
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	8 831	5 839 940,30	1,16
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>29 056 383,06</b>	<b>5,80</b>
<b>IRLANDE</b>				
MEDTRONIC PLC	USD	37 230	3 888 724,25	0,78
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>3 888 724,25</b>	<b>0,78</b>
<b>LIBERIA</b>				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	30 171	2 165 081,52	0,44
<b>TOTAL LIBERIA</b>			<b>2 165 081,52</b>	<b>0,44</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
ASTRAZENECA PLC	GBP	49 631	5 022 387,66	1,00
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>5 022 387,66</b>	<b>1,00</b>
<b>SUISSE</b>				
ABB LTD	CHF	218 944	6 259 246,05	1,25
CIE FINANCIERE RICHEMONT AG (CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG) C	CHF	88 033	49 708,98	0,01
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	62 587	6 381 251,96	1,28
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	12 496	3 966 740,26	0,79
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>16 656 947,25</b>	<b>3,33</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>209 137 649,37</b>	<b>41,77</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>209 137 649,37</b>	<b>41,77</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ACCENTRO REAL ESTATE AG 3.625% 13-02-23	EUR	1 300 000	1 274 551,46	0,25
BAYER 0.05% 12-01-25	EUR	2 000 000	1 997 128,49	0,41
BAYER 0.375% 12-01-29	EUR	100 000	98 335,18	0,02
BAYER 2.375% 12-05-79	EUR	1 500 000	1 528 115,24	0,31
CT INVESTMENT 5.5% 15-04-26	EUR	1 614 000	1 671 644,01	0,33
DAIMLER 2.625% 07-04-25 EMTN	EUR	2 750 000	3 046 752,31	0,61
DEUTSCHE BANK 6% 31/12/2099	EUR	1 500 000	1 547 386,75	0,30
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCH 1.026% 23-09-30	EUR	1 500 000	1 499 492,86	0,30
FRESENIUS SE 0.375% 28-09-26	EUR	150 000	152 178,88	0,03
FRESENIUS SE 1.625% 08-10-27	EUR	1 200 000	1 306 646,38	0,26
HOCHTIEF AG 0.5% 03-09-27 EMTN	EUR	600 000	606 655,19	0,12
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG 4.0% 31-01-28	EUR	1 400 000	1 461 022,55	0,30
KION GROUP AG 1.625% 24-09-25	EUR	900 000	949 734,25	0,19
METRO AG 1.375% 28-10-21	EUR	200 000	202 720,96	0,04

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MTU AERO ENGINES 3.0% 01-07-25	EUR	700 000	764 748,03	0,15
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	1 200 000	1 221 176,55	0,25
SIXT SE 1.75% 09-12-24 EMTN	EUR	1 650 000	1 718 976,22	0,35
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.5% 01-10-24	EUR	600 000	635 499,16	0,12
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>21 682 764,47</b>	<b>4,34</b>
<b>AUTRICHE</b>				
ERSTE GR BK 0.875% 22-05-26	EUR	300 000	312 966,86	0,06
ERSTESTEIERMAERKISCHE BANKA DD 0.75% 06-07-28	EUR	3 900 000	3 880 695,00	0,78
IMMOFINANZ AG 2.5% 15-10-27	EUR	800 000	842 986,58	0,17
IMMOFINANZ AG 2.625% 27-01-23	EUR	500 000	521 484,59	0,10
POSAV 5.375% PERP	EUR	1 900 000	1 731 983,00	0,34
RAIFFEISEN BANK INTL AG 1.5% 12-03-30	EUR	600 000	616 312,64	0,13
UNIQA INSURANCE 6.875% 31/07/2043	EUR	300 000	359 727,80	0,07
VOLKSBANK WIEN AG SVP 0.875% 23-03-26	EUR	3 000 000	3 037 368,70	0,61
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>11 303 525,17</b>	<b>2,26</b>
<b>BELGIQUE</b>				
AGEAS NV 3.875% PERP	EUR	2 400 000	2 563 405,48	0,51
AGEAS NV EX FORTIS 1.875% 24-11-51	EUR	1 300 000	1 324 591,28	0,27
ANHEUSER INBEV SANV 2.125% 02-12-27	EUR	600 000	679 672,48	0,13
ARGENTA SPAARBANK 1.0% 13-10-26	EUR	1 300 000	1 340 343,01	0,26
ETHIAS VIE 5.0% 14-01-26	EUR	1 500 000	1 798 478,53	0,36
KBC GROUPE 0.625% 10-04-25	EUR	2 000 000	2 049 152,47	0,41
LONZA FINANCE INTL NV 1.625% 21-04-27	EUR	450 000	487 197,22	0,10
SARENS FINANCE COMPANY NV 5.75% 21-02-27	EUR	1 000 000	1 021 333,61	0,20
VGP 1.5% 08-04-29	EUR	2 400 000	2 381 323,56	0,48
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>13 645 497,64</b>	<b>2,72</b>
<b>BERMUDES</b>				
FIDELITY WORLDWIDE INVESTMENT 2.5% 04-11-26	EUR	1 700 000	1 904 260,71	0,38
<b>TOTAL BERMUDES</b>			<b>1 904 260,71</b>	<b>0,38</b>
<b>DANEMARK</b>				
DANBNK 0 7/8 05/22/23	EUR	2 000 000	2 038 495,75	0,40
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>2 038 495,75</b>	<b>0,40</b>
<b>ESPAGNE</b>				
ABERTIS INFRA 2.375% 27-09-27	EUR	2 000 000	2 244 628,08	0,45
BANCO DE SABADELL SA 6.5% PERP	EUR	1 400 000	1 452 014,72	0,29
BANKIA SA 6.0% PERP	EUR	2 000 000	2 115 705,27	0,42
BBVA 5.875% PERP	EUR	2 400 000	2 599 973,22	0,52
BBVA 6.2% 04-07-23 EMTN	EUR	300 000	352 335,08	0,07
CAIXABANK 2.375% 01-02-24 EMTN	EUR	400 000	428 632,14	0,08
CAIXABANK SA 6.75% PERP	EUR	400 000	453 390,02	0,10
CELLNEX FINANCE 0.75% 15-11-26	EUR	100 000	99 589,01	0,02
CELLNEX FINANCE 1.25% 15-01-29	EUR	1 400 000	1 378 470,49	0,28
EL CORTE INGLES 3.625% 15-03-24	EUR	600 000	628 476,25	0,13
EL CORTE INGLES SA 3.0% 15-03-24	EUR	1 000 000	1 020 751,67	0,20
INDRA SISTEMAS 3.0% 19-04-24	EUR	500 000	522 873,60	0,10
NT CONS FIN 0.375% 17-01-25	EUR	1 600 000	1 622 312,77	0,32



**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>14 919 152,32</b>	<b>2,98</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
ACE INA 0.875% 15-06-27	EUR	250 000	259 436,88	0,05
DLR 2 1/2 01/16/26	EUR	500 000	555 461,68	0,11
EURONET WORLDWIDE 1.375% 22-05-26	EUR	1 000 000	1 016 014,52	0,20
FLUOR 1.75% 21-03-23	EUR	2 250 000	2 306 831,30	0,46
GE 0.875% 17-05-25	EUR	700 000	720 378,92	0,14
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.85% 26-02-26	EUR	1 000 000	1 021 614,25	0,21
GENERAL MOTORS FINANCIAL E3R+0.55% 26-03-22	EUR	200 000	200 461,27	0,04
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 0.9% 19-11-24	EUR	1 500 000	1 542 611,92	0,31
LOUIS DREYFUS COMPANY BV FIX 2.375% 27-11-25	EUR	100 000	107 556,49	0,02
PPG INDU 1.4% 13-03-27	EUR	600 000	644 137,52	0,12
STANDARD INDUSTRIES 2.25% 21-11-26	EUR	3 300 000	3 335 991,70	0,67
VIATRIS 2.25% 22-11-24	EUR	700 000	757 595,95	0,15
WELLS FARGO AND 0.5% 26-04-24	EUR	500 000	508 461,40	0,11
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>12 976 553,80</b>	<b>2,59</b>
<b>FINLANDE</b>				
CITYCON OYJ 4.496% PERP	EUR	300 000	317 615,45	0,06
FINNAIR 4.25% 19-05-25	EUR	2 000 000	2 054 512,78	0,41
TEOLLISUUDEN VOIMA OY 1.125% 09-03-26	EUR	400 000	404 939,81	0,08
TEOLLISUUDEN VOIMA OY 2.625% 13-01-23	EUR	400 000	420 852,41	0,09
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>3 197 920,45</b>	<b>0,64</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR 2.5% 25-01-24	EUR	100 000	105 933,69	0,02
ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28	EUR	300 000	313 601,22	0,06
ALTAREIT 2.875% 02-07-25	EUR	2 600 000	2 766 101,00	0,56
APICIL PREVOYANCE 4.0% 24-10-29	EUR	700 000	825 003,79	0,17
AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 126 815,14	0,22
BFCM 3.0% 11-09-25 EMTN	EUR	2 500 000	2 842 560,96	0,56
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.25% 19-07-28	EUR	3 200 000	3 141 114,52	0,63
BNP PAR CARDIF 1.0% 29-11-24	EUR	500 000	515 770,21	0,10
BNP PARIBAS FIX PERP	EUR	300 000	316 626,07	0,06
BOLLORE 2.0% 25-01-22	EUR	100 000	101 410,75	0,02
BPCE 4.625% 18/07/23	EUR	500 000	570 338,80	0,11
CA 2.8% 27-01-26 EMTN	EUR	500 000	549 888,46	0,11
CAFP 2 5/8 12/15/27	EUR	900 000	1 047 547,48	0,20
CAPGEMINI SE 1.625% 15-04-26	EUR	1 000 000	1 076 527,60	0,22
CASI GUI 3.58% INDX RATING 07-02-25 EMTN	EUR	400 000	396 510,77	0,08
CASINO GUICHARD PERRACHON 4.561% 25-01-23	EUR	600 000	635 546,10	0,12
CCR RE 2.875% 15-07-40	EUR	600 000	673 062,62	0,13
CNP ASSURANCES 1.875% 20-10-22	EUR	500 000	519 472,16	0,10
COFACE 4 1/8 03/27/24	EUR	1 000 000	1 116 262,33	0,23
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.375% 04-10-27	EUR	2 000 000	2 306 347,12	0,46
COVIVIO HOTELS SCA 1.875% 24-09-25	EUR	300 000	318 097,48	0,07
COVIVIO SA 1.625% 17-10-24	EUR	200 000	212 741,26	0,05
CREDIT AGRICOLE SA 2.85% 27-04-26	EUR	1 650 000	1 827 095,87	0,37

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CREDIT LOGEMENT 1.35% 28-11-29	EUR	500 000	519 562,02	0,11
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.875% 25-10-29	EUR	300 000	317 325,74	0,07
EDF 4.0% PERP	EUR	2 000 000	2 204 047,26	0,44
ELIS EX HOLDELIS 1.0% 03-04-25	EUR	100 000	99 921,08	0,02
ERAMET 4.196% 28-02-24	EUR	400 000	404 659,96	0,08
ERAMET 5.875% 21-05-25	EUR	600 000	614 088,16	0,12
EUTELT 1.5% 13-10-28	EUR	1 600 000	1 690 315,40	0,34
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	1 500 000	1 504 147,29	0,30
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.0% 23-01-27	EUR	200 000	257 225,27	0,05
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.375% PERP	EUR	300 000	348 579,90	0,07
ICADE SANTE SAS 1.375% 17-09-30	EUR	600 000	637 304,59	0,13
IM GROUP SAS 6.625% 01-03-25	EUR	1 000 000	1 045 760,97	0,21
IPSOS 2.875% 21-09-25	EUR	700 000	765 806,90	0,15
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	1 900 000	2 129 514,92	0,42
LA FINANCIERE ATALIAN 4.0% 15-05-24	EUR	500 000	500 698,61	0,10
LAGARDERE SCA 2.125% 16-10-26	EUR	2 100 000	2 114 571,41	0,42
LAGARDERE SCA 2.75% 13-04-23	EUR	600 000	620 554,44	0,12
LOXAM SAS 3.25% 14-01-25	EUR	600 000	611 996,83	0,13
MERCIALYS 1.8% 27-02-26	EUR	800 000	845 263,51	0,16
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 0.625% 21-06-27	EUR	1 000 000	995 283,36	0,20
ORPEA 2.0% 01-04-28	EUR	1 800 000	1 832 572,97	0,36
QUADIENT 2.25% 03-02-25	EUR	1 100 000	1 141 843,92	0,23
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA 2.625% 18-02-30	EUR	200 000	203 769,40	0,04
SEB 1.5% 31-05-24	EUR	100 000	103 680,01	0,02
SG 1.125% 30-06-31 EMTN	EUR	2 000 000	2 001 393,29	0,40
SG E3R+0.8% 22-05-24 EMTN	EUR	400 000	405 852,50	0,08
TECHNIP ENERGIES NV 1.125% 28-05-28	EUR	2 900 000	2 904 418,92	0,58
TELEPERFORMANCE SE 1.875% 02-07-25	EUR	100 000	106 627,00	0,03
TEREOS 4.125% 16-06-23	EUR	900 000	914 029,40	0,18
TIKEHAU CAPITAL 3.0% 27-11-23	EUR	1 700 000	1 830 153,05	0,36
TOTALENERGIES SE 1.75% PERP	EUR	2 400 000	2 472 941,10	0,50
TOTALENERGIES SE 3.369% PERP	EUR	1 000 000	1 136 004,07	0,23
UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	100 000	100 110,21	0,02
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% 09-04-25	EUR	1 900 000	2 056 009,78	0,41
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP	EUR	2 500 000	2 519 624,49	0,50
UNIBAIL RODAMCO ZCP 01/01/22	EUR	150	52 002,98	0,01
VALEO ELECTRONIQUE ET SYSTEMES DE L 0.625% 11-01-23	EUR	100 000	101 044,52	0,02
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>61 413 080,63</b>	<b>12,26</b>
<b>IRLANDE</b>				
AIB GROUP 1.25% 28-05-24 EMTN	EUR	800 000	830 354,90	0,17
AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN	EUR	1 900 000	2 039 354,20	0,41
BK IRELAND 1.375% 11-08-31	EUR	550 000	548 629,90	0,11
BK IRELAND 2.375% 14-10-29	EUR	300 000	318 314,36	0,06
BK IRELAND GROUP 1.0% 25-11-25	EUR	1 500 000	1 551 015,00	0,31
GE CAP EU 3.65% 23-08-32 EMTN	EUR	2 000 000	2 535 760,00	0,51
PART IREL FIN 1.25% 15-09-26	EUR	2 800 000	2 973 044,22	0,59

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNKNOWN FICTIF 1.25% 05-11-26	EUR	850 000	908 267,44	0,18
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 1.875% 17-09-50	EUR	1 750 000	1 869 987,91	0,37
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>13 574 727,93</b>	<b>2,71</b>
<b>ITALIE</b>				
ACEA 0.0000010% 28-09-25 EMTN	EUR	100 000	100 030,50	0,02
ANIMA 1.5% 22-04-28	EUR	1 100 000	1 108 737,09	0,22
AZIMUT 1.625% 12-12-24	EUR	2 000 000	2 100 376,30	0,42
AZIMUT 2.0% 28-03-22	EUR	400 000	407 712,11	0,09
BANCO BPM 6.5% PERP	EUR	1 500 000	1 688 985,72	0,33
ENI 2.0% PERP	EUR	2 150 000	2 157 889,03	0,43
ENI 2.625% PERP	EUR	1 000 000	1 064 266,03	0,21
FINMECCANICA 1.5% 07-06-24	EUR	200 000	205 886,48	0,05
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 1.625% 20-10-28	EUR	1 100 000	1 133 866,51	0,23
INTE E3R+0.7% 14-10-22 EMTN	EUR	800 000	804 512,40	0,16
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.125% 23-04-25	EUR	650 000	671 584,90	0,13
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 5.875% PERP	EUR	1 000 000	1 105 956,23	0,22
UNICREDIT 2.731% 15-01-32	EUR	1 000 000	1 036 710,08	0,20
UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN	EUR	500 000	554 717,57	0,10
UNICREDIT 5.375% PERP	EUR	1 000 000	1 066 453,88	0,22
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>15 207 684,83</b>	<b>3,03</b>
<b>JERSEY</b>				
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE 3.0% 11-09-25	EUR	1 050 000	1 164 202,60	0,23
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE 3.625% PERP	EUR	2 500 000	2 470 436,47	0,50
GLENCORE FIN 0.625% 11-09-24	EUR	600 000	612 710,55	0,12
<b>TOTAL JERSEY</b>			<b>4 247 349,62</b>	<b>0,85</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
ACEF HOLDING SCA 0.75% 14-06-28	EUR	1 150 000	1 148 263,34	0,23
ARCELLOR MITTAL 1.0% 19-05-23	EUR	800 000	814 328,38	0,16
ARCELLOR MITTAL 1.75% 19-11-25	EUR	1 000 000	1 068 192,67	0,21
AROUNDTOWN 0.625% 09-07-25	EUR	100 000	102 234,01	0,02
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG 1.75% 18-08-31	EUR	1 200 000	1 198 041,04	0,23
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04-06-26	EUR	900 000	943 431,02	0,19
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	600 000	620 607,67	0,13
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 2.2% 24-07-25	EUR	1 100 000	1 198 806,37	0,24
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 12-09-25	EUR	3 200 000	3 445 513,42	0,69
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	495 000	534 461,87	0,11
GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	1 000 000	1 056 350,14	0,21
GRAND CITY PROPERTIES 0.125% 11-01-28	EUR	100 000	97 293,40	0,02
HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG 2.5% 09-10-24	EUR	2 200 000	2 416 412,19	0,48
LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14-01-31	EUR	1 200 000	1 167 595,64	0,23
LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15-07-27	EUR	1 200 000	1 284 637,48	0,26
SELP FINANCE SARL 1.5% 20-12-26	EUR	1 000 000	1 061 987,60	0,21
SIG COMBIBLOC PURCHASER 1.875% 18-06-23	EUR	100 000	103 558,92	0,02
TRAFIGURA FUNDING 3.875% 02-02-26	EUR	3 000 000	3 138 118,97	0,63
UMG GROUPE VYV 1.625% 02-07-29	EUR	800 000	855 580,00	0,18
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>22 255 414,13</b>	<b>4,45</b>

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>MEXIQUE</b>				
SIGMA ALIMENTOS 2.625% 07-02-24	EUR	500 000	534 239,04	0,11
<b>TOTAL MEXIQUE</b>			<b>534 239,04</b>	<b>0,11</b>
<b>NORVEGE</b>				
AKER BP A 1.125% 12-05-29 EMTN	EUR	2 500 000	2 511 204,79	0,50
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>2 511 204,79</b>	<b>0,50</b>
<b>NOUVELLE-ZELANDE</b>				
CHORUS 0.875% 05-12-26	EUR	300 000	309 745,58	0,06
<b>TOTAL NOUVELLE-ZELANDE</b>			<b>309 745,58</b>	<b>0,06</b>
<b>PANAMA</b>				
CARNIVAL CORP	EUR	1 300 000	1 477 118,77	0,30
<b>TOTAL PANAMA</b>			<b>1 477 118,77</b>	<b>0,30</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ASR NEDERLAND NV 5.0% PERP	EUR	100 000	117 653,12	0,02
ATF NETHERLANDS BV 3.75% PERP	EUR	1 200 000	1 270 117,89	0,25
ATRIUM FINANCE ISSUER BV 2.625% 05-09-27	EUR	650 000	710 474,00	0,14
CITYCON TREASURY BV 1.625% 12-03-28	EUR	1 250 000	1 261 726,63	0,25
CITY TREA BV 2.5% 01-10-24	EUR	300 000	322 970,14	0,07
COCA COLA HBC FINANCE BV 1.0% 14-05-27	EUR	450 000	470 226,36	0,10
CONTI GUMMI FINANCE BV 2.125% 27-11-23	EUR	900 000	956 964,21	0,19
DAIMLER INTL FINANCE BV 1.375% 26-06-26	EUR	600 000	641 421,62	0,13
DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15-07-25	EUR	2 000 000	2 052 204,79	0,41
DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	1 850 000	1 852 761,13	0,37
ENEL FINANCE INTL NV 0.0% 17-06-27	EUR	5 000 000	4 943 825,00	0,99
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.5% 07-07-28	EUR	700 000	905 175,99	0,18
JAB HOLDINGS BV 1.0% 20-12-27	EUR	1 000 000	1 030 540,07	0,21
NE PROPERTY BV 2.625% 22-05-23	EUR	3 000 000	3 130 225,89	0,63
NIBC BANK NV 2.0% 09-04-24	EUR	200 000	209 961,55	0,04
PPF ARENA 1 BV 3.125% 27-03-26	EUR	1 000 000	1 080 794,79	0,21
PPF ARENA 3.5% 20-05-24 EMTN	EUR	700 000	750 195,80	0,15
REDE GAS 1.875% 27-04-27 EMTN	EUR	500 000	539 000,21	0,11
REPSOL INTL FINANCE BV 2.0% 15-12-25	EUR	2 200 000	2 410 494,04	0,49
SCHLUMBERGER FINANCE BV 1.375% 28-10-26	EUR	1 150 000	1 235 605,76	0,25
TEVA PHAR FIN 1.125% 15-10-24	EUR	1 500 000	1 420 858,05	0,28
VAN LANSCHOT KEMPEN WEALTH MANAGEMENT NV 6.75% PERP	EUR	500 000	545 838,75	0,11
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0.452% 25-09-23	EUR	1 400 000	1 418 560,36	0,28
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0.84% 25-09-25	EUR	1 000 000	1 026 413,84	0,20
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>30 304 009,99</b>	<b>6,06</b>
<b>PORTUGAL</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.625% 15-04-27	EUR	900 000	971 628,84	0,19
GALPNA 1 3/8 09/19/23	EUR	500 000	520 246,99	0,11
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>1 491 875,83</b>	<b>0,30</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
BABC INT 1.75% 06-10-22 EMTN	EUR	100 000	103 026,23	0,02
BP CAP MK 0.831% 08-11-27 EMTN	EUR	700 000	726 318,63	0,14
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	1 300 000	1 392 554,03	0,28

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ELLAKTOR VALUE PLC 6.375% 15-12-24	EUR	2 500 000	2 425 813,54	0,49
HSBC 0.875% 06-09-24	EUR	2 000 000	2 072 605,62	0,41
SANTANDER UK GROUP E3R+0.85% 27-03-24	EUR	200 000	202 022,93	0,04
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>6 922 340,98</b>	<b>1,38</b>
<b>SUEDE</b>				
AB SAGAX 2.0% 17-01-24	EUR	500 000	526 340,45	0,11
ERICSSON LM TELEFONAKTIEBOLAGE 1.875% 01-03-24	EUR	100 000	105 636,35	0,02
FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29-01-27	EUR	650 000	665 604,27	0,13
HOIST FINANCE AB	EUR	600 000	636 690,04	0,13
INTRUM AB 3.5% 15-07-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 557 571,67	0,31
MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875% 05-09-29	EUR	250 000	253 337,95	0,05
SCANIA CV AB 2.25% 03-06-25	EUR	1 250 000	1 355 659,59	0,27
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>5 100 840,32</b>	<b>1,02</b>
<b>SUISSE</b>				
CRED SUIS SA GROUP AG E3R+1.0% 16-01-26	EUR	2 900 000	2 921 933,18	0,58
UBS GROUP AG 0.25% 29-01-26	EUR	1 600 000	1 608 775,67	0,32
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>4 530 708,85</b>	<b>0,90</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>251 548 511,60</b>	<b>50,24</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>251 548 511,60</b>	<b>50,24</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES I EUR	EUR	2 000	2 256 720,00	0,45
RMM COURT TERME C	EUR	5 221	20 585 776,48	4,11
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>22 842 496,48</b>	<b>4,56</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>22 842 496,48</b>	<b>4,56</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>22 842 496,48</b>	<b>4,56</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme conditionnels</b>				
<b>Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>				
S&P 500 INDEX 09/2021 PUT 3650	USD	126	213 004,04	0,04
UBER TECHNOLOGIE 08/2021 PUT 47.5	USD	-294	-51 704,81	-0,01
VIPSHOP HOLD-ADR 08/2021 PUT 20	USD	-1 437	-253 929,65	-0,05
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>			<b>-92 630,42</b>	<b>-0,02</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>			<b>-92 630,42</b>	<b>-0,02</b>
<b>Autres instruments financiers à terme</b>				
<b>Credit Default Swap</b>				
ITRAXX EUR XOVER S35	EUR	-20 000 000	-2 506 381,78	-0,50
<b>TOTAL Credit Default Swap</b>			<b>-2 506 381,78</b>	<b>-0,50</b>
<b>TOTAL Autres instruments financiers à terme</b>			<b>-2 506 381,78</b>	<b>-0,50</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-2 599 012,20</b>	<b>-0,52</b>
<b>Créances</b>			<b>571 621,80</b>	<b>0,12</b>
<b>Dettes</b>			<b>-4 500 995,88</b>	<b>-0,90</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>23 691 488,93</b>	<b>4,73</b>

**PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actif net</b>			<b>500 691 760,10</b>	<b>100,00</b>

Parts R-co Valor Balanced C EUR	EUR	1 121 436,6406		124,64
Parts R-co Valor Balanced D EUR	EUR	787 873,8090		119,62
Parts R-co Valor Balanced F EUR	EUR	328 308,7828		122,92
Parts R-co Valor Balanced PB EUR	EUR	118 173,8000	1 110,13	
Parts R-co Valor Balanced P EUR	EUR	740 982,5146		126,28
Parts R-co Valor Balanced R EUR	EUR	124 714,7618		12,45