

KEREN CORPORATE

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 29/06/2018

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP Général

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres créances EURO

AFFECTATION DES RESULTATS

Résultat capitalisable & distribuable

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	314 240 955,42
b) Avoirs bancaires	8 867 329,50
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	1 469 666,91
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	324 577 951,83
e) Passif	-8 210 889,27
f) Valeur nette d'inventaire	316 367 062,56

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
C1 KEREN CORPOR.C 3D	Capitalisable	204 671 305,22	1 115 164,421	183,53
C2 KEREN CORP.I 3DEC	Capitalisable	37 369 959,46	189 944,447	196,74
C3 KER.COR.P.N FCP3D	Capitalisable	11 978 842,64	65 154,232	183,85
D1 KEREN COR.D FCP 3D	Distribuable	894 646,95	9 222,267	97,01
D2 KEREN CORPOR.ND 3D	Distribuable	61 452 308,29	632 370,27	97,18

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	99,33	96,82
b) Les titres financiers éligibles et des 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.	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des 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	0,00	0,00
d) Les titres financiers 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	0,00	0,00

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
ERAMET 4,5%061120	EUR	22 271 828,21	7,06	6,89
MOBILUX FIN 5,5%24	EUR	19 528 950,55	6,17	6,02
AIR FR.KLM TV%PERP	EUR	18 403 574,08	5,82	5,67
CMA CGM 7,75%21	EUR	16 023 826,32	5,06	4,94
CMA CGM 6,5%150722	EUR	10 737 989,09	3,39	3,31
AREVA 4,375%19EMTN	EUR	9 481 711,89	3,00	2,92
HLD EUROPE 4,75%22	EUR	7 768 958,33	2,46	2,39
GROUPAMA 7,875%39	EUR	6 532 934,96	2,06	2,01
LS DR COMPANY 4%20	EUR	6 499 716,39	2,05	2,00
RALLYE 4,25%110319	EUR	6 460 639,01	2,04	1,99
CASINO GP TV PERP	EUR	6 424 265,39	2,03	1,98
AUTODIS 4,375%22	EUR	5 526 166,67	1,75	1,70
LOUIS DR COMP 4%22	EUR	5 366 938,00	1,70	1,65
RALLYE 4%020421	EUR	4 522 244,93	1,43	1,39
ERAMET 4,196%24	EUR	4 418 937,41	1,40	1,36
EUROPCAR 5,75%22	EUR	3 914 171,00	1,24	1,21
FNAC DARTY 3,25%23	EUR	3 852 059,05	1,22	1,19
LINCOLN 6 7/8%0421	EUR	3 780 525,00	1,19	1,16
VALLOUREC 3,25%19	EUR	3 584 513,81	1,13	1,10
LA FIN. ATALI 4%24	EUR	3 565 550,06	1,13	1,10
YMAGIS 4%19	EUR	3 256 702,64	1,03	1,00
SOLOCAL TV22	EUR	3 240 149,08	1,02	1,00
SOC.GEN.TV PERPETL	EUR	3 125 618,01	0,99	0,96
HLD EUROPE 5,65%21	EUR	2 995 307,78	0,95	0,92
SONAE INV.1,625%19	EUR	2 911 155,65	0,92	0,90
CMA CGM 5,25% 25	EUR	2 853 132,75	0,90	0,88
LLOYDS BK TVPERP	EUR	2 802 219,82	0,89	0,86
NH HOTEL G 3,75%23	EUR	2 736 404,67	0,86	0,84
SFR GP 5,375%0522	EUR	2 624 785,42	0,83	0,81
VALLOUREC_6,375%23	EUR	2 440 531,16	0,77	0,75
HAPAG-LLOY 6,75%22	EUR	2 077 180,00	0,66	0,64
ALTICE 7,25%150522	EUR	2 070 003,33	0,65	0,64
SOLVAY TVPERP.SUB	EUR	2 062 664,27	0,65	0,64
THOM COOK 3,875%23	EUR	2 062 247,22	0,65	0,64
RALLYE 5%151018	EUR	2 056 866,84	0,65	0,63
SYNLAB BONDCO TV22	EUR	1 999 048,89	0,63	0,62
NATIXIS TV PERP	EUR	1 954 654,67	0,62	0,60
DIR EN 4,7%1219	EUR	1 934 018,28	0,61	0,60
BURGER KING F TV23	EUR	1 891 806,29	0,60	0,58
DELTA LLOYD TV42	EUR	1 879 955,29	0,59	0,58
RALLYE 1%021020 OC	EUR	1 876 280,70	0,59	0,58
ACCENTRO 3,75%0121	EUR	1 786 423,59	0,56	0,55
DIR.EN.4,40%20 T.1	EUR	1 735 490,20	0,55	0,53

K E R E N

F I N A N C E

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
EMERGIE 7%-220121	EUR	1 660 109,59	0,52	0,51
LS DR COMP3,875%18	EUR	1 658 138,50	0,52	0,51
RCI BANQUE TV21	EUR	1 657 608,42	0,52	0,51
BURGER KING F 6%24	EUR	1 618 130,00	0,51	0,50
INTESA SANPAO 5%20	EUR	1 612 469,25	0,51	0,50
EPHIOS HOL 8,25%23	EUR	1 588 272,50	0,50	0,49
VW INTL 3,75%PERP.	EUR	1 566 565,07	0,50	0,48
INSIDE 6%290622 CV	EUR	1 554 688,70	0,49	0,48
PICARD BOND 5,5%24	EUR	1 511 288,89	0,48	0,47
PRIAMS 5,75%21	EUR	1 509 063,89	0,48	0,46
FONC.VERTE 5,8%20	EUR	1 490 171,40	0,47	0,46
ADLER 4,75%20 RATE	EUR	1 471 468,80	0,47	0,45
SGL CARBON 3,5%20	EUR	1 347 682,79	0,43	0,42
PAPREC HOLDIN 4%25	EUR	1 304 154,20	0,41	0,40
BISOHO 5,875%23	EUR	1 298 480,29	0,41	0,40
UNICREDIT TV10-20	EUR	1 279 066,80	0,40	0,39
ALPHAPRIM 4,5%23	EUR	1 268 732,88	0,40	0,39
ACCOR TV14-PERP	EUR	1 255 510,85	0,40	0,39
BPCE 12,5%09-PERP.	EUR	1 242 330,55	0,39	0,38
CNP ASS.TV05 TR.A	EUR	1 207 869,55	0,38	0,37
SARENS 5,125%22	EUR	1 198 847,33	0,38	0,37
FINNAIR TV15-PERP	EUR	1 187 643,15	0,38	0,37
INTESA TV PERP.	EUR	1 124 926,44	0,36	0,35
KONINKLIJKE TVPERP	EUR	1 113 052,50	0,35	0,34
DIRECT NRG 3,25%23	EUR	1 086 839,04	0,34	0,33
RALLYE 4,371%23	EUR	1 085 025,45	0,34	0,33
INTRALOT 5.25% 24	EUR	1 070 974,80	0,34	0,33
SCBSM 2,5%23ORNANE	EUR	1 052 287,50	0,33	0,32
KLOCKNER 2%0923CV	EUR	1 020 298,70	0,32	0,31
EOS IMAGIN 6%23 OC	EUR	1 010 830,24	0,32	0,31
NORWEGIAN 7,25%19	EUR	1 002 059,86	0,32	0,31
TRAVELEX FING 8%22	EUR	992 916,67	0,31	0,31
VW INTL FI TVPERP.	EUR	992 568,49	0,31	0,31
PICARD GROUPE TV23	EUR	980 203,33	0,31	0,30
VONOVIA FIN. TV74	EUR	931 443,53	0,29	0,29
UNICREDIT TV160222	EUR	878 426,47	0,28	0,27
PIERRE VAC 2%17-23	EUR	838 740,00	0,27	0,26
AXA TVPERP. S.19	EUR	828 764,49	0,26	0,26
FABRIC BC TV301124	EUR	795 351,78	0,25	0,25
B.F.C.M. TV05	EUR	782 326,22	0,25	0,24
PAPREC H. TV 25	EUR	747 454,93	0,24	0,23
BFCM TV04 EMTN	EUR	737 823,78	0,23	0,23
SPIE 3,125%220324	EUR	708 069,95	0,22	0,22
INEOS FIN 5,375%24	EUR	670 090,28	0,21	0,21
ORANGE TVPERP.JR	EUR	664 936,19	0,21	0,20
FIAT CHRYS.6,75%19	EUR	619 801,63	0,20	0,19
ARGAN 5,50%251118	EUR	598 072,89	0,19	0,18

K E R E N

F I N A N C E

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
EC FINANC 2,375%22	EUR	559 254,88	0,18	0,17
REALITES 9%13-19	EUR	542 116,77	0,17	0,17
RWE TV210475 SUB.	EUR	515 346,16	0,16	0,16
FONCIERE OPPI 5%21	EUR	435 649,32	0,14	0,13
FIAT CHRYS7,375%18	EUR	429 371,07	0,14	0,13
ATLAND 4.5%21 INDX	EUR	406 098,63	0,13	0,13
COTY 4%150423	EUR	400 419,11	0,13	0,12
ELIS 0%23 OCEANE	EUR	398 787,50	0,13	0,12
ARC.OBL.0%23 OCC	EUR	381 534,00	0,12	0,12
GROUPAMA TV14-PERP	EUR	335 459,30	0,11	0,10
INTRUM JUSTIT TV22	EUR	328 853,32	0,10	0,10
JACCAR HOLD. TV21	EUR	216 467,60	0,07	0,07
SALINI IMP 3,75%21	EUR	204 012,93	0,06	0,06
FED.CR.MUT.04PERP.	EUR	162 859,80	0,05	0,05
COINTREAU 0,125%26	EUR	160 270,44	0,05	0,05
FORTFIN.TV PERP.CV	EUR	151 024,00	0,05	0,05
SANHA TV040623	EUR	62 925,73	0,02	0,02
ABENGOA TV310323	EUR	16 280,62	0,01	0,01
ABENGOA CL.B	EUR	7 444,89	0,00	0,00
PROXIMAN.4,20%12CV	EUR	0,00	0,00	0,00
TOTAL	EUR	282 573 901,33	89,32	87,07
AXA 5,5%PERP EMTN	USD	4 850 835,05	1,56	1,49
TIZIR 9,5%190722	USD	3 975 586,56	1,26	1,22
MONDIALE TVPERP.	USD	3 244 190,19	1,03	1,00
AXA TV PERP S.A	USD	2 567 260,04	0,81	0,79
JAGUAR LD 4,125%18	USD	2 153 826,81	0,68	0,66
CO.RABOBK TVPERP	USD	1 882 646,50	0,60	0,58
BNP PAR.TV PERP	USD	1 818 604,74	0,57	0,56
CNP TV12-PERPETUEL	USD	1 751 823,01	0,55	0,54
CS GR FUND 3,45%21	USD	1 718 379,84	0,54	0,53
EDP FINANC 5,25%21	USD	1 678 590,57	0,53	0,52
CARREFOUR 0%23 CV	USD	1 156 877,78	0,37	0,36
LINCOLN F 7,375%21	USD	897 463,34	0,28	0,28
LOUIS DR C 5,25%23	USD	836 748,26	0,26	0,26
BPCE 12,50%09-PERP	USD	678 504,94	0,21	0,21
CNP ASS.TV13-PERP	USD	361 509,90	0,11	0,11
EDP FIN.4,90%1019	USD	325 787,53	0,10	0,10
FRESENIUS 4,5%23	USD	222 014,72	0,07	0,07
GLDM SACHS GR TV22	USD	169 161,84	0,05	0,05
ABENGOA TV310323	USD	3 240,23	0,00	0,00
TOTAL	USD	30 293 051,85	9,58	9,33
ORANGE TVPERP.SUB	GBP	1 374 002,24	0,43	0,42
TOTAL	GBP	1 374 002,24	0,43	0,42
TOTAL		314 240 955,42	99,33	96,82

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Finance générale	19,00	18,48
Transport industriel	13,90	13,55
Voyage et Loisirs	10,53	10,26
Métaux industriels	8,76	8,54
Banques	8,73	8,51
Commerce de détail	6,68	6,51
Autres secteurs économiques	31,73	30,97
TOTAL	99,33	96,82

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	71,02	69,24
PAYS-BAS	9,39	9,15
ROYAUME UNI	5,10	4,97
AUTRES PAYS	13,82	13,46
TOTAL	99,33	96,82

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	0,00	0,00
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	0,00	0,00
▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ Organisme de titrisation	0,00	0,00
▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs	0,00	0,00
▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)	0,00	0,00
▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements	0,00	0,00
▪ Autres placements collectifs	0,00	0,00
AUTRES NATURES D'ACTIFS	0,00	0,00
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	48 607 048,37
Cessions	68 776 794,97

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant unitaire en EUR			Crédit d'impôt
		Quote-part du résultat	Quote-part des plus-values nettes	Total unitaire	
Dividendes versés					
28/02/2018	D1 PART DIST D	3,73	0,00	3,73	0,00
	D2 PART DIST ND	3,73	0,00	3,73	0,00
Dividendes à verser					
	D1 PART DIST D	0,00	0,00	0,00	0,00
	D2 PART DIST ND	0,00	0,00	0,00	0,00

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées						7 444,89	0,00
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						7 444,89	0,00
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)						7 444,89	0,00
TOTAL ESPAGNE						7 444,89	0,00
ES0105200002 ABENGOA CL.B			EUR	744 489		7 444,89	0,00
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						307 509 200,56	97,20
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						307 509 200,56	97,20
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						213 387 339,54	67,45
TOTAL BELGIQUE						435 649,32	0,14
BE6276169750 FONCIERE OPPIDUM 5%15-270221	27/02/2015	27/02/2021	EUR	420	5,00	435 649,32	0,14
TOTAL ALLEMAGNE						3 926 529,32	1,24
DE000A1TNA70 SANHA TV13-040623	04/06/2013	04/06/2023	EUR	68	7,75	62 925,73	0,02
DE000A2G87E2 ACCENTRO REALES 3,75% 26012021	26/01/2018	26/01/2021	EUR	1 700	3,75	1 786 423,59	0,56
XS1555576641 HAPAG-LLOYD 6,75%17-010222	01/02/2017	01/02/2022	EUR	2 000	6,75	2 077 180,00	0,66
TOTAL ESPAGNE						2 736 404,67	0,86
XS1497527736 NH HOTEL GROUP 3,75%16-011023	29/09/2016	01/10/2023	EUR	2 600	3,75	2 736 404,67	0,86
TOTAL FRANCE						144 904 211,46	45,80
FR0010817452 AREVA 4,375%09-061119 EMTN	06/11/2009	06/11/2019	EUR	176	4,375	9 481 711,89	3,00
FR0011302793 VALLOUREC 3,25%12-020819	03/08/2012	02/08/2019	EUR	34	3,25	3 584 513,81	1,13
FR0011337872 RALLYE 5%12-151018 EMTN	15/10/2012	15/10/2018	EUR	10	5,00	1 028 433,42	0,33
FR0011441831 RALLYE 4,25%13-110319 EMTN	11/03/2013	11/03/2019	EUR	50	4,25	4 750 469,86	1,50
FR0011505957 REALITES 9%13-120719	12/07/2013	12/07/2019	EUR	4 932	9,00	542 116,77	0,17
FR0011615699 ERAMET 4,5%13-061120	06/11/2013	06/11/2020	EUR	202	4,50	22 271 828,21	7,06
FR0011628478 ARGAN 5,50%13-251118	25/11/2013	25/11/2018	EUR	57	5,50	598 072,89	0,19
FR0011801596 RALLYE 4%14-020421 EMTN	02/04/2014	02/04/2021	EUR	7	4,00	536 537,53	0,17
FR0011980150 FONCIERE VERTE 5,80%14-200620	20/06/2014	20/06/2020	EUR	139	5,80	1 490 171,40	0,47

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0012031656 DIR ENERGIE 4,7%14-181219	18/07/2014	18/12/2019	EUR	178	4,70	1 934 018,28	0,61
FR0012553469 YMAGIS 4%2015-230219	23/02/2015	23/02/2019	EUR	32	4,00	3 256 702,64	1,03
FR0013060076 DIRECT EN.4,40%15-241120 TR.1	24/11/2015	24/11/2020	EUR	155	4,40	1 735 490,20	0,55
FR0013078318 EMERIGE 7%16-220121	22/01/2016	22/01/2021	EUR	16	7,00	1 660 109,59	0,52
FR0013216033 DIRECT NRG 3,25%16-061023	04/11/2016	06/10/2023	EUR	95	3,25	1 086 839,04	0,34
FR0013219672 PRIAMS 5,75%16-071221	07/12/2016	07/12/2021	EUR	1 400	5,75	1 509 063,89	0,48
FR0013245263 SPIE 3,125%17-220324	22/03/2017	22/03/2024	EUR	7	3,125	708 069,95	0,22
FR0013257557 RALLYE 4,371%17-230123 EMTN	23/05/2017	23/01/2023	EUR	15	4,371	1 085 025,45	0,34
FR0013284643 ERAMET 4,196%17-280224	28/09/2017	28/02/2024	EUR	43	4,196	4 418 937,41	1,40
FR0013327822 ALPHAPRIM 4,5%18-130423	13/04/2018	13/04/2023	EUR	1 250	4,50	1 268 732,88	0,40
USF1058YHX97 BNP PARIBAS TV07 PERP	25/06/2007	31/12/2050	USD	20		1 818 604,74	0,57
XS0876682666 AXA 5,5%13-PERP EMTN	22/01/2013	31/12/2050	USD	2 940	5,50	4 850 835,05	1,53
XS1028956222 SFR GROUP 5,375%14-150522	08/05/2014	15/05/2022	EUR	2 500	5,375	2 624 785,42	0,83
XS1241053666 EUROPCAR GR 5,75%15-150622	10/06/2015	15/06/2022	EUR	3 800	5,75	3 914 171,00	1,24
XS1244815111 CMA CGM 7,75%15-150121	08/06/2015	15/01/2021	EUR	15 650	7,75	16 023 826,32	5,06
XS1405782316 BISOHO 5,875%16-010523	18/05/2016	01/05/2023	EUR	2 500	5,875	1 298 480,29	0,41
XS1496175743 FNAC DARTY 3,25%16-300923	28/09/2016	30/09/2023	EUR	3 695	3,25	3 852 059,05	1,22
XS1512670412 MOBILUX FIN 5,5%16-151124	10/11/2016	15/11/2024	EUR	20 021	5,50	19 528 950,55	6,17
XS1517169899 AUTODIS 4,375%16-010522	14/11/2016	01/05/2022	EUR	5 401	4,375	5 526 166,67	1,75
XS1600514696 BURGER KING FR 6%17-010524	21/04/2017	01/05/2024	EUR	1 500	6,00	1 618 130,00	0,51
XS1605600532 LA FIN. ATALIAN 4%17-150524	05/05/2017	15/05/2024	EUR	3 733	4,00	3 565 550,06	1,13
XS1647100848 CMA CGM 6,5%17-150722	13/07/2017	15/07/2022	EUR	11 143	6,50	10 737 989,09	3,39
XS1703065620 CMA CGM 5,25% 25	24/10/2017	15/01/2025	EUR	3 450	5,25	2 853 132,75	0,90
XS1794209459 PAPREC HOLDIN 4%25	29/03/2018	31/03/2025	EUR	1 301	4,00	1 304 154,20	0,41
XS1807435026 VALLOUREC_6,375%23	19/04/2018	15/10/2023	EUR	2 450	6,375	2 440 531,16	0,77
TOTAL ROYAUME UNI						14 134 324,46	4,47
NO0010801095 TIZIR 9,5%17-190722	19/07/2017	19/07/2022	USD	4 100 000	9,50	3 975 586,56	1,26
USG5002FAA42 JAGUAR LD ROV 4,125%13-151218	17/12/2013	15/12/2018	USD	2 500	4,125	2 153 826,81	0,68

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS0408623311 LLOYDS BANK TV09-PERP REG-S	21/01/2009	31/12/2050	EUR	2 000	13,00	2 802 219,82	0,89
XS1268471494 EPHIOS HOLDCO 8,25% 15-010723	06/08/2015	01/07/2023	EUR	1 500	8,25	1 588 272,50	0,50
XS1577963306 TRAVELEX FING 8% 17-150522	05/05/2017	15/05/2022	EUR	1 000	8,00	992 916,67	0,31
XS1703900164 EC FINANCE 2,375% 17-151122	02/11/2017	15/11/2022	EUR	564	2,375	559 254,88	0,18
XS1733231663 THOM COOK FIN 2 3,875% 17-0723	07/12/2017	15/07/2023	EUR	2 000	3,875	2 062 247,22	0,65
TOTAL guernesey						1 718 379,84	0,54
US225433AM38 CS GR FUNDING 3,45% 16-160421	18/10/2016	16/04/2021	USD	2 000	3,45	1 718 379,84	0,54
TOTAL ITALIE						2 278 431,51	0,72
IT0004605074 UNICREDIT TV10-310520 STEP UP	31/05/2010	31/05/2020	EUR	3 025		1 279 066,80	0,41
XS1435297202 SALINI IMPR 3,75% 16-240621	24/06/2016	24/06/2021	EUR	200	3,75	204 012,93	0,06
XS1816220328 FABRIC BC TV18-301124	11/05/2018	30/11/2024	EUR	800		795 351,78	0,25
TOTAL JERSEY						4 677 988,34	1,48
USG5500WAA48 LINCOLN FINANCE 7,375% 16-0421	16/03/2016	15/04/2021	USD	1 000	7,375	897 463,34	0,28
XS1319818057 LINCOLN FIN.6 7/8% 16-150421	16/03/2016	15/04/2021	EUR	3 600	6,875	3 780 525,00	1,20
TOTAL LUXEMBOURG						15 065 792,78	4,76
XS0647264398 FIAT CHRYSLER 7,375% 11-090718	08/07/2011	09/07/2018	EUR	400	7,375	429 371,07	0,14
XS0953215349 FIAT CHRYSLER 6,75% 13-141019	12/07/2013	14/10/2019	EUR	550	6,75	619 801,63	0,20
XS1382387170 HLD EUROPE 5,65% 16-310321	31/03/2016	31/03/2021	EUR	28	5,65	2 995 307,78	0,95
XS1405769990 INEOS FIN 5,375% 16-010824	09/08/2016	01/08/2024	EUR	625	5,375	670 090,28	0,21
XS1535055195 HLD EUROPE 4,75% 16-191222	19/12/2016	19/12/2022	EUR	75	4,75	7 768 958,33	2,44
XS1685702794 INTRALOT 5.25% 24	20/09/2017	15/09/2024	EUR	1 260	5,25	1 070 974,80	0,34
XS1713474754 PICARD BONDCO 5,5% 17-301124	14/12/2017	30/11/2024	EUR	1 600	5,50	1 511 288,89	0,48
TOTAL PAYS-BAS						21 885 134,15	6,92
XS0431744282 COOP.RABOBK TV09-PERP REGS	03/06/2009	31/12/2050	USD	2 050		1 882 646,50	0,60
XS0454935395 EDP FINANCE 4,90% 09-011019	29/09/2009	01/10/2019	USD	369	4,90	325 787,53	0,10
XS0956201759 LS DREYFUS COMPANY 3,875% 13-18	30/07/2013	30/07/2018	EUR	1 600	3,875	1 658 138,50	0,52
XS1000918018 LOUIS DREYFUS COMPANY 4% 13-20	04/12/2013	04/12/2020	EUR	6 050	4,00	6 499 716,39	2,06
XS1014868779 EDP FINANCE 5,25% 14-140121	14/01/2014	14/01/2021	USD	1 855	5,25	1 678 590,57	0,53
XS1048428012 VW INTL FINANCE 3,75% 14-PERP.	24/03/2014	31/12/2050	EUR	1 500		1 566 565,07	0,50

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1061642317 ALTICE 7,25%14-150522	08/05/2014	15/05/2022	EUR	2 000	7,25	2 070 003,33	0,65
XS1560991637 LOUIS DR COMP 4%17-070222	07/02/2017	07/02/2022	EUR	5 050	4,00	5 366 938,00	1,70
XS1629414704 LOUIS DR COMP 5,25%17-130623	13/06/2017	13/06/2023	USD	1 000	5,25	836 748,26	0,26
TOTAL NORVEGE						1 002 059,86	0,32
NO0010753437 NORWEGIAN AIR SHUT 7,25%15-19	11/12/2015	11/12/2019	EUR	10	7,25	1 002 059,86	0,32
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						622 433,83	0,20
USU31436AH86 FRESENIUS 4,5%15-150123	25/09/2015	15/01/2023	USD	250	4,50	222 014,72	0,07
XS1801786275 COTY 4%18-150423	05/04/2018	15/04/2023	EUR	400	4,00	400 419,11	0,13
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						13 762 048,84	4,35
TOTAL ESPAGNE						19 520,85	0,01
XS1584123225 ABENGOA ABENEWCO TV17-310323	28/03/2017	31/03/2023	EUR	203 287		16 280,62	0,01
XS1584123811 ABENGOA ABENEWCO TV17-310323	28/03/2017	31/03/2023	USD	48 649		3 240,23	0,00
TOTAL FRANCE						11 028 996,34	3,49
FR0010128835 FED.CR.MUT.NORD EUR.TV04-PERP.	09/11/2004	31/12/2050	EUR	200		162 859,80	0,05
FR0013237484 SOLOCAL TV17-150322	14/03/2017	15/03/2022	EUR	3 203 311		3 240 149,08	1,03
FR0013250685 RCI BANQUE TV17-120421	12/04/2017	12/04/2021	EUR	1 650		1 657 608,42	0,52
XS0207764712 B.F.C.M. TV04-PERP. EMTN	15/12/2004	31/12/2050	EUR	949		737 823,78	0,23
XS0207825364 AXA TV04-PERP. SUB.EMTN S.19	20/12/2004	31/12/2050	EUR	800		828 764,49	0,26
XS0212581564 B.F.C.M. TV05 PERP. EMTN	25/02/2005	31/12/2050	EUR	1 000		782 326,22	0,25
XS1600481821 BURGER KING FR TV17-010523	21/04/2017	01/05/2023	EUR	1 855		1 891 806,29	0,60
XS1733942178 PICARD GROUPE TV17-301123	14/12/2017	30/11/2023	EUR	1 000		980 203,33	0,31
XS1794213055 PAPREC H. TV 25	29/03/2018	31/03/2025	EUR	741		747 454,93	0,24
TOTAL ROYAUME UNI						1 999 048,89	0,63
XS1516322200 SYNLAB BONDCO TV16-010722	16/11/2016	01/07/2022	EUR	2 000		1 999 048,89	0,63
TOTAL LUXEMBOURG						216 467,60	0,07
XS1689663851 JACCAR HOLDINGS TV17-300621	29/09/2017	30/06/2021	EUR	217 488		216 467,60	0,07
TOTAL SUEDE						328 853,32	0,10
XS1634529363 INTRUM JUSTITIA TV17-150722	26/06/2017	15/07/2022	EUR	333		328 853,32	0,10

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						169 161,84	0,05
XS1308291472 GLDM SACHS GRP TV16-080422 F	08/04/2016	08/04/2022	USD	100		169 161,84	0,05
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						13 860 458,00	4,38
TOTAL ALLEMAGNE						2 367 981,49	0,75
DE000A168YY5 SGL CARBON 3,5%15-300920 CONV	14/09/2015	30/09/2020	EUR	13	3,50	1 347 682,79	0,43
DE000A185XT1 KLOCKNER 2%16-080923CV	08/09/2016	08/09/2023	EUR	10	2,00	1 020 298,70	0,32
TOTAL FRANCE						8 430 296,86	2,66
FR0010500199 PROXIMANIA 4,20%07-130712 CV	10/07/2007	13/07/2012	EUR	5		0,00	0,00
FR0011567908 RALLYE 1%13-021020 OCEANE	02/10/2013	02/10/2020	EUR	18 300	1,00	1 876 280,70	0,58
FR0013200995 COINTREAU 0,125%16-26 OCEANE	07/09/2016	07/09/2026	EUR	1 265	0,125	160 270,44	0,05
FR0013256401 SCBSM 2,5%17-150523 ORNANE	15/05/2017	15/05/2023	EUR	127 550	2,50	1 052 287,50	0,33
FR0013261062 CARREFOUR 0%17-140623 CONV	14/06/2017	14/06/2023	USD	8		1 156 877,78	0,37
FR0013265527 INSIDE 6%17-290622 CV	29/06/2017	29/06/2022	EUR	402 144	6,00	1 554 688,70	0,49
FR0013284130 ARCHER OBL.0%17-310323 OCC	22/09/2017	31/03/2023	EUR	3		381 534,00	0,12
FR0013285707 ELIS 0%17-061023 OCEANE	06/10/2017	06/10/2023	EUR	12 500		398 787,50	0,13
FR0013299575 PIERRE ET VAC 2%17-010423	06/12/2017	01/04/2023	EUR	15 000	2,00	838 740,00	0,27
FR0013334224 EOS IMAGING 6%18-310523 OCEANE	31/05/2018	31/05/2023	EUR	146 923	6,00	1 010 830,24	0,32
TOTAL LUXEMBOURG						151 024,00	0,05
XS0147484074 FORTFINLUX TV02-PERP.REGS CV	07/05/2002	31/12/2050	EUR	1		151 024,00	0,05
TOTAL PAYS-BAS						2 911 155,65	0,92
XS1076005153 SONAE INV.1,625%14-110619 CV	11/06/2014	11/06/2019	EUR	29	1,625	2 911 155,65	0,92
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						1 877 567,43	0,59
TOTAL ALLEMAGNE						1 471 468,80	0,46
XS1211417362 ADLER 4,75%15-080420 RATING	08/04/2015	08/04/2020	EUR	1 411	4,75	1 471 468,80	0,46
TOTAL FRANCE						406 098,63	0,13
FR0013153764 ATLAND 4.5%16-190421 INDX	19/04/2016	19/04/2021	EUR	400	4,50	406 098,63	0,13
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						64 621 786,75	20,43
TOTAL BELGIQUE						1 198 847,33	0,38

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
BE6275588760 SARENS FINANCE CO.5,125%15-22	05/02/2015	05/02/2022	EUR	12	5,125	1 198 847,33	0,38
TOTAL ALLEMAGNE						515 346,16	0,16
XS1219498141 RWE TV15-210475 SUBORDINATED	21/04/2015	21/04/2075	EUR	500		515 346,16	0,16
TOTAL FINLANDE						1 187 643,15	0,38
FI4000176300 FINNAIR TV15-PERP REGS	13/10/2015	31/12/2050	EUR	10		1 187 643,15	0,38
TOTAL FRANCE						53 187 108,14	16,82
FR0010154278 NATIXIS TV0105-PERP	06/01/2005	31/12/2050	EUR	1 900	3,75	1 954 654,67	0,62
FR0010167247 CNP ASSUR.TV05-PERP.TR.A TSDI	23/02/2005	31/12/2050	EUR	1 200		1 207 869,55	0,38
FR0010777524 BPCE 12,5%09-PERP.S2 EUR	06/08/2009	31/12/2050	EUR	1 000		1 242 330,55	0,39
FR0010815464 GROUPAMA 7,875%09-271039	27/10/2009	27/10/2039	EUR	115		6 532 934,96	2,06
FR0011345552 CNP ASSURANCES TV12-PERPETUEL	18/10/2012	31/12/2050	USD	20		1 751 823,01	0,55
FR0011538461 CNP ASSURANCES TV13-PERPETUEL	18/07/2013	31/12/2050	USD	2		361 509,90	0,11
FR0011606169 CASINO GP TV13-PERPETUEL	24/10/2013	31/12/2050	EUR	74		6 424 265,39	2,03
FR0011896513 GROUPAMA TV14-PERPETUAL	28/05/2014	31/12/2050	EUR	3		335 459,30	0,11
FR0012005924 ACCOR TV14-PERPETUEL	30/06/2014	31/12/2050	EUR	12		1 255 510,85	0,40
FR0012650281 AIR FRANCE KLM TV%15-PERPETUEL	01/04/2015	31/12/2050	EUR	166		18 403 574,08	5,84
USF0609NAP36 AXA TV10-PERP SERIE A	14/12/2006	31/12/2050	USD	3 050		2 567 260,04	0,81
USF11494AA36 BPCE 12,5%09-PERP S.USD2 REG S	06/08/2009	31/12/2050	USD	700		678 504,94	0,21
XS0449487619 SOCIETE GENERALE TV PERPETUEL	04/09/2009	31/12/2050	EUR	53		3 125 618,01	0,99
XS0919401751 MONDIALE STE ASSUR.TV13-PERP.	23/04/2013	31/12/2050	USD	3 650		3 244 190,19	1,03
XS0992293570 SOLVAY TV13-PERP.SUB	12/11/2013	31/12/2050	EUR	2 000		2 062 664,27	0,65
XS1028597315 ORANGE TVPERP.JR SUB	07/02/2014	31/12/2050	GBP	1 100		1 374 002,24	0,43
XS1115490523 ORANGE TV14-PERP.JR EMTN	01/10/2014	31/12/2050	EUR	600		664 936,19	0,21
TOTAL ITALIE						3 615 822,16	1,14
IT0004960669 INTESA SANPAOLO 5%13-171020	17/10/2013	17/10/2020	EUR	25	5,00	1 612 469,25	0,50
IT0005067027 UNICREDIT TV14-160222 10	16/12/2014	16/02/2022	EUR	110		878 426,47	0,28
XS0456541506 INTESA SANPAOLO TV09-PERP.	14/10/2009	31/12/2050	EUR	20		1 124 926,44	0,36
TOTAL PAYS-BAS						4 917 019,81	1,55
XS0821168423 DELTA LLOYD TV12-290842	29/08/2012	29/08/2042	EUR	1 400		1 879 955,29	0,60

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS0903872355 KONINKLIJKE TV13-PERP.	14/03/2013	31/12/2050	EUR	1 050		1 113 052,50	0,35
XS1028959671 VONOVIA FIN. TV14-080474 SUB.	08/04/2014	08/04/2074	EUR	9		931 443,53	0,29
XS1629658755 VW INTL FINANCE TV17-PERP.	14/06/2017	31/12/2050	EUR	10		992 568,49	0,31
TOTAL Opérations contractuelles						50 802,12	0,02
TOTAL Operations contractuelles a l'achat						7 904 309,97	2,50
TOTAL Mise en pension livree						6 724 309,97	2,13
TOTAL FRANCE						6 724 309,97	2,13
FR0011337872 RALLYE 5%12-151018 EMTN	15/10/2012	15/10/2018	EUR	10	5,00	1 028 433,42	0,33
FR0011441831 RALLYE 4,25%13-110319 EMTN	11/03/2013	11/03/2019	EUR	18	4,25	1 710 169,15	0,54
FR0011801596 RALLYE 4%14-020421 EMTN	02/04/2014	02/04/2021	EUR	52	4,00	3 985 707,40	1,26
TOTAL Lignes en propre du portefeuille.						1 180 000,00	0,37
TOTAL FRANCE						1 180 000,00	0,37
MARP.EUR ApMar Dette/mis pens			EUR	1 180 000		1 180 000,00	0,37
TOTAL Operations contractuelles a la vente						-7 853 507,85	-2,48
DETTES SUR Opérations temporaires sur titres						-7 901 802,50	-2,50
INDEMNITES SUR Opérations temporaires sur titres						48 294,65	0,02

KEREN CORPORATE

Securities Financing Transactions Regulation

29/06/2018

MONTANT DES TITRES ET MATIERES PREMIERES PRETES EN PROPORTION DES ACTIFS

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant des actifs prêtés					
% des actifs pouvant être prêtés					

ACTIFS ENGAGES POUR CHAQUE TYPE D'OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET TOTAL RETURN SWAPS EXPRIMES EN VALEUR ABSOLUE ET EN POURCENTAGE DE L'ACTIF NET DU FONDS

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant			6 724 309,97		
% de l'actif net total			2,13		

10 PRINCIPAUX EMETTEURS DE GARANTIES REÇUES (HORS LIQUIDITES) POUR TOUS LES TYPES D'OPERATIONS DE FINANCEMENT (VOLUME DE GARANTIES AU TITRE DES TRANSACTIONS EN COURS)

1. Nom	
Volume des garanties reçues	
2. Nom	
Volume des garanties reçues	
3. Nom	
Volume des garanties reçues	
4. Nom	
Volume des garanties reçues	
5. Nom	
Volume des garanties reçues	
6. Nom	
Volume des garanties reçues	
7. Nom	
Volume des garanties reçues	
8. Nom	
Volume des garanties reçues	
9. Nom	
Volume des garanties reçues	
10. Nom	
Volume des garanties reçues	

10 PRINCIPALES CONTREPARTIES EN VALEUR ABSOLUE DES ACTIFS ET DES PASSIFS SANS COMPENSATION

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
1.Nom			ODDO		
Montant			6 832 454,70		
Domicile			FRANCE		
2.Nom			CIC		
Montant			1 021 053,15		
Domicile			FRANCE		
3.Nom					
Montant					
Domicile					
4.Nom					
Montant					
Domicile					
5.Nom					
Montant					
Domicile					
6.Nom					
Montant					
Domicile					
7.Nom					
Montant					

Domicile				
8 .Nom				
Montant				
Domicile				
9 .Nom				
Montant				
Domicile				
10 .Nom				
Montant				
Domicile				

TYPE ET QUALITE DES GARANTIES (COLLATERAL)

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Type et qualité de la garantie					
Liquidités					
Instruments de dette					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Actions					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Parts de fonds					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Monnaie de la garantie					
Pays de l'émetteur de la garantie					

ÉCHEANCE DE LA GARANTIE, VENTILEE EN FONCTION DES TRANCHES CI-DESSOUS

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes			6 724 309,97		

ÉCHEANCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET TOTAL RETURN SWAPS VENTILEE EN FONCTION DES TRANCHES CI-DESSOUS

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes			7 853 507,85		

REGLEMENT ET COMPENSATION DES CONTRATS

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Contrepartie centrale					
Bilatéraux			7 853 507,85		
Trois parties					

DONNEES SUR LA REUTILISATION DES GARANTIES

	Espèces	Titres
Montant maximal (%)		
Montant utilisé (%)		
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces des opérations de financement sur titres et TRS		

DONNEES SUR LA CONSERVATION DES GARANTIES REÇUES PAR L'OPC

1. Nom

Montant conservé

DONNEES SUR LA CONSERVATION DES GARANTIES FOURNIES PAR L'OPC

Montant total du collatéral versé	
En % de toutes les garanties versées	
Comptes séparés	
Comptes groupés	
Autres comptes	

DONNEES SUR LES REVENUS VENTILEES

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC	Montant			271 092,60		
	en % du revenus			100,00		
Gestionnaire	Montant					
	en % du revenus					
Tiers (ex. agent prêteur...)	Montant					
	en % du revenus					

DONNEES SUR LES COUTS VENTILEES

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Swaps de performance
OPC						
	Montant			-2 142,19		
Gestionnaire						
	Montant					
Tiers (ex. agent prêteur...)						
	Montant					