

KEREN CORPORATE

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 28/06/2019

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	273 116 198,97
b) Avoirs bancaires	10 859 600,04
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	4 647 512,96
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	288 623 311,97
e) Passif	-3 065 748,28
f) Valeur nette d'inventaire	285 557 563,69

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
C1 KEREN CORPOR.C 3D	Capitalisable	190 902 094,43	1 055 225,199	180,91
C2 KEREN CORP.I 3DEC	Capitalisable	46 758 267,74	239 433,992	195,29
C3 KER.COR.P.N FCP3D	Capitalisable	6 202 530,95	34 089,286	181,95
D1 KEREN COR.D FCP 3D	Distribuable	895 830,46	9 742,604	91,95
D2 KEREN CORPOR.ND 3D	Distribuable	40 798 840,11	442 715,336	92,16

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	95,64	94,63
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	0,36	0,36

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
MOBILUX FIN 5,5%24	EUR	23 256 066,51	8,16	8,09
ERAMET 4,5%061120	EUR	20 794 458,07	7,28	7,20
CMA CGM 7,75%21	EUR	15 154 699,22	5,31	5,25
ALTICE EURO6,25%25	EUR	14 016 457,76	4,91	4,86
AIR FR.KLM TV%PERP	EUR	13 203 142,92	4,62	4,57
PARTS EUR.4,375%22	EUR	9 597 162,22	3,36	3,33
LS DR COMPANY 4%20	EUR	9 198 528,49	3,22	3,19
CMA CGM 6,5%150722	EUR	9 175 588,83	3,21	3,18
HLD EUROPE 4,75%22	EUR	8 213 541,66	2,88	2,85
BURGER KING F TV23	EUR	7 399 742,74	2,59	2,56
GROUPAMA 7,875%39	EUR	6 209 234,38	2,17	2,15
CGG HOLDI 7,875%23	EUR	5 679 013,77	1,99	1,97
VALLOUREC 3,25%19	EUR	5 370 038,58	1,88	1,86
CASINO GP.3,311%23	EUR	5 107 561,98	1,79	1,77
PAPREC HOLDIN 4%25	EUR	5 064 251,33	1,77	1,75
CASINO GP TV PERP	EUR	3 992 775,22	1,40	1,38
ACCENTRO R 3,75%21	EUR	3 767 947,35	1,32	1,31
VALLOUREC 6,625%17	EUR	3 561 408,53	1,25	1,23
CASINO GU 1,865%22	EUR	3 403 472,68	1,19	1,18
PARTS EUR.TV010522	EUR	3 316 887,68	1,16	1,15
VALLOUREC 6,375%23	EUR	3 296 517,27	1,15	1,14
PICARD BOND 5,5%24	EUR	3 043 959,72	1,07	1,05
RADISSON 6,875%23	EUR	3 040 746,37	1,06	1,05
HLD EUROPE 5,65%21	EUR	3 022 868,33	1,06	1,05
SOC.GEN.TV PERPETL	EUR	2 409 817,61	0,84	0,83
LA FIN. ATALI 4%24	EUR	2 301 204,50	0,81	0,80
NORWEGIAN 7,25%19	EUR	2 112 728,71	0,74	0,73
SYNLAB BONDCO TV22	EUR	2 008 414,44	0,70	0,70
CASINO 3,994%0320	EUR	2 004 854,10	0,70	0,69
BURGER KING F 6%24	EUR	1 966 133,30	0,69	0,68
NATL NLD LEV.TV42	EUR	1 873 898,08	0,66	0,65
EMERGIE 7%-220121	EUR	1 662 138,74	0,58	0,58
LOUIS DR COMP 4%22	EUR	1 644 953,64	0,58	0,57
YMAGIS 4%19	EUR	1 600 000,00	0,56	0,55
EPHIOS HOL 8,25%23	EUR	1 570 783,75	0,55	0,54
VERIMATR.6%0622 CV	EUR	1 533 375,07	0,54	0,53
PRIAMS 5,75%21	EUR	1 487 840,28	0,52	0,52
FONC.VERTE 5,8%20	EUR	1 448 243,28	0,51	0,50
CASINO GU.4,726%21	EUR	1 415 821,97	0,50	0,49
CASINO G-P 2,33%25	EUR	1 371 027,07	0,48	0,48
FINNAIR TV15-PERP	EUR	1 364 864,88	0,48	0,47
KAEFER NTS.18/24RE	EUR	1 353 759,72	0,47	0,47
PARTS EUROPE TV22	EUR	1 299 661,64	0,46	0,45

K E R E N

F I N A N C E

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
CMA CGM 5,25%25	EUR	1 296 898,62	0,45	0,45
ALPHAPRIM 4,5%23	EUR	1 274 795,08	0,45	0,44
ALTICE LUX 8%27	EUR	1 263 955,00	0,44	0,44
ACCOR TV14-PERP	EUR	1 245 054,49	0,44	0,43
CNP ASS.TV05 TR.A	EUR	1 214 294,10	0,43	0,42
SARENS 5,875%22	EUR	1 194 575,50	0,42	0,41
DIR EN 4,7%1219	EUR	1 163 866,48	0,41	0,40
INTESA SANPAO 5%20	EUR	1 070 542,50	0,37	0,37
HLD EUROPE 4%24	EUR	1 031 888,89	0,36	0,36
VW INTL FI TVPERP.	EUR	1 031 874,52	0,36	0,36
TRAVELEX FING 8%22	EUR	1 013 294,44	0,35	0,35
VOLKSWAGEN TVPERP.	EUR	973 259,63	0,34	0,34
KLOCKNER 2%0923CV	EUR	971 054,35	0,34	0,34
AXA TVPERP. S.19	EUR	836 825,23	0,29	0,29
FABRIC BC TV301124	EUR	804 077,15	0,28	0,28
PIERRE VAC 2%17-23	EUR	789 540,00	0,28	0,27
THOM COOK 3,875%23	EUR	772 531,39	0,27	0,27
EOS IMAGIN 6%23 OC	EUR	771 345,75	0,27	0,27
PICARD GROUPE TV23	EUR	761 274,67	0,27	0,26
PAPREC HOLDIN TV25	EUR	707 228,10	0,25	0,25
INTRALOT C 5,25%24	EUR	667 679,25	0,23	0,23
ENGIE TVPERP.	EUR	665 070,82	0,23	0,23
INEOS FIN 5,375%24	EUR	658 090,71	0,23	0,23
B.F.C.M. TV05	EUR	644 931,72	0,23	0,22
UNICREDIT TV10-20	EUR	638 053,15	0,22	0,22
BFCM TV04 EMTN	EUR	611 453,77	0,21	0,21
VALLOUREC 4,125%22	EUR	554 400,00	0,19	0,19
RWE TV210475 SUB.	EUR	521 053,49	0,18	0,18
REALITES 9%13-19	EUR	515 018,58	0,18	0,18
UNILABS SU 5,75%25	EUR	514 733,47	0,18	0,18
FONCIERE OPPI 5%21	EUR	438 741,78	0,15	0,15
ATLAND 4.5%21 INDX	EUR	417 639,34	0,15	0,14
ARC.OBL.0%23 OCC	EUR	411 045,00	0,14	0,14
COTY 4%150423	EUR	400 090,22	0,14	0,14
ELIS 0%23 OCEANE	EUR	387 700,00	0,14	0,13
ALTICE 7,25%150522	EUR	373 497,98	0,13	0,13
GROUPAMA TV14-PERP	EUR	351 166,89	0,12	0,12
INTRUM TV150722	EUR	336 658,84	0,12	0,12
SPIE 3,125%220324	EUR	218 527,80	0,08	0,08
FED.CR.MUT.04PERP.	EUR	129 572,22	0,05	0,04
FORTFIN.TV PERP.CV	EUR	121 149,29	0,04	0,04
JACCAR HOLD. TV21	EUR	69 596,16	0,02	0,02
SANHA TV040623	EUR	63 718,82	0,02	0,02
ABENGOA ABEN 0%49	EUR	1 242,08	0,00	0,00
PROXIMAN.4,20%12CV	EUR	0,00	0,00	0,00
TOTAL	EUR	250 214 599,66	87,62	86,69
TIZIR 9,5%190722	USD	5 833 510,14	2,04	2,03
AXA 5,5%PERP EMTN	USD	5 339 278,05	1,87	1,85

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
BNP PAR.TV PERP	USD	1 913 196,21	0,67	0,66
CO.RABOBK TVPERP	USD	1 803 506,11	0,63	0,62
CS GR FUND 3,45%21	USD	1 799 018,14	0,63	0,62
EDP FINANC 5,25%21	USD	1 734 285,54	0,61	0,60
CARREFOUR 0%23 CV	USD	1 293 294,65	0,45	0,45
LOUIS DR C 5,25%23	USD	880 823,73	0,31	0,31
CNP ASS.TV13-PERP	USD	363 604,84	0,13	0,13
EDP FIN.4,90%1019	USD	330 187,71	0,12	0,11
FRESENIUS 4,5%23	USD	234 445,62	0,08	0,08
ABENEWCO 17/49	USD	534,90	0,00	0,00
TOTAL	USD	21 525 685,64	7,54	7,46
ORANGE TVPERP.SUB	GBP	1 375 913,67	0,48	0,48
TOTAL	GBP	1 375 913,67	0,48	0,48
TOTAL		273 116 198,97	95,64	94,63

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	17,71	17,55
Transport industriel	13,08	12,94
Voyage et Loisirs	10,07	9,96
Commerce alimentaire et Pharmacie	7,58	7,50
Métaux industriels	7,28	7,20
Equipement, services et distribution produits pétroliers	6,47	6,40
Autres secteurs économiques	33,45	33,08
TOTAL	95,64	94,63

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	64,31	63,63
PAYS-BAS	11,86	11,73
LUXEMBOURG	6,68	6,61
AUTRES PAYS	12,79	12,66
TOTAL	95,64	94,63

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	0,36	0,36
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	0,36	0,36
▪ 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	0,36	0,36

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	77 326 521,57
Cessions	83 837 724,37

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					
28/02/2019	D1 PART DIST D	3,81	0,00	3,81	0,00
	D2 PART DIST ND	4,16	0,00	4,16	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 Obligations & Valeurs assimilées						272 188 748,83	95,32
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						272 188 213,93	95,32
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						191 324 975,27	67,00
TOTAL BELGIQUE						438 741,78	0,15
BE6276169750 FONCIERE OPPIDUM 5%15-270221	27/02/2015	27/02/2021	EUR	420	5,00	438 741,78	0,15
TOTAL ALLEMAGNE						5 185 425,89	1,82
DE000A1TNA70 SANHA TV13-040623	04/06/2013	04/06/2023	EUR	68	7,25	63 718,82	0,02
DE000A2G87E2 ACCENTRO REALES 3,75%18-260121	26/01/2018	26/01/2021	EUR	3 660	3,75	3 767 947,35	1,33
DE000A2NB965 KAEFER ISOLIERTECHN 5,5%18-24	24/07/2018	10/01/2024	EUR	1 250	5,50	1 353 759,72	0,47
TOTAL ESPAGNE						1 242,08	0,00
XS1960252606 ABENGOA ABEN 2 0%17-311249	29/03/2017	31/12/2049	EUR	203 287		1 242,08	0,00
TOTAL FRANCE						116 009 897,94	40,62
FR0011052661 CASINO GUI.4,726%11-260521EMTN	26/05/2011	26/05/2021	EUR	15	5,976	1 415 821,97	0,50
FR0011302793 VALLOUREC 3,25%12-020819	03/08/2012	02/08/2019	EUR	52	3,25	5 370 038,58	1,88
FR0011505957 REALITES 9%13-120719	12/07/2013	12/07/2019	EUR	4 932	9,00	515 018,58	0,18
FR0011615699 ERAMET 4,5%13-061120	06/11/2013	06/11/2020	EUR	195	4,50	20 794 458,07	7,28
FR0011980150 FONCIERE VERTE 5,80%14-200620	20/06/2014	20/06/2020	EUR	139	5,80	1 448 243,28	0,51
FR0012031656 DIR ENERGIE 4,7%14-181219	18/07/2014	18/12/2019	EUR	111	4,70	1 163 866,48	0,41
FR0012553469 YMAGIS 4%2015-230219	23/02/2015	31/12/2019	EUR	32	4,00	1 600 000,00	0,56
FR0013078318 EMERIGE 7%16-220121	22/01/2016	22/01/2021	EUR	16	7,00	1 662 138,74	0,58
FR0013219672 PRIAMS 5,75%16-071221	07/12/2016	07/12/2021	EUR	1 400	5,75	1 487 840,28	0,52
FR0013245263 SPIE 3,125%17-220324	22/03/2017	22/03/2024	EUR	2	3,125	218 527,80	0,08
FR0013260379 CASINO GUICHARD PE 1,865%17-22	13/06/2017	13/06/2022	EUR	40	1,865	3 403 472,68	1,19
FR0013327822 ALPHAPRIM 4,5%18-130423	13/04/2018	13/04/2023	EUR	1 250	4,50	1 274 795,08	0,45
USF1058YHX97 BNP PARIBAS TV07 PERP	25/06/2007	31/12/2050	USD	20		1 913 196,21	0,67
XS1244815111 CMA CGM 7,75%15-150121	08/06/2015	15/01/2021	EUR	15 650	7,75	15 154 699,22	5,31
XS1512670412 MOBILUX FIN 5,5%16-151124	10/11/2016	15/11/2024	EUR	22 221	5,50	23 256 066,51	8,14

K E R E N

F I N A N C E

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1517169899 PARTS EUROPE 4,375%16-010522	14/11/2016	01/05/2022	EUR	9 442	4,375	9 597 162,22	3,36
XS1600514696 BURGER KING FR 6%17-010524	21/04/2017	01/05/2024	EUR	1 817	6,00	1 966 133,30	0,69
XS1605600532 LA FIN. ATALIAN 4%17-150524	05/05/2017	15/05/2024	EUR	3 033	4,00	2 301 204,50	0,81
XS1647100848 CMA CGM 6,5%17-150722	13/07/2017	15/07/2022	EUR	10 143	6,50	9 175 588,83	3,21
XS1700480160 VALLOU 6,625%17-151022 REG S	18/10/2017	15/10/2022	EUR	2 840	6,625	2 633 958,39	0,92
XS1703065620 CMA CGM 5,25%17-150125	24/10/2017	15/01/2025	EUR	1 650	5,25	1 296 898,62	0,45
XS1794209459 PAPREC HOLDING 4%18-310325	29/03/2018	31/03/2025	EUR	5 167	4,00	5 064 251,33	1,77
XS1807435026 VALLOUREC 6,375%18-151023	19/04/2018	15/10/2023	EUR	3 650	6,375	3 296 517,27	1,15
TOTAL ROYAUME UNI						9 190 119,72	3,22
NO0010801095 TIZIR 9,5%17-190722	19/07/2017	19/07/2022	USD	6 100 000	9,50	5 833 510,14	2,05
XS1268471494 EPHIOS HOLDCO 8,25%15-010723	06/08/2015	01/07/2023	EUR	1 500	8,25	1 570 783,75	0,55
XS1577963306 TRAVELEX FING 8%17-150522	05/05/2017	15/05/2022	EUR	1 000	8,00	1 013 294,44	0,35
XS1733231663 THOM COOK FIN 2 3,875%17-0723	07/12/2017	15/07/2023	EUR	2 000	3,875	772 531,39	0,27
TOTAL guernesey						1 799 018,14	0,63
US225433AM38 CS GR FUNDING 3,45%16-160421	18/10/2016	16/04/2021	USD	2 000	3,45	1 799 018,14	0,63
TOTAL ITALIE						638 053,15	0,22
IT0004605074 UNICREDIT TV10-310520 STEP UP	31/05/2010	31/05/2020	EUR	3 025	5,40	638 053,15	0,22
TOTAL LUXEMBOURG						17 901 983,56	6,27
XS1382387170 HLD EUROPE 5,65%16-310321	31/03/2016	31/03/2021	EUR	28	5,65	3 022 868,33	1,06
XS1405769990 INEOS FIN 5,375%16-010824	09/08/2016	01/08/2024	EUR	625	5,375	658 090,71	0,23
XS1535055195 HLD EUROPE 4,75%16-191222	19/12/2016	19/12/2022	EUR	76	4,75	8 213 541,66	2,88
XS1685702794 INTRALOT CAP LU 5,25%17-150924	20/09/2017	15/09/2024	EUR	1 260	5,25	667 679,25	0,23
XS1713474754 PICARD BONDCO 5,5%17-301124	14/12/2017	30/11/2024	EUR	3 500	5,50	3 043 959,72	1,07
XS1892860823 HLD EUROPE 4%18-311024	31/10/2018	31/10/2024	EUR	10	4,00	1 031 888,89	0,36
XS1992154341 ALTICE LUX 8%19-150527	08/05/2019	15/05/2027	EUR	1 225	8,00	1 263 955,00	0,44
TOTAL PAYS-BAS						28 178 734,85	9,87
XS0454935395 EDP FINANCE 4,90%09-011019	29/09/2009	01/10/2019	USD	369	4,90	330 187,71	0,12
XS1000918018 LOUIS DREYFUS COMPANY 4%13-20	04/12/2013	04/12/2020	EUR	8 650	4,00	9 198 528,49	3,22
XS1014868779 EDP FINANCE 5,25%14-140121	14/01/2014	14/01/2021	USD	1 855	5,25	1 734 285,54	0,61

K E R E N

F I N A N C E

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1061642317 ALTICE EUROPE 7,25%14-150522	08/05/2014	15/05/2022	EUR	1 650	7,25	373 497,98	0,13
XS1117300241 ALTICE EUROPE 6,25%15-150225	04/02/2015	15/02/2025	EUR	13 850	6,25	14 016 457,76	4,90
XS1560991637 LOUIS DR COMP 4%17-070222	07/02/2017	07/02/2022	EUR	1 550	4,00	1 644 953,64	0,58
XS1629414704 LOUIS DR COMP 5,25%17-130623	13/06/2017	13/06/2023	USD	1 000	5,25	880 823,73	0,31
TOTAL NORVEGE						2 112 728,71	0,74
NO0010753437 NORWEGIAN AIR SHUT 7,25%15-19	11/12/2015	11/12/2019	EUR	22	7,25	2 112 728,71	0,74
TOTAL SUEDE						3 555 479,84	1,25
XS1602515733 UNILABS SUBHOLD 5,75%17-150525	05/05/2017	15/05/2025	EUR	500	5,75	514 733,47	0,18
XS1843462497 RADISSON HOTEL 6,875%18-150723	06/07/2018	15/07/2023	EUR	2 700	6,875	3 040 746,37	1,07
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						6 313 549,61	2,21
USU31436AH86 FRESENIUS 4,5%15-150123	25/09/2015	15/01/2023	USD	250	4,50	234 445,62	0,08
XS1713465760 CGG HOLDING 7,875%18-010523	24/04/2018	01/05/2023	EUR	5 227	7,875	5 679 013,77	1,99
XS1801786275 COTY 4%18-150423	05/04/2018	15/04/2023	EUR	400	4,00	400 090,22	0,14
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						18 636 619,75	6,53
TOTAL FRANCE						13 614 367,05	4,78
FR0010128835 FED.CR.MUT.NORD EUR.TV04-PERP.	09/11/2004	31/12/2050	EUR	200		129 572,22	0,05
XS1517169972 PARTS EUROPE TV16-010522	14/11/2016	01/05/2022	EUR	3 811		3 316 887,68	1,16
XS1600481821 BURGER KING FR TV17-010523	21/04/2017	01/05/2023	EUR	7 155		7 399 742,74	2,59
XS1733942178 PICARD GROUPE TV17-301123	14/12/2017	30/11/2023	EUR	800		761 274,67	0,27
XS1794213055 PAPREC HOLDING TV18-310325	29/03/2018	31/03/2025	EUR	741		707 228,10	0,25
XS1943599693 PARTS EUROPE TV19-010522	07/02/2019	01/05/2022	EUR	1 275		1 299 661,64	0,46
TOTAL ROYAUME UNI						2 008 414,44	0,70
XS1516322200 SYNLAB BONDCO TV16-010722	16/11/2016	01/07/2022	EUR	2 000		2 008 414,44	0,70
TOTAL ITALIE						804 077,15	0,28
XS1816220328 FABRIC BC TV18-301124	11/05/2018	30/11/2024	EUR	800		804 077,15	0,28
TOTAL LUXEMBOURG						69 596,16	0,02
XS1689663851 JACCAR HOLDINGS TV17-300621	29/09/2017	30/06/2021	EUR	217 488		69 596,16	0,02
TOTAL PAYS-BAS						1 803 506,11	0,63
XS0431744282 COOP.RABOBK TV09-PERP REGS	03/06/2009	31/12/2050	USD	2 050		1 803 506,11	0,63

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL SUEDE						336 658,84	0,12
XS1634529363 INTRUM TV17-150722	26/06/2017	15/07/2022	EUR	333		336 658,84	0,12
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						6 832 904,11	2,39
TOTAL FRANCE						5 740 700,47	2,01
FR0010500199 PROXIMANIA 4,20%07-130712 CV	10/07/2007	13/07/2012	EUR	5		0,00	0,00
FR0013261062 CARREFOUR 0%17-140623 CONV	14/06/2017	14/06/2023	USD	8		1 293 294,65	0,45
FR0013265527 VERIMATRIX 6%17-290622 CV	29/06/2017	29/06/2022	EUR	402 144	6,00	1 533 375,07	0,54
FR0013284130 ARCHER OBL.0%17-310323 OCC	22/09/2017	31/03/2023	EUR	3		411 045,00	0,14
FR0013285046 VALLOUREC 4,125%17-041022 CV	04/10/2017	04/10/2022	EUR	100 000	4,125	554 400,00	0,19
FR0013285707 ELIS 0%17-061023 OCEANE	06/10/2017	06/10/2023	EUR	12 500		387 700,00	0,14
FR0013299575 PIERRE ET VAC 2%17-010423	06/12/2017	01/04/2023	EUR	15 000	2,00	789 540,00	0,28
FR0013334224 EOS IMAGING 6%18-310523 OCEANE	31/05/2018	31/05/2023	EUR	146 923	6,00	771 345,75	0,27
TOTAL LUXEMBOURG						1 092 203,64	0,38
DE000A185XT1 KLOCKNER CO.FINC.2%16-080923CV	08/09/2016	08/09/2023	EUR	10	2,00	971 054,35	0,34
XS0147484074 FORTFINLUX TV02-PERP.REGS COCO	07/05/2002	07/05/2020	EUR	1		121 149,29	0,04
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						8 901 082,49	3,12
TOTAL FRANCE						8 901 082,49	3,12
FR0011215508 CASINO 3,994%12-090320 EMTN	08/03/2012	09/03/2020	EUR	20	5,244	2 004 854,10	0,70
FR0011400571 CASINO G.P.3,311%13-250123EMTN	25/01/2013	25/01/2023	EUR	57	4,561	5 107 561,98	1,79
FR0012369122 CASINO G-P 2,33%14-070225 EMTN	08/12/2014	07/02/2025	EUR	16	3,58	1 371 027,07	0,48
FR0013153764 ATLAND 4.5%16-190421 INDX	19/04/2016	19/04/2021	EUR	400	4,50	417 639,34	0,15
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						46 492 632,31	16,28
TOTAL BELGIQUE						1 194 575,50	0,42
BE6275588760 SARENS FINANCE CO.5,875%15-22	05/02/2015	05/02/2022	EUR	12	5,875	1 194 575,50	0,42
TOTAL ALLEMAGNE						521 053,49	0,18
XS1219498141 RWE TV15-210475 SUBORDINATED	21/04/2015	21/04/2075	EUR	500		521 053,49	0,18
TOTAL FINLANDE						1 364 864,88	0,48
FI4000176300 FINNAIR TV15-PERP REGS	13/10/2015	31/12/2050	EUR	12		1 364 864,88	0,48
TOTAL FRANCE						38 462 563,71	13,47

K E R E N

F I N A N C E

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0010167247 CNP ASSUR.TV05-PERP.TR.A TSDI	23/02/2005	31/12/2050	EUR	1 200		1 214 294,10	0,43
FR0010815464 GROUPAMA 7,875%09-271039	27/10/2009	27/10/2039	EUR	115		6 209 234,38	2,17
FR0011538461 CNP ASSURANCES TV13-PERPETUEL	18/07/2013	31/12/2050	USD	2		363 604,84	0,13
FR0011606169 CASINO GP TV13-PERPETUEL	24/10/2013	31/12/2050	EUR	74		3 992 775,22	1,40
FR0011896513 GROUPAMA TV14-PERPETUAL	28/05/2014	31/12/2050	EUR	3		351 166,89	0,12
FR0012005924 ACCOR TV14-PERPETUEL	30/06/2014	31/12/2050	EUR	12		1 245 054,49	0,44
FR0012650281 AIR FRANCE KLM TV%15-PERPETUEL	01/04/2015	31/12/2050	EUR	119		13 203 142,92	4,63
FR0013398229 ENGIE TV19-PERP.	28/01/2019	31/12/2050	EUR	6		665 070,82	0,23
XS0207764712 B.F.C.M. TV04-PERP. EMTN	15/12/2004	31/12/2050	EUR	949		611 453,77	0,21
XS0207825364 AXA TV04-PERP. SUB.EMTN S.19	20/12/2004	31/12/2050	EUR	800		836 825,23	0,29
XS0212581564 B.F.C.M. TV05 PERP. EMTN	25/02/2005	31/12/2050	EUR	1 000		644 931,72	0,23
XS0449487619 SOCIETE GENERALE TV PERPETUEL	04/09/2009	31/12/2050	EUR	44		2 409 817,61	0,84
XS0876682666 AXA 5,5%13-PERP EMTN	22/01/2013	31/12/2050	USD	2 940	5,50	5 339 278,05	1,87
XS1028597315 ORANGE TVPERP.JR SUB	07/02/2014	31/12/2050	GBP	1 100		1 375 913,67	0,48
TOTAL ITALIE						1 070 542,50	0,37
IT0004960669 INTESA SANPAOLO 5%13-171020	17/10/2013	17/10/2020	EUR	25	5,00	1 070 542,50	0,37
TOTAL PAYS-BAS						3 879 032,23	1,36
XS0821168423 NATL NLD LEVENSVER.TV12-290842	29/08/2012	29/08/2042	EUR	1 400		1 873 898,08	0,66
XS1206540806 VOLKSWAGEN INTL TV15-PERP.JR	20/03/2015	31/12/2050	EUR	950		973 259,63	0,34
XS1629658755 VW INTL FINANCE TV17-PERP.	14/06/2017	31/12/2050	EUR	10		1 031 874,52	0,36
TOTAL Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé						534,90	0,00
TOTAL Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé						534,90	0,00
TOTAL FRANCE						534,90	0,00
1155199 ABENEWCO 17/49	28/03/2017	31/12/2049	USD	48 649		534,90	0,00
TOTAL Titres d'OPC						1 026 877,50	0,36
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						1 026 877,50	0,36
TOTAL FRANCE						1 026 877,50	0,36
FR0011678093 DELUBAC OBLIGATIONS I FCP 2DEC			EUR	90		1 026 877,50	0,36
TOTAL Opérations contractuelles						58 396,32	0,02

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Operations contractuelles a l'achat						927 450,14	0,32
TOTAL Mise en pension livree						927 450,14	0,32
TOTAL FRANCE						927 450,14	0,32
XS1700480160 VALLOU 6,625%17-151022 REG S	18/10/2017	15/10/2022	EUR	1 000	6,625	927 450,14	0,32
TOTAL Operations contractuelles a la vente						-869 053,82	-0,30
DETTES SUR Opérations temporaires sur titres						-869 250,00	-0,30
INDEMNITES SUR Opérations temporaires sur titres						196,18	0,00

KEREN CORPORATE

Securities Financing Transactions Regulation

28/06/2019

Montant des titres et matières premières prêtés 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 engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et Total Return Swaps exprimés 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			927 450,14		
% de l'actif net total			0,32		

10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors liquidités) pour tous les types d'opérations 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			869 053,82		
Domicile			FRANCE		
2. Nom					
Montant					
Domicile					
3. Nom					
Montant					
Domicile					
4. Nom					
Montant					
Domicile					
5. Nom					
Montant					
Domicile					
6. Nom					
Montant					
Domicile					
7. Nom					
Montant					
Domicile					
8. Nom					
Montant					

Type et qualité des garanties (collatéral)

	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					

Échéance de la garantie, ventilée 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			927 450,14		

Échéance des opérations de financement sur titres et total return swaps ventilée 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			869 053,82		

Règlement et compensation des contrats

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Contrepartie centrale					
Bilatéraux			869 053,82		
Trois parties					

Données sur la réutilisation 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		

Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

1. Nom	
Montant conservé	

Données 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	

Données sur les revenus ventilés

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC					
Montant			452 218,38		
en % du revenu			100,00		
Gestionnaire					
Montant					
en % du revenu					
Tiers (ex. agent prêteur...)					
Montant					
en % du revenu					

Données sur les coûts ventilées

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Swaps de performance
OPC						
	Montant			-704,99		
Gestionnaire						
	Montant					
Tiers (ex. agent prêteur...)						
	Montant					