

KEREN PATRIMOINE

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/06/2020

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP Général

CLASSIFICATION

Classification BCE Fonds mixtes (ex Diversifiés)

AFFECTATION DES RESULTATS

Résultat capitalisable

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	380 587 493,00
b) Avoirs bancaires	7 146 649,12
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	31 188 234,15
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	418 922 376,27
e) Passif	-6 312 507,06
f) Valeur nette d'inventaire	412 609 869,21

* 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 PATRIM.C 3D	Capitalisable	399 149 759,50	215 777,328	1 849,82
C2 KEREN PATRIM.N 3D	Capitalisable	4 647 040,95	2 482,703	1 871,77
I1 KEREN PAT.I FCP 3D	Capitalisable	8 813 068,76	8 048,341	1 095,02

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	89,61	88,26
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	2,63	2,59
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	3,83	3,77

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	22 882 391,21	5,58	5,49
CMA CGM 7,75%21	EUR	20 216 049,46	4,90	4,83
PARTS EUR.TV010522	EUR	12 458 461,61	3,02	2,97
CMA CGM 6,5%150722	EUR	12 371 054,10	3,00	2,95
AIR LIQUIDE	EUR	9 515 210,40	2,31	2,27
HLD EUROPE 4,75%22	EUR	9 102 319,44	2,21	2,17
PARTS EUR.4,375%22	EUR	8 421 881,85	2,04	2,01
SANOFI	EUR	7 523 950,00	1,82	1,80
VALLOUREC 6,625%17	EUR	6 862 145,62	1,66	1,64
SARFIN 5,75% 0227	EUR	6 671 656,20	1,62	1,59
SAP	EUR	6 122 760,00	1,48	1,46
COTY 4%150423	EUR	6 005 425,60	1,46	1,43
TELEPERFORMANCE	EUR	5 975 055,00	1,45	1,43
TAP 5,625%021224	EUR	5 380 488,75	1,30	1,28
AIR FR.KLM TV%PERP	EUR	5 253 256,95	1,27	1,25
BURGER KING F TV23	EUR	4 930 445,84	1,19	1,18
LOXAM 6%150425	EUR	4 805 898,30	1,16	1,15
CASINO GU 1,865%22	EUR	4 641 363,94	1,12	1,11
FONCIERE4,5%25EMTN	EUR	4 617 169,83	1,12	1,10
SAFRAN PROV.ECH.	EUR	4 616 867,34	1,12	1,10
BNP PARIBAS ACT.A	EUR	4 598 100,00	1,11	1,10
ITM ENT.2,391%0422	EUR	4 584 377,47	1,11	1,09
CASINO GP.3,311%23	EUR	4 414 383,81	1,07	1,05
VOLKSWAGEN PRIV.	EUR	4 372 056,00	1,06	1,04
STMICROELECTRONICS	EUR	4 356 000,00	1,06	1,04
AMUNDI	EUR	4 267 382,50	1,03	1,02
BFCM TV04 EMTN	EUR	4 154 081,59	1,01	0,99
PAPREC HOLDIN 4%25	EUR	4 012 899,38	0,97	0,96
RUBIS TE 5,625%25	EUR	3 806 053,70	0,92	0,91
ALTICE FR HL 8%27	EUR	3 741 060,55	0,91	0,89
ALTICE FR HL4%0228	EUR	3 735 861,76	0,91	0,89
CASINO GP TV PERP	EUR	3 625 031,86	0,88	0,87
EPHIOS HOL 8,25%23	EUR	3 602 687,08	0,87	0,86
UMICORE	EUR	3 533 264,46	0,86	0,84
NORDEX SE IHS 18/2	EUR	3 502 591,22	0,85	0,84
PERNOD RICARD	EUR	3 312 182,50	0,80	0,79
PICARD GROUPE TV23	EUR	3 087 850,67	0,75	0,74
PICARD BOND 5,5%24	EUR	2 999 828,33	0,73	0,72
AIRBUS	EUR	2 984 360,16	0,72	0,71
SEB	EUR	2 942 000,00	0,71	0,70
L'OREAL	EUR	2 857 000,00	0,69	0,68
KLOCKNER 2%0923CV	EUR	2 844 013,04	0,69	0,68
ERAMET 5,875%25	EUR	2 765 952,88	0,67	0,66
LVMH MOET VUITTON	EUR	2 733 500,00	0,66	0,65
VALLOUREC 6,375%23	EUR	2 733 479,83	0,66	0,65

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
KAEFER NTS.18/24RE	EUR	2 560 112,35	0,62	0,61
VERISURE M 5,75%23	EUR	2 525 153,47	0,61	0,60
EASYJET 1,75%23	EUR	2 274 025,61	0,55	0,54
IPSOS	EUR	2 230 000,00	0,54	0,53
CMA CGM 5,25%25	EUR	2 189 561,83	0,53	0,52
CGG RGPT	EUR	2 174 737,88	0,53	0,52
ERAMET 5,1%280526	EUR	2 149 028,95	0,52	0,51
CAPGEMINI	EUR	2 140 950,00	0,52	0,51
KAPLA HLD 3,375%26	EUR	2 093 141,99	0,51	0,50
GAZTRANSPORT TECHN	EUR	2 037 000,00	0,49	0,49
FABRIC BC TV301124	EUR	1 973 226,85	0,48	0,47
ADP	EUR	1 946 820,00	0,47	0,46
KORIAN	EUR	1 930 365,00	0,47	0,46
B.F.C.M. TV05	EUR	1 915 610,06	0,46	0,46
MAXEDA DI 6,125%22	EUR	1 905 406,39	0,46	0,45
UNILABS SU 5,75%25	EUR	1 901 970,19	0,46	0,45
CHEPLAPHAR 3,5%27	EUR	1 879 210,83	0,46	0,45
PARTS EUROPE TV22	EUR	1 877 132,15	0,45	0,45
FINNAIR TV15-PERP	EUR	1 827 158,61	0,44	0,44
ASSICURAZ GEN TV42	EUR	1 562 671,46	0,38	0,37
DASSAULT SYSTEMES	EUR	1 536 000,00	0,37	0,37
RUBIS	EUR	1 497 300,00	0,36	0,36
MONCLER	EUR	1 480 740,00	0,36	0,35
VERIMATR.6%0622 CV	EUR	1 366 508,31	0,33	0,33
ALPHAPRIM 4,5%23	EUR	1 249 828,77	0,30	0,30
ACCENTRO 3,625%23	EUR	1 205 577,50	0,29	0,29
CEGEDIM	EUR	1 176 212,10	0,29	0,28
GROUPE OPEN	EUR	1 119 417,87	0,27	0,27
KAPLA HLD TV151226	EUR	1 109 720,90	0,27	0,26
PRIAMS 5,75%21	EUR	1 084 380,21	0,26	0,26
EOS IMAGIN 6%23 OC	EUR	1 065 385,00	0,26	0,25
HLD EUROPE 4%23	EUR	1 031 777,78	0,25	0,25
PAPREC HOLDIN TV25	EUR	988 604,80	0,24	0,24
TENNECO 5%24 REG S	EUR	943 534,44	0,23	0,23
EMERIGE 7%16-0121	EUR	930 189,25	0,23	0,22
OENEO	EUR	778 631,70	0,19	0,19
NH HOTEL G 3,75%23	EUR	660 844,20	0,16	0,16
HLD EUROPE 4%24	EUR	620 333,33	0,15	0,15
GETLINK 3,625%23	EUR	509 710,69	0,12	0,12
DBV TECHNOLOGIES	EUR	393 750,00	0,10	0,09
Q PARK HLD TV 26	EUR	374 305,41	0,09	0,09
ATLAND 4.5%21 INDX	EUR	316 236,99	0,08	0,08
FONCIERE OPPI 5%21	EUR	278 358,61	0,07	0,07
HAYA REAL EST. 17/	EUR	79 864,42	0,02	0,02
YMAGIS TV25	EUR	54 847,15	0,01	0,01
YMAGIS TV22	EUR	38 282,30	0,01	0,01
YMAGIS SA 3% 24	EUR	8 170,00	0,00	0,00
ABENGOA 1,5%24 IDX	EUR	4 315,43	0,00	0,00

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
ABENGOA 2 1,5%24	EUR	4 222,95	0,00	0,00
ABENGOA CL.B	EUR	0,35	0,00	0,00
PROXIMAN.4,20%12CV	EUR	0,00	0,00	0,00
TOTAL	EUR	320 940 184,31	77,79	76,62
TIZIR 9,5%190722	USD	15 014 620,49	3,64	3,59
GLOBAL SHIP L.17/2	USD	6 225 119,47	1,51	1,49
MICROSOFT	USD	4 963 658,54	1,20	1,18
APPLE	USD	4 870 927,54	1,18	1,16
ALTICE FR HLDG 28	USD	3 274 156,44	0,79	0,78
AXA 5,5%PERP EMTN	USD	2 833 142,94	0,69	0,68
LLOYDS SP.ADR PF	USD	1 700 286,78	0,41	0,41
GLDM SACHS GR TV27	USD	1 317 167,94	0,32	0,31
AT SECURIT TVPERP.	USD	1 171 209,24	0,28	0,28
CGG HOLDING 9%23	USD	1 104 697,42	0,27	0,26
TIFFANY	USD	1 020 327,58	0,25	0,24
TESLA 5,3%150825	USD	90 772,60	0,02	0,02
TOTAL	USD	43 586 086,98	10,56	10,40
NESTLE NOM.	CHF	6 987 981,47	1,69	1,67
ROCHE HOLDING BJ	CHF	2 005 539,42	0,49	0,48
SGS NOM.	CHF	1 653 276,20	0,40	0,39
TOTAL	CHF	10 646 797,09	2,58	2,54
ERICSSON	SEK	3 702 939,66	0,90	0,88
TOTAL	SEK	3 702 939,66	0,90	0,88
EASYJET	GBP	1 711 484,96	0,41	0,41
TOTAL	GBP	1 711 484,96	0,41	0,41
TOTAL		380 587 493,00	92,24	90,85

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	13,72	13,51
Transport industriel	10,53	10,37
Automobiles et équipementiers	6,83	6,72
Voyage et Loisirs	5,34	5,26
Commerce alimentaire et Pharmacie	4,91	4,84
Exploitation minière	4,50	4,43
Autres secteurs économiques	46,41	45,72
TOTAL	92,24	90,85

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	55,68	54,83
LUXEMBOURG	6,63	6,53
ROYAUME UNI	5,89	5,80
AUTRES PAYS	24,04	23,69
TOTAL	92,24	90,85

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	177 274 149,70
Cessions	298 498 007,05

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	3,83	3,77
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	3,83	3,77
▪ 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	0,02	0,02
▪ 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	0,02	0,02
TOTAL	3,85	3,79

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées						118 768 035,41	28,78
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						118 768 035,41	28,78
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)						118 768 035,41	28,78
TOTAL BELGIQUE						3 533 264,46	0,86
BE0974320526 UMICORE			EUR	84 306		3 533 264,46	0,86
TOTAL SUISSE						10 646 797,09	2,58
CH0002497458 SGS NOM.			CHF	760		1 653 276,20	0,40
CH0012032048 ROCHE HOLDING BJ			CHF	6 500		2 005 539,42	0,49
CH0038863350 NESTLE NOM.			CHF	71 000		6 987 981,47	1,69
TOTAL ALLEMAGNE						10 494 816,00	2,54
DE0007164600 SAP			EUR	49 250		6 122 760,00	1,48
DE0007664039 VOLKSWAGEN PRIV.			EUR	32 400		4 372 056,00	1,06
TOTAL ESPAGNE						0,35	0,00
ES0105200002 ABENGOA CL.B			EUR	94		0,35	0,00
TOTAL FRANCE						67 302 432,29	16,30
FR0000051807 TELEPERFORMANCE			EUR	26 450		5 975 055,00	1,45
FR0000052680 OENEO			EUR	70 147		778 631,70	0,19
FR0000053506 CEGEDIM			EUR	40 983		1 176 212,10	0,29
FR0000073272 SAFRAN PROV.ECHANGE			EUR	51 747		4 616 867,34	1,12
FR0000073298 IPSOS			EUR	100 000		2 230 000,00	0,54
FR0000120073 AIR LIQUIDE			EUR	74 106		9 515 210,40	2,31
FR0000120321 L'OREAL			EUR	10 000		2 857 000,00	0,69
FR0000120578 SANOFI			EUR	83 000		7 523 950,00	1,82
FR0000120693 PERNOD RICARD			EUR	23 650		3 312 182,50	0,80
FR0000121014 LVMH MOET HENNESSY VUITTON			EUR	7 000		2 733 500,00	0,66
FR0000121709 SEB			EUR	20 000		2 942 000,00	0,71
FR0000125338 CAPGEMINI			EUR	21 000		2 140 950,00	0,52

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0000130650 DASSAULT SYSTEMES			EUR	10 000		1 536 000,00	0,37
FR0000131104 BNP PARIBAS ACTIONS A			EUR	130 000		4 598 100,00	1,11
FR0004050300 GROUPE OPEN			EUR	115 523		1 119 417,87	0,27
FR0004125920 AMUNDI			EUR	61 225		4 267 382,50	1,03
FR0010340141 AEROPORTS DE PARIS			EUR	21 300		1 946 820,00	0,47
FR0010386334 KORIAN			EUR	59 250		1 930 365,00	0,47
FR0010417345 DBV TECHNOLOGIES			EUR	50 000		393 750,00	0,10
FR0011726835 GAZTRANSPORT TECHNIGAZ			EUR	30 000		2 037 000,00	0,49
FR0013181864 CGG RGPT			EUR	2 233 249		2 174 737,88	0,53
FR0013269123 RUBIS			EUR	35 000		1 497 300,00	0,36
TOTAL ROYAUME UNI						3 411 771,74	0,83
GB00B7KR2P84 EASYJET			GBP	228 000		1 711 484,96	0,41
USG5533WAA56 LLOYDS BK SP.ADR REP.0,001 PF	19/01/2009	01/01/2049	USD	6 912 000		1 700 286,78	0,42
TOTAL ITALIE						1 480 740,00	0,36
IT0004965148 MONCLER			EUR	43 500		1 480 740,00	0,36
TOTAL PAYS-BAS						7 340 360,16	1,78
NL0000226223 STMICROELECTRONICS			EUR	180 000		4 356 000,00	1,06
NL0000235190 AIRBUS			EUR	46 983		2 984 360,16	0,72
TOTAL SUEDE						3 702 939,66	0,90
SE0000108656 ERICSSON			SEK	450 000		3 702 939,66	0,90
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						10 854 913,66	2,63
US0378331005 APPLE			USD	15 000		4 870 927,54	1,18
US5949181045 MICROSOFT			USD	27 400		4 963 658,54	1,20
US8865471085 TIFFANY			USD	9 400		1 020 327,58	0,25
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						260 901 222,23	63,24
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						260 799 922,78	63,22
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						201 244 013,73	48,79
TOTAL BELGIQUE						6 950 014,81	1,68
BE6276169750 FONCIERE OPPIDUM 5%15-270221	27/02/2015	27/02/2021	EUR	275	5,00	278 358,61	0,07
BE6318634548 SARFIN 5,75% 0227	21/02/2020	21/02/2027	EUR	8 225	5,75	6 671 656,20	1,61

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL ALLEMAGNE						9 147 491,90	2,22
DE000A254YS5 ACCENTRO REALES 3,625%20-0223	13/02/2020	13/02/2023	EUR	1 300	3,625	1 205 577,50	0,29
DE000A2NB965 KAEFER ISOLIERTECHN 5,5%18-24	24/07/2018	10/01/2024	EUR	2 720	5,50	2 560 112,35	0,62
XS1713474168 NORDEX 6,5%18-010223	02/02/2018	01/02/2023	EUR	3 400	6,50	3 502 591,22	0,85
XS2112973107 CHEPLAPHARM ARZ 3,5%20-110227	11/02/2020	11/02/2027	EUR	1 900	3,50	1 879 210,83	0,46
TOTAL ESPAGNE						740 708,62	0,18
XS1497527736 NH HOTEL GROUP 3,75%16-011023	29/09/2016	01/10/2023	EUR	800	3,75	660 844,20	0,16
XS1716821779 HAYA REAL ESTATE 5,25%17-1122	15/11/2017	15/11/2022	EUR	100	5,25	79 864,42	0,02
TOTAL FRANCE						112 926 559,26	27,40
FR0011926252 ERAMET 5,1%14-280526	28/05/2014	28/05/2026	EUR	23	5,10	2 149 028,95	0,52
FR0012672129 ITM ENTREPR.2,391%15-130422	13/04/2015	13/04/2022	EUR	45	2,391	4 584 377,47	1,11
FR0013078318 EMERIGE 7%16-220121	22/01/2016	22/01/2021	EUR	9	7,00	930 189,25	0,23
FR0013219672 PRIAMS 5,75%16-071221	07/12/2016	07/12/2021	EUR	1 050	5,75	1 084 380,21	0,26
FR0013260379 CASINO GUICHARD PE 1,865%17-22	13/06/2017	13/06/2022	EUR	48	1,865	4 641 363,94	1,12
FR0013327822 ALPHAPRIM 4,5%18-130423	13/04/2018	13/04/2023	EUR	1 250	4,50	1 249 828,77	0,30
FR0013433992 FONCIERE 4,5%19-180725 EMTN	18/07/2019	18/07/2025	EUR	4 448	4,50	4 617 169,83	1,12
FR0013461274 ERAMET 5,875%19-210525	21/11/2019	21/05/2025	EUR	32	5,875	2 765 952,88	0,67
XS1244815111 CMA CGM 7,75%15-150121	08/06/2015	15/01/2021	EUR	27 185	7,75	20 216 049,46	4,90
XS1512670412 MOBILUX FIN 5,5%16-151124	10/11/2016	15/11/2024	EUR	23 664	5,50	22 882 391,21	5,60
XS1517169899 PARTS EUROPE 4,375%16-010522	14/11/2016	01/05/2022	EUR	8 618	4,375	8 421 881,85	2,04
XS1590067432 LOXAM 6%17-150425	04/04/2017	15/04/2025	EUR	5 503	6,00	4 805 898,30	1,16
XS1647100848 CMA CGM 6,5%17-150722	13/07/2017	15/07/2022	EUR	12 839	6,50	12 371 054,10	3,00
XS1700480160 VALLOU 6,625%17-151022 REG S	18/10/2017	15/10/2022	EUR	10 533	6,625	6 862 145,62	1,66
XS1703065620 CMA CGM 5,25%17-150125	24/10/2017	15/01/2025	EUR	2 600	5,25	2 189 561,83	0,53
XS1794209459 PAPREC HOLDING 4%18-310325	29/03/2018	31/03/2025	EUR	4 367	4,00	4 012 899,38	0,97
XS1807435026 VALLOUREC 6,375%18-151023	19/04/2018	15/10/2023	EUR	4 400	6,375	2 733 479,83	0,66
XS1886399093 GETLINK 3,625%18-011023	03/10/2018	01/10/2023	EUR	500	3,625	509 710,69	0,12
XS2010034077 KAPLA HLD 3,375%19-151226	12/12/2019	15/12/2026	EUR	2 332	3,375	2 093 141,99	0,51
XS2178048257 RUBIS TER INFRA 5,625%20-0525	19/05/2020	15/05/2025	EUR	3 634	5,625	3 806 053,70	0,92
TOTAL ROYAUME UNI						20 891 333,18	5,06

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
NO0010801095 TIZIR 9,5%17-190722	19/07/2017	19/07/2022	USD	15 678 155	9,50	15 014 620,49	3,64
XS1268471494 EPHIOS HOLDCO 8,25%15-010723	06/08/2015	01/07/2023	EUR	3 500	8,25	3 602 687,08	0,87
XS1361115402 EASYJET 1,75%16-090223	09/02/2016	09/02/2023	EUR	2 500	1,75	2 274 025,61	0,55
TOTAL LUXEMBOURG						24 505 337,63	5,94
USL01801AA41 ALTICE FR HLDG 20-150228	18/03/2020	15/02/2028	USD	3 786	6,00	3 274 156,44	0,79
XS1535055195 HLD EUROPE 4,75%16-191222	19/12/2016	19/12/2022	EUR	85	4,75	9 102 319,44	2,20
XS1713474754 PICARD BONDCO 5,5%17-301124	14/12/2017	30/11/2024	EUR	3 000	5,50	2 999 828,33	0,73
XS1764706310 HLD EUROPE 4%18-191223	06/02/2018	19/12/2023	EUR	10	4,00	1 031 777,78	0,25
XS1892860823 HLD EUROPE 4%18-311024	31/10/2018	31/10/2024	EUR	6	4,00	620 333,33	0,15
XS2138128314 ALTICE FR HLDG 8%20-150527	26/03/2020	15/05/2027	EUR	3 500	8,00	3 741 060,55	0,91
XS2138140798 ALTICE FR HLDG 4% 0228	26/03/2020	15/02/2028	EUR	4 053	4,00	3 735 861,76	0,91
TOTAL MARSHALL, Iles						6 225 119,47	1,51
USY27183AA39 GLBL SHIP LS 9,875%17-151122	31/10/2017	15/11/2022	USD	7 323	9,875	6 225 119,47	1,51
TOTAL PAYS-BAS						1 905 406,39	0,46
XS1648303813 MAXEDA DIY HDG 6,125%17-150722	20/07/2017	15/07/2022	EUR	2 000	6,125	1 905 406,39	0,46
TOTAL PORTUGAL						5 380 488,75	1,30
PTTAPDOM0005 TAP 5,625%19-021224	02/12/2019	02/12/2024	EUR	78	5,625	5 380 488,75	1,30
TOTAL SUEDE						4 427 123,66	1,07
XS1602515733 UNILABS SUBHOLD 5,75%17-150525	05/05/2017	15/05/2025	EUR	1 900	5,75	1 901 970,19	0,46
XS1720016531 VERISURE MID 5,75%17-011223	24/11/2017	01/12/2023	EUR	2 500	5,75	2 525 153,47	0,61
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						8 144 430,06	1,97
USU15826AB34 CGG HOLDING 9%18-010523	24/04/2018	01/05/2023	USD	1 200	9,00	1 104 697,42	0,27
USU8810LAA18 TESLA 5,3%17-150825	18/08/2017	15/08/2025	USD	100	5,30	90 772,60	0,02
XS1639490918 TENNECO 5%17-150724 SEC.REG S	29/06/2017	15/07/2024	EUR	1 000	5,00	943 534,44	0,23
XS1801786275 COTY 4%18-150423	05/04/2018	15/04/2023	EUR	6 660	4,00	6 005 425,60	1,45
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						27 198 680,81	6,59
TOTAL FRANCE						23 533 980,61	5,70
XS1517169972 PARTS EUROPE TV16-010522	14/11/2016	01/05/2022	EUR	14 844		12 458 461,61	3,02
XS1600481821 BURGER KING FR TV17-010523	21/04/2017	01/05/2023	EUR	5 088		4 930 445,84	1,19
XS1733942178 PICARD GROUPE TV17-301123	14/12/2017	30/11/2023	EUR	3 200		3 087 850,67	0,75

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1794213055 PAPREC HOLDING TV18-310325	29/03/2018	31/03/2025	EUR	82		70 369,44	0,02
XS1943599693 PARTS EUROPE TV19-010522	07/02/2019	01/05/2022	EUR	1 918		1 877 132,15	0,45
XS2010033269 KAPLA HLD TV19-151226	12/12/2019	15/12/2026	EUR	1 224		1 109 720,90	0,27
TOTAL ITALIE						1 973 226,85	0,48
XS1816220328 FABRIC BC TV18-301124	11/05/2018	30/11/2024	EUR	2 000		1 973 226,85	0,48
TOTAL PAYS-BAS						374 305,41	0,09
XS2115190295 Q PARK HLD BONDS TV 01032026	13/02/2020	01/03/2026	EUR	395		374 305,41	0,09
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						1 317 167,94	0,32
US38141GVX95 GLDM SACHS GRP TV16-281027 G	28/10/2016	28/10/2027	USD	1 449		1 317 167,94	0,32
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						5 280 129,30	1,28
TOTAL ESPAGNE						4 222,95	0,00
XS1978209002 ABENGOA 2 1,5%19-261024	26/04/2019	26/10/2024	EUR	385 306		4 222,95	0,00
TOTAL FRANCE						2 431 893,31	0,59
FR0010500199 PROXIMANIA 4,20%07-130712 CV	10/07/2007	13/07/2012	EUR	3		0,00	0,00
FR0013265527 VERIMATRIX 6%17-290622 CV	29/06/2017	29/06/2022	EUR	342 913	6,00	1 366 508,31	0,33
FR0013334224 EOS IMAGING 6%18-310523 OCEANE	31/05/2018	31/05/2023	EUR	213 077	6,00	1 065 385,00	0,26
TOTAL LUXEMBOURG						2 844 013,04	0,69
DE000A185XT1 KLOCKNER CO.FINC.2%16-080923CV	08/09/2016	08/09/2023	EUR	30	2,00	2 844 013,04	0,69
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						4 734 936,23	1,15
TOTAL ESPAGNE						4 315,43	0,00
XS1978210273 ABENGOA ABEN.2 1,5%19-24 INDEX	26/04/2019	26/10/2024	EUR	385 306		4 315,43	0,00
TOTAL FRANCE						4 730 620,80	1,15
FR0011400571 CASINO G.P.3,311%13-250123EMTN	25/01/2013	25/01/2023	EUR	45	4,561	4 414 383,81	1,07
FR0013153764 ATLAND 4.5%16-190421 INDX	19/04/2016	19/04/2021	EUR	300	4,50	316 236,99	0,08
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						22 342 162,71	5,41
TOTAL FINLANDE						1 827 158,61	0,44
FI4000176300 FINNAIR TV15-PERP REGS	13/10/2015	31/12/2050	EUR	18		1 827 158,61	0,44
TOTAL FRANCE						17 781 123,40	4,31
FR0011606169 CASINO GP TV13-PERPETUEL	24/10/2013	31/12/2050	EUR	71		3 625 031,86	0,88
FR0012650281 AIR FRANCE KLM TV%15-PERPETUEL	01/04/2015	31/12/2050	EUR	51		5 253 256,95	1,27

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS0207764712 B.F.C.M. TV04-PERP. EMTN	15/12/2004	31/12/2050	EUR	5 750		4 154 081,59	1,01
XS0212581564 B.F.C.M. TV05 PERP. EMTN	25/02/2005	31/12/2050	EUR	2 650		1 915 610,06	0,46
XS0876682666 AXA 5,5%13-PERP EMTN	22/01/2013	31/12/2050	USD	1 550	5,50	2 833 142,94	0,69
TOTAL ITALIE						1 562 671,46	0,38
XS0863907522 ASSICURAZ GENERALI TV12-1242	12/12/2012	12/12/2042	EUR	13		1 562 671,46	0,38
TOTAL PAYS-BAS						1 171 209,24	0,28
XS1634523754 AT SECURITIES TV17-PERP.	21/06/2017	31/12/2050	USD	5		1 171 209,24	0,28
TOTAL Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé						101 299,45	0,02
TOTAL Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé						101 299,45	0,02
TOTAL FRANCE						101 299,45	0,02
FR0013484789 YMAGIS SA 3% 30092024	31/03/2020	30/09/2024	EUR	817	3,00	8 170,00	0,00
FR0013499654 YMAGIS TV20-300925	31/03/2020	30/09/2024	EUR	1 096 943		54 847,15	0,01
FR0013499688 YMAGIS SA TV 30092022	31/03/2020	30/09/2022	EUR	382 823		38 282,30	0,01
TOTAL Titres d'OPC						15 791 599,11	3,83
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						15 791 599,11	3,83
TOTAL FRANCE						15 791 599,11	3,83
FR0010700401 KEREN CORPOR.PARTS I FCP 3DEC			EUR	29 000		5 609 180,00	1,35
FR0011274992 KEREN ESSENTIELS I FCP 3DEC			EUR	13 000		2 910 180,00	0,71
FR0011678093 DELUBAC OBLIGATIONS I FCP 2DEC			EUR	259,59		2 909 817,00	0,71
FR0011933019 CONTINUO PART C FCP			EUR	7 000		1 034 740,00	0,25
FR0012413268 KEREN FLEXIMMO I FCP 3DEC			EUR	752,199		883 766,13	0,21
FR0013420510 KEREN DIAPASON I FCP 3DEC			EUR	1 518		1 382 305,98	0,34
FR0013441847 KEREN HAUT REN.2025 I FCP 3DEC			EUR	11 000		1 061 610,00	0,26
TOTAL Contrats financiers						366 500,00	0,09
TOTAL Engagements à terme conditionnels						366 500,00	0,09
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé						366 500,00	0,09
OESXU0P00020 OESX/0920/PUT /2,900			EUR	500		366 500,00	0,09
TOTAL Opérations contractuelles						101 109,87	0,02
TOTAL Operations contractuelles a l'achat						918 235,36	0,22

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Mise en pension livree						918 235,36	0,22
TOTAL FRANCE						918 235,36	0,22
XS1794213055 PAPREC HOLDING TV18-310325	29/03/2018	31/03/2025	EUR	1 070		918 235,36	0,22
TOTAL Operations contractuelles a la vente						-817 125,49	-0,20
DETTES SUR Opérations temporaires sur titres						-823 175,00	-0,20
INDEMNITES SUR Opérations temporaires sur titres						6 049,51	0,00

KEREN PATRIMOINE

Securities Financing Transactions Regulation

30/06/2020

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			918 235,36		
% de l'actif net total			0,22		

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			817 125,49		
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				
Domicile				
9 .Nom				
Montant				
Domicile				
10 .Nom				
Montant				
Domicile				

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			918 235,36		

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			817 125,49		

Règlement et compensation des contrats

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Contrepartie centrale					
Bilatéraux			817 125,49		
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 ventilées

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC	Montant			1 274,48		
	en % du revenus			100,00		
Gestionnaire	Montant					
	en % du revenus					
Tiers (ex. agent prêteur...)	Montant					
	en % du revenus					

Données sur les coûts ventilées

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Swaps de performance
OPC						
	Montant			-305,47		
Gestionnaire						
	Montant					
Tiers (ex. agent prêteur...)						
	Montant					