

KEREN FLEXIMMO

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

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP Général

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	35 426 479,20
b) Avoirs bancaires	7 995 612,85
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	638 346,27
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	44 060 438,32
e) Passif	-50 033,36
f) Valeur nette d'inventaire	44 010 404,96

* 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 FLEXIMMO FCP	Capitalisable	32 029 904,67	271 776,944	117,85
C2 KEREN FLEX.FCP 3D	Capitalisable	3 689 987,61	31 234,70	118,14
I1 KEREN FLEXIM.I 3D	Capitalisable	8 290 512,68	6 905,373	1 200,59

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	80,50	80,40
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	1,38	1,37

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
ADLER 4,75%20 RATE	EUR	1 512 140,15	3,44	3,43
WIENERBERG.TVPERP.	EUR	1 310 035,23	2,98	2,97
FONC.VERTE 5,8%20	EUR	1 211 434,30	2,75	2,75
ARGAN 3,25%040723	EUR	1 056 492,96	2,40	2,40
REXEL 2,625%150624	EUR	978 453,62	2,22	2,22
GRAND CITY TVPERP.	EUR	934 559,88	2,12	2,12
NH HOTEL G 3,75%23	EUR	863 019,93	1,96	1,96
VGP 5,1%061218	EUR	802 912,31	1,82	1,82
GROUPAMA 7,875%39	EUR	795 313,82	1,81	1,81
FONCIERE OPPI 5%21	EUR	736 454,79	1,67	1,67
ADLER REA 1,875%23	EUR	684 818,25	1,56	1,55
LA FIN. ATALI 4%24	EUR	668 600,33	1,52	1,52
GRAND CITY PROP.	EUR	600 480,00	1,36	1,36
MOBILUX FIN 5,5%24	EUR	585 254,00	1,33	1,33
ALSTRIA OFF.REIT	EUR	566 280,00	1,29	1,29
ERAMET 4,5%061120	EUR	551 282,88	1,25	1,25
VONOVIA FI.TVPERP	EUR	540 399,32	1,23	1,23
DIRECT NRG 3,25%23	EUR	537 699,31	1,22	1,22
TERREIS	EUR	529 131,60	1,20	1,20
VGP 3,9%210923	EUR	522 853,32	1,19	1,19
DREAM GL 1,375%21	EUR	508 317,95	1,15	1,15
ICADE	EUR	457 710,00	1,04	1,04
ARGAN 5,50%251118	EUR	451 177,79	1,03	1,02
DIC ASSET 4,625%19	EUR	431 852,11	0,98	0,98
LEASINVEST 3,75%19	EUR	423 208,60	0,96	0,96
ACCENTRO 3,75%0121	EUR	420 334,96	0,96	0,95
AROUNDTOWN TV16PRP	EUR	410 291,73	0,93	0,93
EIFFAGE	EUR	409 992,00	0,93	0,93
LEGRAND	EUR	408 346,80	0,93	0,93
ALPHAPRIM 4,5%23	EUR	405 994,52	0,92	0,92
CIBUS NORDIC TV21	EUR	405 670,40	0,92	0,92
GERMANY 0,25%27	EUR	402 882,08	0,92	0,91
BEFIMMO TV210422	EUR	402 628,16	0,91	0,91
KLEPIERRE	EUR	387 000,00	0,88	0,88
RALLYE 4%020421	EUR	383 241,10	0,87	0,87
VEOLIA ENVIRON.	EUR	348 270,00	0,79	0,79
VONOVIA	EUR	326 080,00	0,74	0,74
ADO PROPERTIES	EUR	325 920,00	0,74	0,74
CASINO GU.4,726%21	EUR	324 330,48	0,74	0,74
ALLFIN GRP 6,75%19	EUR	319 138,36	0,73	0,72
MERLIN INDX22	EUR	318 161,34	0,72	0,72
VONOVIA F 1,625%20	EUR	314 095,23	0,71	0,71
RALLYE 5%151018	EUR	308 530,03	0,70	0,70

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
SARENS 5,125%22	EUR	299 711,83	0,68	0,68
CORESTATE 3%150423	EUR	299 123,67	0,68	0,68
BEFIMMO	EUR	290 400,00	0,66	0,66
ORPEA	EUR	285 750,00	0,65	0,65
CPI PROP GR TVPERP	EUR	284 301,74	0,65	0,65
IMERYS	EUR	277 000,00	0,63	0,63
TAG IMMOB 5,125% 18	EUR	266 559,99	0,61	0,60
PAPREC HOLDIN 4%25	EUR	260 630,36	0,59	0,59
FONC.DES REGIONS	EUR	249 480,00	0,57	0,57
SPIE	EUR	243 320,00	0,55	0,55
STRABAG SE	EUR	234 500,00	0,53	0,53
SAINT-GOBAIN	EUR	229 620,00	0,52	0,52
BENI STABILI	EUR	225 150,00	0,51	0,51
PAPREC H. TV 25	EUR	223 933,87	0,51	0,51
ATRI.INDX RTG 1022	EUR	222 308,52	0,51	0,50
BENI STAB 17 10 24	EUR	217 912,10	0,50	0,49
IMMOBILIARE GRANDE	EUR	216 838,06	0,49	0,49
FONC.LYON.1,875%21	EUR	212 120,00	0,48	0,48
DEUTSCHE EUROSHP	EUR	211 820,00	0,48	0,48
SCBSM 2,5%23ORNANE	EUR	210 457,50	0,48	0,48
MERCIALYS	EUR	208 740,00	0,47	0,47
TITAN GBL F 3,5%21	EUR	208 692,01	0,47	0,47
PIERRE VAC 2%17-23	EUR	207 951,60	0,47	0,47
KLOCKNER 2%0923CV	EUR	204 059,74	0,46	0,46
PIERRE VACANCES	EUR	199 580,00	0,45	0,45
FASTIGHETS BA TV78	EUR	194 043,73	0,44	0,44
UNIBAIL-RODAM.UNIT	EUR	188 550,00	0,43	0,43
FERROVIAL TVPERP.	EUR	181 667,92	0,41	0,41
HEIDELBERGCEM.ORD.	EUR	180 200,00	0,41	0,41
FONCIERE LYONNAISE	EUR	175 200,00	0,40	0,40
CASINO GP TV PERP	EUR	173 628,79	0,39	0,39
DIR EN 4,7%1219	EUR	162 979,07	0,37	0,37
REXEL	EUR	160 095,00	0,36	0,36
UNICREDIT TV10-20	EUR	158 562,00	0,36	0,36
ATLAND 4.5%21 INDX	EUR	157 363,22	0,36	0,36
SALINI IMP 3,75%21	EUR	153 009,70	0,35	0,35
NEXANS	EUR	147 650,00	0,34	0,34
BOUYGUES	EUR	147 640,00	0,34	0,34
KLOECKNER	EUR	135 450,00	0,31	0,31
CENTROTEC SUSTAIN.	EUR	132 000,00	0,30	0,30
VASTNED RETAIL	EUR	121 200,00	0,28	0,28
ITALCEM.INDX RTG20	EUR	110 441,96	0,25	0,25
BUZZI UNICEM ORD.	EUR	104 950,00	0,24	0,24
RETAIL ES 3,566%21	EUR	104 779,66	0,24	0,24
FNAC DARTY 3,25%23	EUR	104 250,58	0,24	0,24
FONCIERE DES MURS	EUR	104 065,50	0,24	0,24
EMERGIE 7%-220121	EUR	103 756,85	0,24	0,24

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
INTERVEST 3,43%19	EUR	101 479,05	0,23	0,23
RESIDOMO 3,375%24	EUR	100 589,25	0,23	0,23
SACYR 4%0519 CV	EUR	100 358,70	0,23	0,23
KONINK.BAM GP 16/2	EUR	100 110,42	0,23	0,23
REXEL 2,125%150625	EUR	94 902,25	0,22	0,22
TARKETT	EUR	90 106,68	0,20	0,20
KORIAN	EUR	86 760,00	0,20	0,20
LSF9 BALTA 7,75%22	EUR	86 692,68	0,20	0,20
DIR.EN.4,8%22 TR.2	EUR	72 111,18	0,16	0,16
WERELDHAVE	EUR	67 320,00	0,15	0,15
SELECTIRENTE	EUR	30 459,00	0,07	0,07
TOTAL	EUR	35 003 123,82	79,54	79,44
AT SECURIT TVPERP.	USD	208 065,74	0,47	0,47
TOTAL	USD	208 065,74	0,47	0,47
TRAVIS PE 4,375%21	GBP	121 885,78	0,28	0,28
TOTAL	GBP	121 885,78	0,28	0,28
DUFYR NOM.	CHF	93 403,86	0,21	0,21
TOTAL	CHF	93 403,86	0,21	0,21
TOTAL		35 426 479,20	80,50	80,40

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
Inv immobilier et serv	24,62	24,59
SOC PLACEMENT IMMOBILIER	17,21	17,20
Finance générale	8,47	8,46
Construction & Matériaux	6,87	6,86
Electronique & Equipements électriques	4,07	4,06
Commerce de détail	2,94	2,94
Autres secteurs économiques	16,32	16,29
TOTAL	80,50	80,40

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	35,72	35,68
ALLEMAGNE	12,44	12,42
BELGIQUE	9,29	9,28
AUTRES PAYS	23,05	23,02
TOTAL	80,50	80,40

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	1,38	1,37
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	1,38	1,37
▪ 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	1,38	1,37

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	10 600 927,64
Cessions	6 134 858,92

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées						9 196 458,50	20,90
TOTAL Actions & valeurs assimilées nég. sur un marché régl. ou assimilé						9 196 458,50	20,90
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)						9 196 458,50	20,90
TOTAL AUTRICHE						234 500,00	0,53
AT000000STR1 STRABAG			EUR	7 000		234 500,00	0,53
TOTAL BELGIQUE						290 400,00	0,66
BE0003678894 BEFIMMO			EUR	5 500		290 400,00	0,66
TOTAL SUISSE						93 403,86	0,21
CH0023405456 DUFY NOM.			CHF	855		93 403,86	0,21
TOTAL ALLEMAGNE						1 551 830,00	3,53
DE0005407506 CENTROTEC SUSTAINABLE			EUR	10 000		132 000,00	0,30
DE0006047004 HEIDELBERGCEMENT ORD.			EUR	2 500		180 200,00	0,41
DE0007480204 DEUTSCHE EUROSHP			EUR	7 000		211 820,00	0,48
DE000A0LD2U1 ALSTRIA OFFICE REIT			EUR	44 000		566 280,00	1,29
DE000A1ML7J1 VONOVIA			EUR	8 000		326 080,00	0,74
DE000KC01000 KLOECKNER			EUR	15 000		135 450,00	0,31
TOTAL FRANCE						5 364 466,58	12,20
FR0000033409 FONCIERE LYONNAISE			EUR	3 000		175 200,00	0,40
FR0000035081 ICADE			EUR	5 700		457 710,00	1,04
FR0000044448 NEXANS			EUR	5 000		147 650,00	0,34
FR0000060303 FONCIERE DES MURS			EUR	3 927		104 065,50	0,24
FR0000064578 FONCIERE DES REGIONS			EUR	2 800		249 480,00	0,57
FR0000073041 PIERRE ET VACANCES			EUR	6 800		199 580,00	0,45
FR0000120503 BOUYGUES			EUR	4 000		147 640,00	0,34
FR0000120859 IMERYS			EUR	4 000		277 000,00	0,63
FR0000121964 KLEPIERRE			EUR	12 000		387 000,00	0,88

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNEMENT			EUR	19 000		348 270,00	0,79
FR0000125007 SAINT-GOBAIN			EUR	6 000		229 620,00	0,52
FR0000130452 EIFFAGE			EUR	4 400		409 992,00	0,93
FR0000184798 ORPEA			EUR	2 500		285 750,00	0,65
FR0004175842 SELECTIRENTE # 00092274			EUR	429		30 459,00	0,07
FR0004188670 TARKETT			EUR	3 651		90 106,68	0,20
FR0010241638 MERCIALYS			EUR	14 000		208 740,00	0,47
FR0010307819 LEGRAND			EUR	6 492		408 346,80	0,93
FR0010386334 KORIAN			EUR	3 000		86 760,00	0,20
FR0010407049 TERREIS			EUR	12 843		529 131,60	1,21
FR0010451203 REXEL			EUR	13 000		160 095,00	0,36
FR0012757854 SPIE			EUR	14 000		243 320,00	0,55
FR0013326246 UNIBAIL RODAMCO UNIT			EUR	1 000		188 550,00	0,43
TOTAL ITALIE						546 938,06	1,24
IT0001347308 BUZZI UNICEM ORD.			EUR	5 000		104 950,00	0,24
IT0001389631 BENI STABILI SIIQ			EUR	300 000		225 150,00	0,51
IT0005322612 IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE			EUR	31 508		216 838,06	0,49
TOTAL LUXEMBOURG						926 400,00	2,10
LU0775917882 GRAND CITY PROPERTIES			EUR	27 000		600 480,00	1,36
LU1250154413 ADO PROPERTIES			EUR	7 000		325 920,00	0,74
TOTAL PAYS-BAS						188 520,00	0,43
NL0000288918 VASTNED RETAIL			EUR	3 000		121 200,00	0,28
NL0000289213 WERELDHAVE			EUR	2 000		67 320,00	0,15
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						25 827 138,62	58,67
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						25 827 138,62	58,67
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						16 826 143,57	38,21
TOTAL BELGIQUE						3 097 518,77	7,04
BE0002207737 LEASINVEST 3,75%13-091019	09/10/2013	09/10/2019	EUR	400	3,75	423 208,60	0,96
BE0002208743 VGP 5,1%13-061218	06/12/2013	06/12/2018	EUR	768	5,10	802 912,31	1,82

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
BE0002258276 VGP 3,9%16-210923 REGS	21/09/2016	21/09/2023	EUR	483	3,90	522 853,32	1,19
BE6254051731 ALLFIN GRP COMM.6,75%13-260619	26/06/2013	26/06/2019	EUR	6	6,75	319 138,36	0,73
BE6264919778 INTERVEST OF &W 3,43%14-0419	01/04/2014	01/04/2019	EUR	1	3,43	101 479,05	0,23
BE6265449254 RETAIL ESTATES 3,566%14-0421	23/04/2014	23/04/2021	EUR	1	3,566	104 779,66	0,24
BE6276169750 FONCIERE OPPIDUM 5%15-270221	27/02/2015	27/02/2021	EUR	710	5,00	736 454,79	1,67
XS1265917481 LSF9 BALTA ISS 7,75%15-150922	03/08/2015	15/09/2022	EUR	100	7,75	86 692,68	0,20
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE						100 589,25	0,23
XS1698063739 RESIDOMO 3,375%17-151024	13/10/2017	15/10/2024	EUR	100	3,375	100 589,25	0,23
TOTAL ALLEMAGNE						1 803 565,31	4,10
DE000A12T648 DIC ASSET 4,625%14-080919	08/09/2014	08/09/2019	EUR	400	4,625	431 852,11	0,98
DE000A2G87E2 ACCENTRO REALES 3,75% 26012021	26/01/2018	26/01/2021	EUR	400	3,75	420 334,96	0,96
XS0954227210 TAG IMMOBIL 5,125%13-070818	07/08/2013	07/08/2018	EUR	260	5,125	266 559,99	0,61
XS1713464441 ADLER REAL ESTATE 1,875%18-23	27/04/2018	27/04/2023	EUR	7	1,875	684 818,25	1,55
TOTAL ESPAGNE						863 019,93	1,96
XS1497527736 NH HOTEL GROUP 3,75%16-011023	29/09/2016	01/10/2023	EUR	820	3,75	863 019,93	1,96
TOTAL FRANCE						8 473 241,61	19,23
BE0002286558 ARGAN 3,25%17-040723	04/07/2017	04/07/2023	EUR	10	3,25	1 056 492,96	2,40
FR0011052661 CASINO GUI.4,726%11-260521EMTN	26/05/2011	26/05/2021	EUR	3	5,976	324 330,48	0,74
FR0011337872 RALLYE 5%12-151018 EMTN	15/10/2012	15/10/2018	EUR	3	5,00	308 530,03	0,70
FR0011615699 ERAMET 4,5%13-061120	06/11/2013	06/11/2020	EUR	5	4,50	551 282,88	1,25
FR0011628478 ARGAN 5,50%13-251118	25/11/2013	25/11/2018	EUR	43	5,50	451 177,79	1,03
FR0011801596 RALLYE 4%14-020421 EMTN	02/04/2014	02/04/2021	EUR	5	4,00	383 241,10	0,87
FR0011980150 FONCIERE VERTE 5,80%14-200620	20/06/2014	20/06/2020	EUR	113	5,80	1 211 434,30	2,73
FR0012031656 DIR ENERGIE 4,7%14-181219	18/07/2014	18/12/2019	EUR	15	4,70	162 979,07	0,37
FR0012346856 FONC. LYONN. 1,875%14-261121	26/11/2014	26/11/2021	EUR	2	1,875	212 120,00	0,48
FR0013060084 DIRECT EN.4,80%15-241122 TR.2	24/11/2015	24/11/2022	EUR	6	4,80	72 111,18	0,16
FR0013078318 EMERIGE 7%16-220121	22/01/2016	22/01/2021	EUR	1	7,00	103 756,85	0,24
FR0013216033 DIRECT NRG 3,25%16-061023	04/11/2016	06/10/2023	EUR	47	3,25	537 699,31	1,22
FR0013327822 ALPHAPRIM 4,5%18-130423	13/04/2018	13/04/2023	EUR	400	4,50	405 994,52	0,92

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1496175743 FNAC DARTY 3,25% 16-300923	28/09/2016	30/09/2023	EUR	100	3,25	104 250,58	0,24
XS1512670412 MOBILUX FIN 5,5% 16-151124	10/11/2016	15/11/2024	EUR	600	5,50	585 254,00	1,33
XS1574686264 REXEL 2,625% 17-150624	13/03/2017	15/06/2024	EUR	974	2,625	978 453,62	2,22
XS1605600532 LA FIN. ATALIAN 4% 17-150524	05/05/2017	15/05/2024	EUR	700	4,00	668 600,33	1,52
XS1716833352 REXEL 2,125% 17-150625	20/11/2017	15/06/2025	EUR	100	2,125	94 902,25	0,22
XS1794209459 PAPREC HOLDIN 4% 25	29/03/2018	31/03/2025	EUR	260	4,00	260 630,36	0,59
TOTAL ROYAUME UNI						330 577,79	0,75
XS1107288596 TRAVIS PERKINS 4,375% 14-0921	15/09/2014	15/09/2021	GBP	100	4,375	121 885,78	0,28
XS1429814830 TITAN GBL FIN 3,5% 16-170621	17/06/2016	17/06/2021	EUR	200	3,50	208 692,01	0,47
TOTAL ITALIE						529 483,80	1,20
IT0004605074 UNICREDIT TV10-310520 STEP UP	31/05/2010	31/05/2020	EUR	375		158 562,00	0,36
XS1435297202 SALINI IMPR 3,75% 16-240621	24/06/2016	24/06/2021	EUR	150	3,75	153 009,70	0,35
XS1698714000 BENI STAB 17 10 24	17/10/2017	17/10/2024	EUR	214	1,625	217 912,10	0,49
TOTAL JERSEY						222 308,52	0,51
XS1118586244 ATRIUM EUR.INDX RTG 14-171022	16/10/2014	17/10/2022	EUR	200	3,625	222 308,52	0,51
TOTAL LUXEMBOURG						1 091 743,36	2,48
15042023 DE000A19YDA9 CORESTATE CAPITAL HDG 3%	29/03/2018	15/04/2023	EUR	3	3,00	299 123,67	0,68
XS1651850569 DREAM GL FUND I 1,375% 17-1221	27/07/2017	21/12/2021	EUR	5	1,375	508 317,95	1,15
XS1819537132 CPI PROP GR TV18-PERP	09/05/2018	09/11/2048	EUR	300		284 301,74	0,65
TOTAL PAYS-BAS						314 095,23	0,71
DE000A18V138 VONOVIA FINANCE 1,625% 15-1220	15/12/2015	15/12/2020	EUR	3	1,625	314 095,23	0,71
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						1 032 232,43	2,35
TOTAL BELGIQUE						402 628,16	0,91
BE0002226927 BEFIMMO TV15-210422	21/04/2015	21/04/2022	EUR	4		402 628,16	0,91
TOTAL FRANCE						223 933,87	0,51
XS1794213055 PAPREC H. TV 25	29/03/2018	31/03/2025	EUR	222		223 933,87	0,51
TOTAL SUEDE						405 670,40	0,93
SE0010740530 CIBUS NORDIC RE TV18-260521	05/03/2018	26/05/2021	EUR	4		405 670,40	0,93

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						822 937,96	1,87
TOTAL ALLEMAGNE						204 059,74	0,46
DE000A185XT1 KLOCKNER 2% 16-080923CV	08/09/2016	08/09/2023	EUR	2	2,00	204 059,74	0,46
TOTAL ESPAGNE						100 358,70	0,23
XS1063399700 SACYR 4% 14-080519 CV SENIOR	08/05/2014	08/05/2019	EUR	1	4,00	100 358,70	0,23
TOTAL FRANCE						418 409,10	0,95
FR0013256401 SCBSM 2,5% 17-150523 ORNANE	15/05/2017	15/05/2023	EUR	25 510	2,50	210 457,50	0,48
FR0013299575 PIERRE ET VAC 2% 17-010423	06/12/2017	01/04/2023	EUR	3 719	2,00	207 951,60	0,47
TOTAL PAYS-BAS						100 110,42	0,23
XS1431302741 KONINKLIJKE 3,5% 16-130621 CONV	13/06/2016	13/06/2021	EUR	1	3,50	100 110,42	0,23
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						2 098 106,67	4,77
TOTAL ALLEMAGNE						1 512 140,15	3,44
XS1211417362 ADLER 4,75% 15-080420 RATING	08/04/2015	08/04/2020	EUR	1 450	4,75	1 512 140,15	3,44
TOTAL ESPAGNE						318 161,34	0,72
XS1416688890 MERLIN PROP.INDX RTG 16-230522	23/05/2016	23/05/2022	EUR	3	2,375	318 161,34	0,72
TOTAL FRANCE						267 805,18	0,61
FR0013153764 ATLAND 4.5% 16-190421 INDX	19/04/2016	19/04/2021	EUR	155	4,50	157 363,22	0,36
XS0496716282 ITALCEM.INDX RTG10-190320 EMTN	19/03/2010	19/03/2020	EUR	100	5,375	110 441,96	0,25
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						5 047 717,99	11,47
TOTAL AUTRICHE						1 310 035,23	2,99
DE000A1ZN206 WIENERBERGER TV14-PERP.REG-S	06/10/2014	31/12/2050	EUR	1 200		1 310 035,23	2,99
TOTAL BELGIQUE						299 711,83	0,68
BE6275588760 SARENS FINANCE CO.5,125% 15-22	05/02/2015	05/02/2022	EUR	3	5,125	299 711,83	0,68
TOTAL CHYPRE						410 291,73	0,93
XS1508392625 AROUNDTOWN TV16-PERP	20/10/2016	31/12/2050	EUR	4		410 291,73	0,93
TOTAL FRANCE						968 942,61	2,20
FR0010815464 GROUPAMA 7,875% 09-271039	27/10/2009	27/10/2039	EUR	14		795 313,82	1,81
FR0011606169 CASINO GP TV13-PERPETUEL	24/10/2013	31/12/2050	EUR	2		173 628,79	0,39
TOTAL LUXEMBOURG						934 559,88	2,12

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1191320297 GRAND CITY TV15-PERP.REG-S	18/02/2015	31/12/2050	EUR	9		934 559,88	2,12
TOTAL PAYS-BAS						930 132,98	2,11
XS1117300837 VONOVIA FINANCE TV14-PERP.	17/12/2014	31/12/2050	EUR	5		540 399,32	1,23
XS1634523754 AT SECURITIES TV17-PERP.	21/06/2017	31/12/2050	USD	1		208 065,74	0,47
XS1716927766 FERROVIAL NL TV17-PERP.	14/11/2017	31/12/2050	EUR	200		181 667,92	0,41
TOTAL SUEDE						194 043,73	0,44
XS1677911825 FASTIGHETS BALDER TV17-070378	07/09/2017	07/03/2078	EUR	200		194 043,73	0,44
TOTAL Titres de créances						402 882,08	0,92
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé						402 882,08	0,92
TOTAL Titres de créances négociables						402 882,08	0,92
TOTAL ALLEMAGNE						402 882,08	0,92
DE0001102416 GERMANY 0,25%17-150227	13/01/2017	15/02/2027	EUR	40 000 000	0,25	402 882,08	0,92
TOTAL Titres d'OPC						605 722,33	1,38
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						605 722,33	1,38
TOTAL FRANCE						547 412,33	1,25
FR0010700401 KEREN CORPOR.PARTS I FCP 3DEC			EUR	2 782,415		547 412,33	1,25
TOTAL IRLANDE						58 310,00	0,13
IE00B0M63284 ISHS EUROP.PRPTY YIELD UCITS			EUR	1 400		58 310,00	0,13

RÈGLEMENT SFTR

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.