

## **KEREN FLEXIMMO**

**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	21 770 363,32
b) Avoirs bancaires	5 049 289,78
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	772 667,05
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	27 592 320,15
e) Passif	-55 647,92
f) Valeur nette d'inventaire	27 536 672,23

\* 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 FLEXIMMO FCP	Capitalisable	22 563 698,61	198 802,74	113,50
C2 KEREN FLEX.FCP 3D	Capitalisable	3 272 738,23	28 450,70	115,03
I1 KEREN FLEXIM.I 3D	Capitalisable	1 700 235,39	1 447,114	1 174,91

**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	79,06	78,90
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	1,94	1,94

## 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
VGP 3,9%210923	EUR	1 057 755,04	3,90	3,89
REXEL 2,625%150624	EUR	973 765,83	3,54	3,53
GRAND CITY TVPERP.	EUR	829 465,57	3,01	3,01
WIENERBERG.TVPERP.	EUR	820 785,70	2,98	2,97
FONCIERE4,5%25EMTN	EUR	726 622,95	2,64	2,63
ADLER REA 1,875%23	EUR	682 521,29	2,48	2,47
VONOVIA	EUR	654 960,00	2,38	2,37
MOBILUX FIN 5,5%24	EUR	580 182,33	2,11	2,10
GRAND CITY PROP.	EUR	575 120,00	2,09	2,08
ARGAN 3,25%040723	EUR	525 836,20	1,91	1,91
VONOVIA FI.TVPERP	EUR	524 499,67	1,90	1,90
GERMANY 0,25%27	EUR	425 189,05	1,54	1,54
HORNBACH 3,25%26	EUR	416 807,30	1,51	1,51
ALPHAPRIM 4,5%23	EUR	399 945,21	1,45	1,45
DEUTSCHE WOHN.POR.	EUR	324 154,30	1,18	1,17
ALSTRIA 2,125%23	EUR	308 818,73	1,12	1,12
CIBUS NORDIC TV21	EUR	305 936,48	1,11	1,11
GETLINK 3,625%23	EUR	305 826,42	1,11	1,11
COFINIMMO 1,929%22	EUR	301 443,62	1,09	1,09
ADLER REAL 1,5%21	EUR	297 091,67	1,08	1,08
ALSTRIA OFF.REIT	EUR	291 720,00	1,06	1,06
KLOCKNER 2%0923CV	EUR	284 401,30	1,03	1,03
ACCENTRO 3,625%23	EUR	278 210,19	1,01	1,01
ERAMET 5,875%25	EUR	259 308,08	0,94	0,94
NH HOTEL G 3,75%23	EUR	247 816,57	0,90	0,90
SARFIN 5,75% 0227	EUR	243 343,08	0,88	0,88
SAINT-GOBAIN	EUR	240 375,00	0,87	0,87
GECINA	EUR	231 000,00	0,84	0,84
COVIVIO 1,625%24	EUR	220 460,51	0,80	0,80
NEXANS 3,75%080823	EUR	213 651,80	0,78	0,77
HOLCIM FIN TVPERP.	EUR	208 124,82	0,76	0,75
AKELIUS RESPR TV78	EUR	207 118,39	0,75	0,75
QUATRIM 5,875%24	EUR	206 916,03	0,75	0,75
EMERIGE 7%16-0121	EUR	206 708,72	0,75	0,75
EQUINIX 2,875%24	EUR	205 829,03	0,75	0,75
LOGICOR FIN 1,5%22	EUR	204 323,44	0,74	0,74
TITAN GLOBAL FIN.	EUR	203 418,89	0,74	0,74
LEGRAND	EUR	202 860,00	0,74	0,74
VERISURE M 5,75%23	EUR	202 012,28	0,73	0,73
VERISURE H 3,5%23	EUR	201 590,78	0,73	0,73
GLOBALWORTH REI 17	EUR	200 813,04	0,73	0,73
BEFIMMO TV210422	EUR	199 818,80	0,73	0,72

# K E R E N

## F I N A N C E

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
RADISSON 6,875%23	EUR	199 310,47	0,72	0,72
WEPA HYG 2,875%27	EUR	196 685,53	0,71	0,71
PAPREC HOLDIN TV25	EUR	190 512,38	0,69	0,69
FERROVIAL TVPERP.	EUR	188 788,28	0,69	0,68
VIVION INVES 3%24	EUR	188 659,44	0,69	0,68
KAEFER NTS.18/24RE	EUR	188 243,56	0,68	0,68
KLEPIERRE	EUR	177 350,00	0,64	0,64
HENKEL PF	EUR	165 760,00	0,60	0,60
EIFFAGE	EUR	162 800,00	0,59	0,59
HAYA REAL EST. 17/	EUR	159 728,83	0,58	0,58
PAPREC HOLDIN 4%25	EUR	147 026,31	0,53	0,53
STRABAG SE	EUR	137 700,00	0,50	0,50
COVIVIO	EUR	129 000,00	0,47	0,47
RUBIS TE 5,625%25	EUR	127 776,16	0,46	0,46
ICADE	EUR	124 000,00	0,45	0,45
ORPEA BELG 4,45%20	EUR	105 612,16	0,38	0,38
INMOBIL.COL.SOC.15	EUR	105 187,80	0,38	0,38
CASTELLUM 2,125%23	EUR	104 184,35	0,38	0,38
UBM DEVELOPMENT 15	EUR	103 081,73	0,37	0,37
ORPEA	EUR	102 900,00	0,37	0,37
BL PP EU H 1,4%22	EUR	102 507,70	0,37	0,37
FONC.LYON.1,875%21	EUR	102 438,93	0,37	0,37
CASINO GP TV PERP	EUR	102 113,57	0,37	0,37
JC DECAUX 2%241024	EUR	101 556,05	0,37	0,37
THYSSENKRU 2,75%21	EUR	100 865,97	0,37	0,37
UNIBAIL-RODAM.UNIT	EUR	100 320,00	0,36	0,36
POLYGON 4%230223	EUR	100 086,11	0,36	0,36
SELP FINAN 1,5%26	EUR	99 065,18	0,36	0,36
REXEL 2,125%150625	EUR	98 509,35	0,36	0,36
VICTORIA 5,25%24	EUR	97 272,67	0,35	0,35
Q PARK HLD TV 26	EUR	94 760,86	0,34	0,34
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	94 160,00	0,34	0,34
FASTIGHET 1,25%28	EUR	93 933,79	0,34	0,34
ICADE SAN 0,875%29	EUR	92 700,16	0,34	0,34
KAPLA HLD 3,375%26	EUR	89 757,38	0,33	0,33
DECEUNI.INDX RTG22	EUR	83 956,72	0,30	0,30
COGELEC	EUR	79 500,00	0,29	0,29
INSTONE REAL EST.G	EUR	77 200,00	0,28	0,28
ADO PROPERTIES	EUR	72 660,00	0,26	0,26
TARKETT	EUR	72 520,00	0,26	0,26
IRISH RESIDT. REIT	EUR	70 700,00	0,26	0,26
DIR.EN.4,8%22 TR.2	EUR	68 853,82	0,25	0,25
KAUFMAN ET BROAD	EUR	61 400,00	0,22	0,22
CA IMMOB.ANL.	EUR	59 300,00	0,22	0,21
BEFIMMO	EUR	51 805,00	0,19	0,19
DEUTSCHE EUROSHP	EUR	50 200,00	0,18	0,18
NSI	EUR	48 230,00	0,18	0,17
HEIDELBERGCEM.ORD.	EUR	47 540,00	0,17	0,17

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
TIKKURILA OY	EUR	37 140,00	0,13	0,13
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>21 351 908,37</b>	<b>77,54</b>	<b>77,38</b>
TRAVIS PE 4,375%21	GBP	225 351,01	0,82	0,82
BRITISH LAND REIT	GBP	121 565,77	0,44	0,44
PURPLEBRICKS GRP	GBP	42 919,59	0,16	0,16
SIG	GBP	28 618,58	0,10	0,10
<b>TOTAL</b>	<b>GBP</b>	<b>418 454,95</b>	<b>1,52</b>	<b>1,52</b>
<b>TOTAL</b>		<b>21 770 363,32</b>	<b>79,06</b>	<b>78,90</b>

**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	25,85	25,80
SOC PLACEMENT IMMOBILIER	13,84	13,81
Finance générale	9,39	9,37
Construction & Matériaux	7,26	7,25
Electronique & Equipements électriques	5,41	5,40
Commerce de détail	3,70	3,69
Autres secteurs économiques	13,61	13,58
<b>TOTAL</b>	<b>79,06</b>	<b>78,90</b>

**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	26,97	26,90
ALLEMAGNE	16,36	16,33
LUXEMBOURG	9,31	9,29
AUTRES PAYS	26,42	26,38
<b>TOTAL</b>	<b>79,06</b>	<b>78,90</b>

## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS D'OPC</b>	<b>1,94</b>	<b>1,94</b>
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	1,94	1,94
▪ 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
<b>AUTRES NATURES D'ACTIFS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
▪ 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
<b>TOTAL</b>	<b>1,94</b>	<b>1,94</b>

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	4 361 090,70
Cessions	11 704 649,60



## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées</b>						<b>4 635 478,24</b>	<b>16,83</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>4 635 478,24</b>	<b>16,83</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>						<b>4 635 478,24</b>	<b>16,83</b>
<b>TOTAL AUTRICHE</b>						<b>197 000,00</b>	<b>0,72</b>
AT000000STR1 STRABAG			EUR	6 000		137 700,00	0,50
AT0000641352 CA IMMOBILIEN ANLAGEN			EUR	2 000		59 300,00	0,22
<b>TOTAL BELGIQUE</b>						<b>51 805,00</b>	<b>0,19</b>
BE0003678894 BEFIMMO			EUR	1 300		51 805,00	0,19
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>						<b>1 611 534,30</b>	<b>5,85</b>
DE0006047004 HEIDELBERGCEMENT ORD.			EUR	1 000		47 540,00	0,17
DE0006048432 HENKEL PF			EUR	2 000		165 760,00	0,60
DE0007480204 DEUTSCHE EUROSHOP			EUR	4 000		50 200,00	0,18
DE000A0HN5C6 DEUTSCHE WOHNEN PORT.			EUR	8 114		324 154,30	1,18
DE000A0LD2U1 ALSTRIA OFFICE REIT			EUR	22 000		291 720,00	1,06
DE000A1ML7J1 VONOVIA			EUR	12 000		654 960,00	2,38
DE000A2NBX80 INSTONE REAL ESTATE GROUP AG			EUR	4 000		77 200,00	0,28
<b>TOTAL FINLANDE</b>						<b>37 140,00</b>	<b>0,13</b>
FI4000008719 TIKKURILA			EUR	3 000		37 140,00	0,13
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>1 684 025,00</b>	<b>6,11</b>
FR0000035081 ICADE			EUR	2 000		124 000,00	0,45
FR0000064578 COVIVIO			EUR	2 000		129 000,00	0,47
FR0000121964 KLEPIERRE			EUR	10 000		177 350,00	0,64
FR0000125007 SAINT-GOBAIN			EUR	7 500		240 375,00	0,88
FR0000130452 EIFFAGE			EUR	2 000		162 800,00	0,59
FR0000184798 ORPEA			EUR	1 000		102 900,00	0,37

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0004007813 KAUFMAN ET BROAD			EUR	2 000		61 400,00	0,22
FR0004188670 TARKETT			EUR	7 000		72 520,00	0,26
FR0010040865 GECINA			EUR	2 100		231 000,00	0,84
FR0010307819 LEGRAND			EUR	3 000		202 860,00	0,74
FR0013326246 UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD UNIT			EUR	2 000		100 320,00	0,36
FR0013335742 COGELEC			EUR	15 000		79 500,00	0,29
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>						<b>193 103,94</b>	<b>0,70</b>
GB0001367019 BRITISH LAND CO.R.E.I.T.			GBP	28 500		121 565,77	0,44
GB0008025412 SIG			GBP	85 000		28 618,58	0,10
GB00BYV2MV74 PURPLEBRICKS			GBP	90 000		42 919,59	0,16
<b>TOTAL IRLANDE</b>						<b>70 700,00</b>	<b>0,26</b>
IE00BJ34P519 IRISH RESIDENT R.E.I.T.			EUR	50 000		70 700,00	0,26
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>						<b>647 780,00</b>	<b>2,35</b>
LU0775917882 GRAND CITY PROPERTIES			EUR	28 000		575 120,00	2,09
LU1250154413 ADO PROPERTIES			EUR	3 000		72 660,00	0,26
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>						<b>142 390,00</b>	<b>0,52</b>
NL0009432491 KONINKLIJKE VOPAK			EUR	2 000		94 160,00	0,34
NL0012365084 NSI			EUR	1 400		48 230,00	0,18
<b>TOTAL Obligations &amp; Valeurs assimilées</b>						<b>16 709 696,03</b>	<b>60,69</b>
<b>TOTAL Obligations &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>16 709 696,03</b>	<b>60,69</b>
<b>TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>12 669 413,49</b>	<b>46,02</b>
<b>TOTAL AUTRICHE</b>						<b>103 081,73</b>	<b>0,37</b>
DE000A18UQM6 UBM DEVELOPMENT 4,25%15-091220	09/12/2015	09/12/2020	EUR	105	4,25	103 081,73	0,37
<b>TOTAL BELGIQUE</b>						<b>1 708 153,90</b>	<b>6,20</b>
BE0002224906 COFINIMMO 1,929%15-250322 SR	25/03/2015	25/03/2022	EUR	3	1,929	301 443,62	1,09
BE0002258276 VGP 3,9%16-210923 REGS	21/09/2016	21/09/2023	EUR	999	3,90	1 057 755,04	3,85
BE6254445792 ORPEA BELGIUM 4,45%13-311220	03/07/2013	31/12/2020	EUR	1	4,45	105 612,16	0,38
BE6318634548 SARFIN 5,75% 0227	21/02/2020	21/02/2027	EUR	300	5,75	243 343,08	0,88
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>						<b>2 469 244,24</b>	<b>8,97</b>

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
DE000A254QA9 WEP A HYGIENE 2,875%19-151227	12/12/2019	15/12/2027	EUR	200	2,875	196 685,53	0,71
DE000A254YS5 ACCENTRO REALES 3,625%20-0223	13/02/2020	13/02/2023	EUR	300	3,625	278 210,19	1,01
DE000A255DH9 HORN BACH BAUM 3,25%19-251026	25/10/2019	25/10/2026	EUR	4	3,25	416 807,30	1,51
DE000A2AAPF1 THYSSENKRUPP 2,75%16-080321	08/03/2016	08/03/2021	EUR	100	2,75	100 865,97	0,37
DE000A2NB965 KAEFER ISOLIERTECHN 5,5%18-24	24/07/2018	10/01/2024	EUR	200	5,50	188 243,56	0,68
XS1346695437 ALSTRIA 2,125%16-120423	12/04/2016	12/04/2023	EUR	3	2,125	308 818,73	1,12
XS1713464441 ADLER REAL ESTATE 1,875%18-23	27/04/2018	27/04/2023	EUR	7	1,875	682 521,29	2,49
XS1731858392 ADLER REAL ESTATE 1,5%17-1221	06/12/2017	06/12/2021	EUR	300	1,50	297 091,67	1,08
<b>TOTAL ESPAGNE</b>						<b>512 733,20</b>	<b>1,86</b>
XS1241701413 INMOB COLONIAL 2,728%15-0623	05/06/2015	05/06/2023	EUR	1	2,728	105 187,80	0,38
XS1497527736 NH HOTEL GROUP 3,75%16-011023	29/09/2016	01/10/2023	EUR	300	3,75	247 816,57	0,90
XS1716821779 HAYA REAL ESTATE 5,25%17-1122	15/11/2017	15/11/2022	EUR	200	5,25	159 728,83	0,58
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>5 447 842,24</b>	<b>19,80</b>
BE0002286558 ARGAN 3,25%17-040723	04/07/2017	04/07/2023	EUR	5	3,25	525 836,20	1,91
FR0012346856 FONC. LYONN. 1,875%14-261121	26/11/2014	26/11/2021	EUR	1	1,875	102 438,93	0,37
FR0013060084 DIRECT EN.4,80%15-241122 TR.2	24/11/2015	24/11/2022	EUR	6	4,80	68 853,82	0,25
FR0013078318 EMERIGE 7%16-220121	22/01/2016	22/01/2021	EUR	2	7,00	206 708,72	0,75
FR0013327822 ALPHAPRIM 4,5%18-130423	13/04/2018	13/04/2023	EUR	400	4,50	399 945,21	1,45
FR0013354297 NEXANS 3,75%18-080823	08/08/2018	08/08/2023	EUR	2	3,75	213 651,80	0,78
FR0013433992 FONCIERE 4,5%19-180725 EMTN	18/07/2019	18/07/2025	EUR	700	4,50	726 622,95	2,64
FR0013457967 ICADE SAN 0,875%19-041129	04/11/2019	04/11/2029	EUR	1	0,875	92 700,16	0,34
FR0013461274 ERAMET 5,875%19-210525	21/11/2019	21/05/2025	EUR	3	5,875	259 308,08	0,94
FR0013509627 JC DECAUX 2%20-241024	24/04/2020	24/10/2024	EUR	1	2,00	101 556,05	0,37
XS1512670412 MOBILUX FIN 5,5%16-151124	10/11/2016	15/11/2024	EUR	600	5,50	580 182,33	2,11
XS1574686264 REXEL 2,625%17-150624	13/03/2017	15/06/2024	EUR	974	2,625	973 765,83	3,55
XS1698714000 COVIVIO 1,625%17-1024	17/10/2017	17/10/2024	EUR	214	1,625	220 460,51	0,80
XS1716833352 REXEL 2,125%17-150625	20/11/2017	15/06/2025	EUR	100	2,125	98 509,35	0,36
XS1794209459 PAPREC HOLDING 4%18-310325	29/03/2018	31/03/2025	EUR	160	4,00	147 026,31	0,53
XS1886399093 GETLINK 3,625%18-011023	03/10/2018	01/10/2023	EUR	300	3,625	305 826,42	1,11

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS2010034077 KAPLA HLD 3,375%19-151226	12/12/2019	15/12/2026	EUR	100	3,375	89 757,38	0,33
XS2010039118 QUATRIM 5,875%19-150124	20/11/2019	15/01/2024	EUR	200	5,875	206 916,03	0,75
XS2178048257 RUBIS TER INFRA 5,625%20-0525	19/05/2020	15/05/2025	EUR	122	5,625	127 776,16	0,46
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>						<b>526 042,57</b>	<b>1,91</b>
XS1107288596 TRAVIS PERKINS 4,375%14-0921	15/09/2014	15/09/2021	GBP	200	4,375	225 351,01	0,82
XS1429814830 TITAN GBL FIN 3,5%16-170621	17/06/2016	17/06/2021	EUR	200	3,50	203 418,89	0,74
XS2032590007 VICTORIA 5,25%19-150724	26/07/2019	15/07/2024	EUR	100	5,25	97 272,67	0,35
<b>TOTAL guernesey</b>						<b>200 813,04</b>	<b>0,73</b>
XS1577957837 GLBWR RE EST 2,875%17-200622	19/06/2017	20/06/2022	EUR	200	2,875	200 813,04	0,73
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>						<b>594 555,76</b>	<b>2,16</b>
XS1851268463 BL PP EU HLDG 1,4%18-060722	06/07/2018	06/07/2022	EUR	100	1,40	102 507,70	0,37
XS1909057215 LOGICOR FIN 1,5%18-141122	13/11/2018	14/11/2022	EUR	200	1,50	204 323,44	0,74
XS2015240083 SELP FINANCE 1,5%19-201226	20/06/2019	20/12/2026	EUR	100	1,50	99 065,18	0,36
XS2031925840 VIVION INVESTS 3%19-080824	08/08/2019	08/08/2024	EUR	2	3,00	188 659,44	0,69
<b>TOTAL SUEDE</b>						<b>901 117,78</b>	<b>3,27</b>
SE0010830950 POLYGON 4%18-230223	23/02/2018	23/02/2023	EUR	1	4,00	100 086,11	0,36
XS1720016531 VERISURE MID 5,75%17-011223	24/11/2017	01/12/2023	EUR	200	5,75	202 012,28	0,73
XS1843462497 RADISSON HOTEL 6,875%18-150723	06/07/2018	15/07/2023	EUR	200	6,875	199 310,47	0,72
XS1908250191 VERISURE HOLD 3,5%18-150523	16/11/2018	15/05/2023	EUR	200	3,50	201 590,78	0,74
XS1912654321 CASTELLUM 2,125%18-201123	20/11/2018	20/11/2023	EUR	100	2,125	104 184,35	0,38
XS2109608724 FASTIGHETS BALDER 1,25%20-0128	28/01/2020	28/01/2028	EUR	100	1,25	93 933,79	0,34
<b>TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE</b>						<b>205 829,03</b>	<b>0,75</b>
XS1788558754 EQUINIX 2,875%18-150324	14/03/2018	15/03/2024	EUR	200	2,875	205 829,03	0,75
<b>TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>999 153,34</b>	<b>3,63</b>
<b>TOTAL BELGIQUE</b>						<b>199 818,80</b>	<b>0,73</b>
BE0002226927 BEFIMMO TV15-210422	21/04/2015	21/04/2022	EUR	2		199 818,80	0,73
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>190 512,38</b>	<b>0,69</b>
XS1794213055 PAPREC HOLDING TV18-310325	29/03/2018	31/03/2025	EUR	222		190 512,38	0,69
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>						<b>208 124,82</b>	<b>0,76</b>

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1713466495 HOLCIM FINANCE TV19-PERP.	05/04/2019	31/12/2050	EUR	200		208 124,82	0,76
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>						<b>94 760,86</b>	<b>0,34</b>
XS2115190295 Q PARK HLD BONDS TV 01032026	13/02/2020	01/03/2026	EUR	100		94 760,86	0,34
<b>TOTAL SUEDE</b>						<b>305 936,48</b>	<b>1,11</b>
SE0010740530 CIBUS NORDIC RE TV18-260521	05/03/2018	26/05/2021	EUR	3		305 936,48	1,11
<b>TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>284 401,30</b>	<b>1,03</b>
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>						<b>284 401,30</b>	<b>1,03</b>
DE000A185XT1 KLOCKNER CO.FINC.2%16-080923CV	08/09/2016	08/09/2023	EUR	3	2,00	284 401,30	1,03
<b>TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>83 956,72</b>	<b>0,30</b>
<b>TOTAL BELGIQUE</b>						<b>83 956,72</b>	<b>0,30</b>
BE0002238070 DECEUNINCK INDX RTG15-081222	08/12/2015	08/12/2022	EUR	80	3,75	83 956,72	0,30
<b>TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)</b>						<b>2 672 771,18</b>	<b>9,71</b>
<b>TOTAL AUTRICHE</b>						<b>820 785,70</b>	<b>2,98</b>
DE000A1ZN206 WIENERBERGER TV14-PERP.REG-S	06/10/2014	31/12/2050	EUR	800		820 785,70	2,98
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>102 113,57</b>	<b>0,37</b>
FR0011606169 CASINO GP TV13-PERPETUEL	24/10/2013	31/12/2050	EUR	2		102 113,57	0,37
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>						<b>829 465,57</b>	<b>3,02</b>
XS1191320297 GRAND CITY TV15-PERP.REG-S	18/02/2015	31/12/2050	EUR	8		829 465,57	3,02
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>						<b>713 287,95</b>	<b>2,59</b>
XS1117300837 VONOVIA FINANCE TV14-PERP.	17/12/2014	31/12/2050	EUR	5		524 499,67	1,90
XS1716927766 FERROVIAL NL TV17-PERP.	14/11/2017	31/12/2050	EUR	200		188 788,28	0,69
<b>TOTAL SUEDE</b>						<b>207 118,39</b>	<b>0,75</b>
XS1788973573 AKELIUS RESPROP TV18-051078	05/04/2018	05/10/2078	EUR	200		207 118,39	0,75
<b>TOTAL Titres de créances</b>						<b>425 189,05</b>	<b>1,54</b>
<b>TOTAL Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>425 189,05</b>	<b>1,54</b>
<b>TOTAL Titres de créances négociables</b>						<b>425 189,05</b>	<b>1,54</b>
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>						<b>425 189,05</b>	<b>1,54</b>
DE0001102416 GERMANY 0,25%17-150227	13/01/2017	15/02/2027	EUR	40 000 000	0,25	425 189,05	1,54
<b>TOTAL Titres d'OPC</b>						<b>533 943,00</b>	<b>1,94</b>

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE</b>						<b>533 943,00</b>	<b>1,94</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>482 500,00</b>	<b>1,75</b>
FR0013441847 KEREN HAUT REN.2025 I FCP 3DEC			EUR	5 000		482 500,00	1,75
<b>TOTAL IRLANDE</b>						<b>51 443,00</b>	<b>0,19</b>
IE00B0M63284 ISHS EUROP.PRPTY YIELD UCITS D			EUR	1 400		51 443,00	0,19

### 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.