

K E R E N

F I N A N C E

SICAV KEREN

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE DE DROIT FRANÇAIS

K E R E N

F I N A N C E

KEREN PATRIMOINE

COMPARTIMENT DE LA SICAV KEREN

Information Périodique au 30/06/2022

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	225 992 795,91
b) Avoirs bancaires	13 485 578,97
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	24 498 937,98
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	263 977 312,86
e) Passif	-5 142 541,47
f) Valeur nette d'inventaire	258 834 771,39

* 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	239 653 583,69	127 284,608	1 882,82
C2 KEREN PATRIM.N 3D	Capitalisable	12 883 217,72	6 699,818	1 922,92
I1 KEREN PATRIM.I 3D	Capitalisable	6 297 969,98	5 571,168	1 130,46

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	86,71	85,02
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	0,60	0,59
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	7,69	7,54

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 0% PERP	EUR	16 593 003,40	6,41	6,29
ERAMET 5,875%25	EUR	14 032 790,67	5,42	5,32
PICARD 5,375% 27	EUR	10 879 442,44	4,20	4,12
LVMH MOET VUITTON	EUR	8 958 180,00	3,46	3,39
ERAMET 4,196%24	EUR	7 365 636,16	2,85	2,79
SARFIN 5,75% 0227	EUR	7 000 161,39	2,70	2,65
AIR LIQUIDE	EUR	6 525 279,72	2,52	2,47
TAP 5,625%021224	EUR	5 978 401,63	2,31	2,26
BURGER KING F TV26	EUR	5 326 903,33	2,06	2,02
ALSTOM REGROUPT	EUR	5 226 679,92	2,02	1,98
NORDEX SE IHS 18/2	EUR	5 131 334,00	1,98	1,94
PARTS EURO 6,5%25	EUR	5 079 821,24	1,96	1,92
LOXAM 6%150425	EUR	4 882 947,06	1,89	1,85
TEREOS FIN 7,5%25	EUR	4 795 538,94	1,85	1,82
VALLOUREC 8,5%0626	EUR	4 595 921,97	1,78	1,74
BNP PARIBAS ACT.A	EUR	4 536 500,00	1,75	1,72
FONCIERE4,5%25EMTN	EUR	4 458 405,48	1,72	1,69
ALTICE FR HL 8%27	EUR	4 232 535,33	1,64	1,60
VOLKSWAGEN	EUR	4 095 345,00	1,58	1,55
STMICROELECTRONICS	EUR	3 855 000,00	1,49	1,46
CMA CGM 7,5%150126	EUR	3 715 174,17	1,44	1,41
TEREOS F 4,125%-23	EUR	3 589 035,29	1,39	1,36
AIRBUS	EUR	3 526 597,70	1,36	1,34
VEOLIA ENVIRON.	EUR	3 495 829,00	1,35	1,32
GAZTRANSPORT TECHN	EUR	3 495 375,00	1,35	1,32
LENZING 5,75% PP	EUR	3 466 311,30	1,34	1,31
L'OREAL	EUR	3 457 650,00	1,34	1,31
EDF	EUR	3 419 113,87	1,32	1,30
MAXEDA D 5,875%26	EUR	2 948 593,95	1,14	1,12
KAEFER NTS.18/24RE	EUR	2 947 370,13	1,14	1,12
DASSAULT SYSTEMES	EUR	2 627 128,73	1,01	1,00
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	2 528 960,00	0,98	0,96
LOXAM 3,75%0726	EUR	2 369 075,99	0,92	0,90
UNIBAIL-RODAM.UNIT	EUR	2 247 630,00	0,87	0,85
ERAMET 5,1%280526	EUR	2 246 363,68	0,87	0,85
CENTUR B 5,875%26	EUR	2 229 975,69	0,86	0,84
B.F.C.M. TV05	EUR	2 185 585,51	0,84	0,83
TEREOS 4,75% 27	EUR	2 031 303,44	0,78	0,77
ERAMET	EUR	2 013 736,50	0,78	0,76
EDENRED	EUR	1 933 710,00	0,75	0,73
SAFRAN PROV.ECH.	EUR	1 884 200,00	0,73	0,71
RENAULT 2,375%26	EUR	1 724 885,48	0,67	0,65
CASINO G 6,625%26	EUR	1 713 331,56	0,66	0,65
BE SEMICONDUCTOR	EUR	1 495 362,00	0,58	0,57
VALLOUREC REGPT	EUR	1 423 125,00	0,55	0,54
VERISURE 5,25%29	EUR	1 413 847,50	0,55	0,54
LABORAT EIMER 5%29	EUR	1 374 498,00	0,53	0,52
FINNAIR TVPERP.	EUR	1 365 610,82	0,53	0,52
CASINO TV14-0324	EUR	1 234 792,07	0,48	0,47
ALPHAPRIM 4,5%23	EUR	1 153 001,03	0,45	0,44
PAPREC HOLDIN 4%25	EUR	1 082 054,98	0,42	0,41
WEBUILD 5,875%1225	EUR	1 043 111,01	0,40	0,40
HLD EUROPE 4%23	EUR	1 021 888,89	0,39	0,39
BANIJAY 6,5% 26	EUR	909 197,24	0,35	0,34
BFCM TV04 EMTN	EUR	823 668,19	0,32	0,31
URW 2,126%PERP	EUR	607 200,99	0,23	0,23

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
RENAULT 1,25%25	EUR	348 248,99	0,13	0,13
FABRIC BC TV301124	EUR	152 794,00	0,06	0,06
TRANSCOM HLDG TV26	EUR	90 499,67	0,03	0,03
ABENGOA 1,5%24 IDX	EUR	9 004,60	0,00	0,00
ABENGOA 2 1,5%24	EUR	762,91	0,00	0,00
ABENGOA CL.B	EUR	0,61	0,00	0,00
PROXIMAN.4,20%12CV	EUR	0,00	0,00	0,00
TOTAL	EUR	210 895 433,17	81,48	79,89
ILIAD HOLD 6,5%26	USD	4 368 725,89	1,69	1,65
ASG FIN 7,875%24	USD	3 830 997,71	1,48	1,45
ALTICE FR HLDG 28	USD	2 593 985,39	1,00	0,98
AM PRESIDENT 8%24	USD	1 599 419,75	0,62	0,61
APPLE	USD	1 551 858,07	0,60	0,59
DNO 8,375%290524	USD	314 531,01	0,12	0,12
TOTAL	USD	14 259 517,82	5,51	5,40
EASYJET	GBP	837 844,92	0,32	0,32
TOTAL	GBP	837 844,92	0,32	0,32
TOTAL		225 992 795,91	87,31	85,61

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 ancien code ICB	14,94	14,65
Métaux industriels ancien code ICB	9,91	9,72
Commerce alimentaire et Pharmacie ancien code ICB	5,34	5,24
Voyage et Loisirs ancien code ICB	5,22	5,12
Produits à usage domestique ancien code ICB	4,80	4,70
Automobiles et équipementiers ancien code ICB	4,35	4,26
Autres secteurs économiques	42,75	41,92
TOTAL	87,31	85,61

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	58,88	57,74
LUXEMBOURG	7,24	7,09
ALLEMAGNE	4,70	4,61
AUTRES PAYS	16,49	16,17
TOTAL	87,31	85,61

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	7,69	7,54
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	7,69	7,54
▪ 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	7,69	7,54

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	112 525 021,44
Cessions	131 531 093,46

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 réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées						69 135 106,04	26,71
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						69 135 106,04	26,71
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)						69 135 106,04	26,71
TOTAL ALLEMAGNE						4 095 345,00	1,58
DE0007664005 VOLKSWAGEN			EUR	23 550		4 095 345,00	1,58
TOTAL ESPAGNE						0,61	0,00
ES0105200002 ABENGOA CL.B			EUR	94		0,61	0,00
TOTAL FRANCE						53 773 097,74	20,78
FR0000073272 SAFRAN PROV.ECHANGE			EUR	20 000		1 884 200,00	0,73
FR0000120073 AIR LIQUIDE			EUR	50 931		6 525 279,72	2,52
FR0000120321 L'OREAL			EUR	10 500		3 457 650,00	1,34
FR0000121014 LVMH MOET HENNESSY VUITTON			EUR	15 400		8 958 180,00	3,46
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTRIC			EUR	22 400		2 528 960,00	0,98
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNEMENT			EUR	150 100		3 495 829,00	1,35
FR0000131104 BNP PARIBAS ACTIONS A			EUR	100 000		4 536 500,00	1,75
FR0000131757 ERAMET			EUR	20 310		2 013 736,50	0,78
FR0010220475 ALSTOM REGROUPT			EUR	242 088		5 226 679,92	2,02
FR0010242511 EDF			EUR	438 011		3 419 113,87	1,32
FR0010908533 EDENRED			EUR	43 000		1 933 710,00	0,75
FR0011726835 GAZTRANSPORT TECHNIGAZ			EUR	29 250		3 495 375,00	1,35
FR0013326246 UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD UNIT			EUR	46 200		2 247 630,00	0,87
FR0013506730 VALLOUREC			EUR	125 000		1 423 125,00	0,55
FR0014003TT8 DASSAULT SYSTEMES			EUR	74 815		2 627 128,73	1,01
TOTAL ROYAUME UNI						837 844,92	0,32
GB00B7KR2P84 EASYJET			GBP	196 761		837 844,92	0,32
TOTAL PAYS-BAS						8 876 959,70	3,43
NL0000226223 STMICROELECTRONICS			EUR	128 500		3 855 000,00	1,49

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
NL0000235190 AIRBUS			EUR	38 146		3 526 597,70	1,36
NL0012866412 BE SEMICONDUCTOR			EUR	32 600		1 495 362,00	0,58
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						1 551 858,07	0,60
US0378331005 APPLE			USD	11 900		1 551 858,07	0,60
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						156 857 689,87	60,60
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						156 857 689,87	60,60
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						146 426 478,60	56,57
TOTAL AUTRICHE						3 466 311,30	1,34
XS2250987356 LENZING AG HYBRID PNC5 5,75% PP	07/12/2020	31/12/2050	EUR	35		3 466 311,30	1,34
TOTAL BELGIQUE						7 000 161,39	2,70
BE6318634548 SARFIN 5,75% 0227	21/02/2020	21/02/2027	EUR	10 073	5,75	7 000 161,39	2,70
TOTAL ALLEMAGNE						8 078 704,13	3,12
DE000A2NB965 KAEFER ISOLIERTECHN 5,5%18-24	24/07/2018	10/01/2024	EUR	2 920	5,50	2 947 370,13	1,14
XS1713474168 NORDEX 6,5%18-010223	02/02/2018	01/02/2023	EUR	5 200	6,50	5 131 334,00	1,98
TOTAL FINLANDE						1 365 610,82	0,53
FI4000441860 FINNAIR TV20-PERP.	03/09/2020	31/12/2050	EUR	65		1 365 610,82	0,53
TOTAL FRANCE						88 428 960,66	34,16
FR0011926252 ERAMET 5,1%14-280526	28/05/2014	28/05/2026	EUR	23	5,10	2 246 363,68	0,87
FR0013183571 TEREOS FIN 4,125%16-160623	16/06/2016	16/06/2023	EUR	36	4,125	3 589 035,29	1,39
FR0013284643 ERAMET 4,196%17-280224	28/09/2017	28/02/2024	EUR	75	4,196	7 365 636,16	2,85
FR0013327822 ALPHAPRIM 4,5%18-130423	13/04/2018	13/04/2023	EUR	1 150	4,50	1 153 001,03	0,45
FR0013428414 RENAULT 1,25%19-240625	24/06/2019	24/06/2025	EUR	4	1,25	348 248,99	0,13
FR0013433992 FONCIERE 4,5%19-180725 EMTN	18/07/2019	18/07/2025	EUR	4 400	4,50	4 458 405,48	1,72
FR0013461274 ERAMET 5,875%19-210525	21/11/2019	21/05/2025	EUR	140	5,875	14 032 790,67	5,42
FR0014000NZ4 RENAULT 2,375%20-250526	25/11/2020	25/05/2026	EUR	20	2,375	1 724 885,48	0,67
USF507APAA90 ILIAD HOLDING 6,5%21-151026	27/10/2021	15/10/2026	USD	5 000	6,50	4 368 725,89	1,69
XS1590067432 LOXAM 6%17-150425	04/04/2017	15/04/2025	EUR	10 430	6,00	4 882 947,06	1,89
XS1794209459 PAPREC HOLDING 4%18-310325	29/03/2018	31/03/2025	EUR	1 217	4,00	1 082 054,98	0,42
XS2031871069 LOXAM 3,75%0726	22/07/2019	15/07/2026	EUR	2 748	3,75	2 369 075,99	0,92
XS2112335752 BANIJAY GROUP 6,5% 01032026	11/02/2020	01/03/2026	EUR	1 055	6,50	909 197,24	0,35

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS2205088896 PARTS EUROPE 6,5%20-160725	17/07/2020	16/07/2025	EUR	4 919	6,50	5 079 821,24	1,96
XS2242188261 CMA CGM 7,5%20-150126	21/10/2020	15/01/2026	EUR	3 500	7,50	3 715 174,17	1,44
XS2244837162 TEREOS FINANCE 7,5%20-301025	23/10/2020	30/10/2025	EUR	4 806	7,50	4 795 538,94	1,85
XS2276596538 CASINO GUICHARD PE 6,625%20-26	22/12/2020	15/01/2026	EUR	2 250	6,625	1 713 331,56	0,66
XS2294187690 LABORAT EIMER 5% 01022029	09/02/2021	01/02/2029	EUR	1 900	5,00	1 374 498,00	0,53
XS2352739184 VALLOUREC 8,50%21-300626	30/06/2021	30/06/2026	EUR	4 850 000	8,50	4 595 921,97	1,78
XS2357737910 MOBILUX 0% PERP	29/06/2021	31/12/2050	EUR	21 900	4,25	16 593 003,40	6,39
XS2413862108 TEREOS FINANCE 4,75%0427	20/01/2022	30/04/2027	EUR	2 350	4,75	2 031 303,44	0,78
TOTAL IRLANDE						3 830 997,71	1,48
XS2010038573 ASG FIN 7,875%19-031224	03/12/2019	03/12/2024	USD	4 200	7,875	3 830 997,71	1,48
TOTAL ITALIE						3 273 086,70	1,26
XS2241097687 CENTUR BIDCO 5,875%20-300926	08/10/2020	30/09/2026	EUR	2 500	5,875	2 229 975,69	0,86
XS2271356201 WEBUILD 5,875%15122025	15/12/2020	15/12/2025	EUR	1 100	5,875	1 043 111,01	0,40
TOTAL LUXEMBOURG						18 727 852,05	7,24
USL01801AA41 ALTICE FR HLDG 20-150228	18/03/2020	15/02/2028	USD	3 786	6,00	2 593 985,39	1,00
XS1764706310 HLD EUROPE 4%18-191223	06/02/2018	19/12/2023	EUR	10	4,00	1 021 888,89	0,39
XS2138128314 ALTICE FR HLDG 8%20-150527	26/03/2020	15/05/2027	EUR	5 100	8,00	4 232 535,33	1,64
XS2361344315 PICARD BONDCO 5,375% 01072027	07/07/2021	01/07/2027	EUR	14 369	5,375	10 879 442,44	4,21
TOTAL PAYS-BAS						2 948 593,95	1,14
XS2232108568 MAXEDA DIY HDG 5,875%20-011026	24/09/2020	01/10/2026	EUR	4 062	5,875	2 948 593,95	1,14
TOTAL NORVEGE						314 531,01	0,12
NO0010852643 DNO 8,375%19-290524	29/05/2019	29/05/2024	USD	327 817	8,375	314 531,01	0,12
TOTAL PORTUGAL						5 978 401,63	2,31
PTTAPDOM0005 TAP 5,625%19-021224	02/12/2019	02/12/2024	EUR	67	5,625	5 978 401,63	2,31
TOTAL SUEDE						1 413 847,50	0,55
XS2287912450 VERISURE MID 5,25%21-150229	25/01/2021	15/02/2029	EUR	1 800	5,25	1 413 847,50	0,55
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						1 599 419,75	0,62
US029103AD00 AM PRESIDENT COS 8%94-150124	12/01/1994	15/01/2024	USD	1 500	8,00	1 599 419,75	0,62
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						5 570 197,00	2,15
TOTAL FRANCE						5 326 903,33	2,06

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS2403031912 BURGER KING FR TV21-011126	02/11/2021	01/11/2026	EUR	5 700		5 326 903,33	2,06
TOTAL ITALIE						152 794,00	0,06
XS1816220328 FABRIC BC TV18-301124	11/05/2018	30/11/2024	EUR	200		152 794,00	0,06
TOTAL SUEDE						90 499,67	0,03
XS2351344622 TRANSCOM HLDG TV21-151226	11/06/2021	15/12/2026	EUR	100		90 499,67	0,03
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						762,91	0,00
TOTAL ESPAGNE						762,91	0,00
XS1978209002 ABENGOA 2 1,5%19-261024	26/04/2019	26/10/2024	EUR	385 306		762,91	0,00
TOTAL FRANCE						0,00	0,00
FR0010500199 PROXIMANIA 4,20%07-130712 CV	10/07/2007	13/07/2012	EUR	3		0,00	0,00
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						1 243 796,67	0,48
TOTAL ESPAGNE						9 004,60	0,00
XS1978210273 ABENGOA ABEN.2 1,5%19-24 INDEX	26/04/2019	26/10/2024	EUR	385 306		9 004,60	0,00
TOTAL FRANCE						1 234 792,07	0,48
FR0011765825 CASINO GUI.TV14-070324 EMTN	07/03/2014	07/03/2024	EUR	15	4,498	1 234 792,07	0,48
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						3 616 454,69	1,40
TOTAL FRANCE						3 616 454,69	1,40
FR0013330529 URW 2,126%18-PERP	25/04/2018	31/12/2050	EUR	8	2,125	607 200,99	0,23
XS0207764712 B.F.C.M. TV04-PERP. EMTN	15/12/2004	31/12/2050	EUR	1 000		823 668,19	0,32
XS0212581564 B.F.C.M. TV05 PERP. EMTN	25/02/2005	31/12/2050	EUR	2 650		2 185 585,51	0,85
TOTAL Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé						0,00	0,00
TOTAL Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé						0,00	0,00
TOTAL FRANCE						0,00	0,00
FR0013484789 YMAGIS SA 3% 30092024	31/03/2020	30/09/2024	EUR	817	3,00	0,00	0,00
FR0013499654 YMAGIS TV20-300925	31/03/2020	30/09/2024	EUR	1 096 943		0,00	0,00
FR0013499688 YMAGIS SA TV 30092022	31/03/2020	30/09/2022	EUR	382 823		0,00	0,00
TOTAL Titres d'OPC						19 911 873,83	7,69
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						19 911 873,83	7,69
TOTAL FRANCE						19 911 873,83	7,69
FR0010700401 KEREN CORPORATE I SI.3DEC			EUR	54 308,131		10 303 881,69	3,98
FR0011274992 KEREN ESSENTIELS I SI.3DEC			EUR	12 210		3 712 572,60	1,43

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0011678093 DELUBAC OBLIGATIONS I FCP 2DEC			EUR	173,59		1 919 297,84	0,74
FR0011933019 CONTINUO PART C FCP			EUR	4 395		770 619,30	0,30
FR0013420510 KEREN DIAPASON I FCP 3DEC			EUR	1 880		1 862 102,40	0,72
FR0014000W53 KEREN CREDIT ISR EB FCP 3DEC			EUR	15 000		1 343 400,00	0,52

K E R E N

F I N A N C E

KEREN CORPORATE

COMPARTIMENT DE LA SICAV KEREN

Information Périodique au 30/06/2022

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	87 094 190,91
b) Avoirs bancaires	3 924 522,73
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	5 143 385,00
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	96 162 098,64
e) Passif	-1 635 577,35
f) Valeur nette d'inventaire	94 526 521,29

* 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	58 183 503,14	338 064,722	172,11
C2 KEREN CORPOR.I 3D	Capitalisable	25 024 447,73	131 892,499	189,73
C3 KER.COR.P.N FCP3D	Capitalisable	2 796 581,61	15 963,254	175,19
D1 KEREN COR.D FCP 3D	Distribuable	33 444,57	432,101	77,40
D2 KEREN CORPOR.ND 3D	Distribuable	8 488 544,24	109 437,00	77,57

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	92,14	90,57
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	5,21	5,13

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
MATTERHO 3,125%26	EUR	4 303 609,03	4,52	4,49
TAP 5,625%021224	EUR	4 015 344,38	4,25	4,18
MOBILUX 0% PERP	EUR	3 788 356,94	4,01	3,94
SPCM 2,625%010229	EUR	3 274 050,82	3,46	3,40
SARFIN 5,75% 0227	EUR	2 779 772,22	2,94	2,89
EIRCOM FIN 3,5%26	EUR	2 571 311,66	2,72	2,67
VERISURE 3,25% 27	EUR	2 103 396,53	2,23	2,19
AT & S AUS TVPERP.	EUR	1 939 614,03	2,05	2,02
SPCM 2%010226	EUR	1 820 856,50	1,93	1,89
AXA TV03 PERPETUEL	EUR	1 686 660,55	1,78	1,75
LENZING 5,75% PP	EUR	1 683 636,92	1,78	1,75
ALTICE FR HL 8%27	EUR	1 659 817,78	1,76	1,73
ONTEX GRP 3,5%0726	EUR	1 636 121,11	1,73	1,70
KORIAN 1.875PCT OD	EUR	1 614 900,00	1,71	1,68
ILIAD 2,375%170626	EUR	1 585 397,10	1,68	1,65
FONCIERE4,5%25EMTN	EUR	1 519 910,96	1,61	1,58
IQVIA 2,25%150128	EUR	1 515 640,50	1,60	1,58
SOFINA 1%230928	EUR	1 512 249,56	1,60	1,57
ALTICE FR HL4%0228	EUR	1 455 729,33	1,54	1,51
UNITED G 3,125%26	EUR	1 448 578,75	1,53	1,51
NASSA TOP 2,875%24	EUR	1 448 499,79	1,53	1,51
DAV CAM M 1,25%27	EUR	1 385 026,23	1,47	1,44
DERICHEBO 2,25%28	EUR	1 243 158,75	1,32	1,29
EDREAM.OD.5,5%0727	EUR	1 235 568,33	1,31	1,28
NETFLIX 17/27 REGS	EUR	1 227 790,24	1,30	1,28
ARDAGH P 2,125%26	EUR	1 223 508,54	1,29	1,27
PICARD G 3,875%26	EUR	1 152 039,19	1,22	1,20
PICARD 5,375% 27	EUR	1 135 720,21	1,20	1,18
CITYCON TVPERP.	EUR	1 061 969,26	1,12	1,10
SECHE ENV 2,25%28	EUR	1 036 772,18	1,10	1,08
BURGER KING F TV26	EUR	1 027 998,89	1,09	1,07
VILMORIN 1,375%28	EUR	1 016 284,26	1,08	1,06
ALPHAPRIM 4,5%23	EUR	1 002 609,59	1,06	1,04
SPIE 2.625%180626	EUR	986 711,75	1,04	1,03
PARTS EURO 6,5%25	EUR	964 536,09	1,02	1,00
MOTION FINCO 7%25	EUR	959 167,78	1,01	1,00
INFINEON T TVPERP.	EUR	920 964,11	0,97	0,96
CENTUR B 5,875%26	EUR	891 990,28	0,94	0,93
ALBION FI 5,25%26	EUR	849 720,83	0,90	0,88
KLEOPATRA 4,25%26	EUR	840 450,83	0,89	0,87
B.F.C.M. TV05	EUR	824 749,25	0,87	0,86
BFCM TV04 EMTN	EUR	823 668,19	0,87	0,86
CAB 3,375%010228	EUR	821 543,75	0,87	0,85
ERAMET 4,196%24	EUR	783 539,86	0,83	0,81
FAURECIA 2,625%25	EUR	781 591,87	0,83	0,81

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
ALTICE F 4,125%29	EUR	771 249,58	0,82	0,80
TELEFONICA TVPERP.	EUR	742 403,59	0,79	0,77
COTY 3,875%150426	EUR	717 122,78	0,76	0,75
ALLI UNI 3,625%28	EUR	685 532,62	0,73	0,71
VERALLIA 1,625%28	EUR	661 912,44	0,70	0,69
INTESA S 2,925%30	EUR	657 492,82	0,70	0,68
OI EUROP 2,875%25	EUR	644 574,49	0,68	0,67
ZF FIN 3%210925	EUR	632 783,79	0,67	0,66
FABRIC BC TV301124	EUR	611 176,01	0,65	0,64
FAURECIA 2,375%27	EUR	601 618,78	0,64	0,63
ALTICE FIN 4,75%28	EUR	596 542,89	0,63	0,62
CITYCON 1,625%28	EUR	595 356,27	0,63	0,62
WEBUILD 5,875%1225	EUR	568 969,64	0,60	0,59
CMA TV04-PERP.	EUR	550 198,43	0,58	0,57
VGP 1,5%080429	EUR	538 220,27	0,57	0,56
PAPREC HOLDIN 4%25	EUR	533 470,00	0,56	0,55
DUFYR ONE 2%150227	EUR	532 960,56	0,56	0,55
FINNAIR TVPERP.	EUR	525 234,93	0,56	0,55
GOLDSTORY 5,375%26	EUR	520 184,75	0,55	0,54
CRED.AGRIC.3%15-25	EUR	507 407,94	0,54	0,53
KAEFER NTS.18/24RE	EUR	504 686,67	0,53	0,52
TEREOS FIN 7,5%25	EUR	498 911,67	0,53	0,52
TEREOS F 4,125%-23	EUR	498 477,12	0,53	0,52
KAPLA HLD TV151226	EUR	491 596,00	0,52	0,51
LINCOLN 3,625%24	EUR	489 497,29	0,52	0,51
ILIAD 5,125%151026	EUR	452 843,26	0,48	0,47
CGG 7,75 % 2027	EUR	436 108,47	0,46	0,45
TEREOS 4,75% 27	EUR	432 192,22	0,46	0,45
LORCA TELE B 4%27	EUR	425 995,56	0,45	0,44
CMA CGM 7,5%150126	EUR	424 591,33	0,45	0,44
CULLINAN 4,625%26	EUR	330 207,72	0,35	0,34
CASINO GP TV PERP	EUR	208 396,48	0,22	0,22
LOXAM 6%150425	EUR	140 449,10	0,15	0,15
ABENGOA 1,5%24 IDX	EUR	4 877,48	0,01	0,01
ABENGOA 2 1,5%24	EUR	413,24	0,00	0,00
PROXIMAN.4,20%12CV	EUR	0,00	0,00	0,00
TOTAL	EUR	87 094 190,91	92,14	90,57
ABENGO 1,5%24 PINK	USD	0,00	0,00	0,00
ABENGOA 1,5%261024	USD	0,00	0,00	0,00
TOTAL	USD	0,00	0,00	0,00
TOTAL		87 094 190,91	92,14	90,57

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 ancien code ICB	26,13	25,68
Voyage et Loisirs ancien code ICB	7,20	7,08
Services de soutien aux entreprises ancien code ICB	5,93	5,83
Téléphonie mobile ancien code ICB	4,11	4,04
Inv immobilier et serv ancien code ICB	3,78	3,71
Banques ancien code ICB	3,56	3,50
Autres secteurs économiques	41,43	40,73
TOTAL	92,14	90,57

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	37,54	36,90
LUXEMBOURG	13,35	13,12
BELGIQUE	6,84	6,72
AUTRES PAYS	34,41	33,83
TOTAL	92,14	90,57

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	5,21	5,12
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	5,21	5,12
▪ 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	0,70	0,69
▪ 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	0,70	0,69
TOTAL	5,91	5,81

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	49 290 304,12
Cessions	52 091 148,00

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

Part	Montant unitaire en EUR				
	Quote-part du résultat	Quote-part des plus-values nettes	Total unitaire	Crédit d'impôt	
Dividendes versés					
28/02/2022	D1 PART DIST D	2,03	1,67	3,70	0,00
	D2 PART DIST ND	2,40	1,68	4,08	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						87 094 190,91	92,14
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						86 432 278,47	91,44
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						75 618 370,34	79,99
TOTAL AUTRICHE						3 623 250,95	3,83
XS2250987356 LENZING AG HYBRID PNC5 5,75% PP	07/12/2020	31/12/2050	EUR	17		1 683 636,92	1,78
XS2432941693 AT & S AUSTRIA TECH TV22-PERP.	20/01/2022	31/12/2050	EUR	22	5,00	1 939 614,03	2,05
TOTAL BELGIQUE						6 466 363,16	6,84
BE0002818996 SOFINA 1%21-230928	23/09/2021	23/09/2028	EUR	19	1,00	1 512 249,56	1,60
BE6318634548 SARFIN 5,75% 0227	21/02/2020	21/02/2027	EUR	4 000	5,75	2 779 772,22	2,94
BE6327721237 VGP 1,5%21-080429	08/04/2021	08/04/2029	EUR	8	1,50	538 220,27	0,57
BE6329443962 ONTEX GROUP 3,5%21-150726	29/06/2021	15/07/2026	EUR	2 000	3,50	1 636 121,11	1,73
TOTAL ALLEMAGNE						2 058 434,57	2,18
DE000A2NB965 KAEFER ISOLIERTECHN 5,5%18-24	24/07/2018	10/01/2024	EUR	500	5,50	504 686,67	0,53
XS2056730323 INFINEON TECHNOLOG TV19-PERP.	30/09/2019	31/12/2050	EUR	10		920 964,11	0,98
XS2231715322 ZF FIN 3%20-210925	18/09/2020	21/09/2025	EUR	7	3,00	632 783,79	0,67
TOTAL ESPAGNE						1 661 563,89	1,76
XS2240463674 LORCA TELE BNDC 4%20-180927	30/09/2020	18/09/2027	EUR	500	4,00	425 995,56	0,45
XS2423013742 EDREAMS ODIGEO 5,5%040727	20/12/2021	15/07/2027	EUR	1 500	5,50	1 235 568,33	1,31
TOTAL FINLANDE						525 234,93	0,56
FI4000441860 FINNAIR TV20-PERP.	03/09/2020	31/12/2050	EUR	25		525 234,93	0,56
TOTAL FRANCE						27 087 455,89	28,64
FR0013183571 TEREOS FIN 4,125%16-160623	16/06/2016	16/06/2023	EUR	5	4,125	498 477,12	0,53
FR0013284643 ERAMET 4,196%17-280224	28/09/2017	28/02/2024	EUR	8	4,196	783 539,86	0,83
FR0013327822 ALPHAPRIM 4,5%18-130423	13/04/2018	13/04/2023	EUR	1 000	4,50	1 002 609,59	1,06
FR0013426376 SPIE 2.625%19-180626	18/06/2019	18/06/2026	EUR	11	2,625	986 711,75	1,04
FR0013433992 FONCIERE 4,5%19-180725 EMTN	18/07/2019	18/07/2025	EUR	1 500	4,50	1 519 910,96	1,61
FR0013518420 ILIAD 2,375%20-170626	17/06/2020	17/06/2026	EUR	18	2,375	1 585 397,10	1,68

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0014002KP7 VILMORIN ET CIE 1,375%21-0328	26/03/2021	26/03/2028	EUR	13	1,375	1 016 284,26	1,08
XS1590067432 LOXAM 6%17-150425	04/04/2017	15/04/2025	EUR	300	6,00	140 449,10	0,15
XS1785467751 FAURECIA 2,625%18-150625	08/03/2018	15/06/2025	EUR	900	2,625	781 591,87	0,83
XS1794209459 PAPREC HOLDING 4%18-310325	29/03/2018	31/03/2025	EUR	600	4,00	533 470,00	0,56
XS2081474046 FAURECIA 2,375%19-150627	27/11/2019	15/06/2027	EUR	800	2,375	601 618,78	0,64
XS2205088896 PARTS EUROPE 6,5%20-160725	17/07/2020	16/07/2025	EUR	934	6,50	964 536,09	1,02
XS2232102876 ALTICE FRANCE 4,125%20-150129	18/09/2020	15/01/2029	EUR	1 000	4,125	771 249,58	0,82
XS2234515786 SPCM 2%20-010226	24/09/2020	01/02/2026	EUR	2 000	2,00	1 820 856,50	1,93
XS2234516164 SPCM 2,625%20-010229	24/09/2020	01/02/2029	EUR	4 000	2,625	3 274 050,82	3,46
XS2242188261 CMA CGM 7,5%20-150126	21/10/2020	15/01/2026	EUR	400	7,50	424 591,33	0,45
XS2244837162 TEREOS FINANCE 7,5%20-301025	23/10/2020	30/10/2025	EUR	500	7,50	498 911,67	0,53
XS2294186965 CAB 3,375%21-010228	09/02/2021	01/02/2028	EUR	1 000	3,375	821 543,75	0,87
XS2294854745 GOLDSTORY 5,375%21-010326	04/02/2021	01/03/2026	EUR	600	5,375	520 184,75	0,55
XS2324372270 CGG 7,75 % 2027	01/04/2021	01/04/2027	EUR	500	7,75	436 108,47	0,46
XS2351382473 DERICHEBOURG 2,25%21-150728	24/06/2021	15/07/2028	EUR	1 500	2,25	1 243 158,75	1,32
XS2357737910 MOBILUX 0% PERP	29/06/2021	31/12/2050	EUR	5 000	4,25	3 788 356,94	3,96
XS2361342889 PICARD GROUPE 3,875%21-010726	07/07/2021	01/07/2026	EUR	1 400	3,875	1 152 039,19	1,22
XS2397781357 ILIAD 5,125%21-151026	27/10/2021	15/10/2026	EUR	500	5,125	452 843,26	0,48
XS2399981435 SECHE ENVIRON 2,25%21-151128	04/11/2021	15/11/2028	EUR	1 300	2,25	1 036 772,18	1,10
XS2413862108 TEREOS FINANCE 4,75%0427	20/01/2022	30/04/2027	EUR	500	4,75	432 192,22	0,46
TOTAL IRLANDE						3 794 820,20	4,01
XS1991034825 EIRCOM FINANCE 3,5%19-150526	13/05/2019	15/05/2026	EUR	3 000	3,50	2 571 311,66	2,72
XS2189356996 ARDAGH PCK 2,125%20-150826	10/06/2020	15/08/2026	EUR	1 500	2,125	1 223 508,54	1,29
TOTAL ITALIE						1 460 959,92	1,55
XS2241097687 CENTUR BIDCO 5,875%20-300926	08/10/2020	30/09/2026	EUR	1 000	5,875	891 990,28	0,95
XS2271356201 WEBUILD 5,875%15122025	15/12/2020	15/12/2025	EUR	600	5,875	568 969,64	0,60
TOTAL LUXEMBOURG						12 620 463,69	13,35
XS1577952440 ALTICE FINCO 4,75%17-150128	11/10/2017	15/01/2028	EUR	800	4,75	596 542,89	0,63
XS1974797364 LINCOLN FIN 3,625%19-010424	02/04/2019	01/04/2024	EUR	500	3,625	489 497,29	0,52
XS2052290439 MATTERHORN TEL 3,125%19-150926	19/09/2019	15/09/2026	EUR	5 000	3,125	4 303 609,03	4,55

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS2138128314 ALTICE FR HLDG 8%20-150527	26/03/2020	15/05/2027	EUR	2 000	8,00	1 659 817,78	1,76
XS2138140798 ALTICE FR HLDG 4% 0228	26/03/2020	15/02/2028	EUR	2 100	4,00	1 455 729,33	1,54
XS2166184916 MOTION FINCO 7%20-150525	29/04/2020	15/05/2025	EUR	1 000	7,00	959 167,78	1,01
XS2298381307 KLEOPATRA FIN 4,25%21-010326	12/02/2021	01/03/2026	EUR	1 000	4,25	840 450,83	0,89
XS2361344315 PICARD BONDCO 5,375% 01072027	07/07/2021	01/07/2027	EUR	1 500	5,375	1 135 720,21	1,20
XS2397354528 CULLINAN HOLDC 4,625%21-151026	12/10/2021	15/10/2026	EUR	400	4,625	330 207,72	0,35
XS2399700959 ALBION FIN 1 5,25%21-151026	22/10/2021	15/10/2026	EUR	1 000	5,25	849 720,83	0,90
TOTAL PAYS-BAS						4 606 496,30	4,87
XS2077666316 OI EUROP GRP 2,875%19-150225	12/11/2019	15/02/2025	EUR	700	2,875	644 574,49	0,68
XS2079388828 DUFYR ONE 2%19-150227	20/11/2019	15/02/2027	EUR	700	2,00	532 960,56	0,56
XS2111946930 UNITED GROUP 3,125%20-150226	06/02/2020	15/02/2026	EUR	1 800	3,125	1 448 578,75	1,53
XS2239553048 DAV CAM MIL 1,25%20-061027	06/10/2020	06/10/2027	EUR	1 500	1,25	1 385 026,23	1,47
XS2310411090 CITYCON TREAS 1,625%21-120328	12/03/2021	12/03/2028	EUR	800	1,625	595 356,27	0,63
TOTAL NORVEGE						1 448 499,79	1,53
XS1589980330 NASSA TOPCO 2,875%17-060424	06/04/2017	06/04/2024	EUR	1 500	2,875	1 448 499,79	1,53
TOTAL PORTUGAL						4 015 344,38	4,25
PTTAPDOM0005 TAP 5,625%19-021224	02/12/2019	02/12/2024	EUR	45	5,625	4 015 344,38	4,25
TOTAL SUEDE						2 103 396,53	2,23
XS2289588837 VERISURE 3,25% 15 02 2027	18/01/2021	15/02/2027	EUR	2 500	3,25	2 103 396,53	2,23
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						4 146 086,14	4,39
XS1821883102 NETFLIX 3,625%18-150527	02/05/2017	15/05/2027	EUR	1 300	3,625	1 227 790,24	1,30
XS2036798150 IQVIA 2,25%-150128	13/08/2019	15/01/2028	EUR	1 800	2,25	1 515 640,50	1,60
XS2342057143 ALLI UNI HL/FIN 3,625%21-0628	14/05/2021	01/06/2028	EUR	900	3,625	685 532,62	0,73
XS2354326410 COTY 3,875%21-150426	17/06/2021	15/04/2026	EUR	800	3,875	717 122,78	0,76
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						3 817 431,45	4,04
TOTAL FRANCE						3 206 255,44	3,39
XS0179060974 AXA TV03 PERPETUEL EMTN S.13	17/10/2003	31/12/2050	EUR	2 000		1 686 660,55	1,78
XS2010033269 KAPLA HLD TV19-151226	12/12/2019	15/12/2026	EUR	576		491 596,00	0,52
XS2403031912 BURGER KING FR TV21-011126	02/11/2021	01/11/2026	EUR	1 100		1 027 998,89	1,09
TOTAL ITALIE						611 176,01	0,65

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1816220328 FABRIC BC TV18-301124	11/05/2018	30/11/2024	EUR	800		611 176,01	0,65
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						1 615 313,24	1,71
TOTAL ESPAGNE						413,24	0,00
XS1978209002 ABENGOA 2 1,5%19-261024	26/04/2019	26/10/2024	EUR	208 707		413,24	0,00
XS1978209853 ABENGOA ABEN 2 1,5%19-1024PINK	26/04/2019	26/10/2024	USD	49 946	1,50	0,00	0,00
XS1978210869 ABENGOA ABE.2 1,5%19-24 PIK CV	26/04/2019	26/10/2024	USD	49 946	1,50	0,00	0,00
TOTAL FRANCE						1 614 900,00	1,71
FR0010500199 PROXIMANIA 4,20%07-130712 CV	10/07/2007	13/07/2012	EUR	5		0,00	0,00
FR0014005AO4 KORIAN 1.875PCT ODIRNANE CONV	08/09/2021	31/12/2050	EUR	50 000		1 614 900,00	1,71
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						4 877,48	0,01
TOTAL ESPAGNE						4 877,48	0,01
XS1978210273 ABENGOA ABEN.2 1,5%19-24 INDEX	26/04/2019	26/10/2024	EUR	208 707		4 877,48	0,01
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						5 376 285,96	5,69
TOTAL FINLANDE						1 061 969,26	1,12
XS2079413527 CITYCON TV19-PERP.	22/11/2019	31/12/2050	EUR	1 500		1 061 969,26	1,12
TOTAL FRANCE						2 914 420,29	3,08
FR0010096826 CREDIT MUTUEL ARKEA TV04-PERP.	05/07/2004	31/12/2050	EUR	650		550 198,43	0,58
FR0011606169 CASINO GP TV13-PERPETUEL	24/10/2013	31/12/2050	EUR	5		208 396,48	0,22
FR0012395689 CRED.AGRICOLE 3%15-020225 TSR	02/02/2015	02/02/2025	EUR	500 000	3,00	507 407,94	0,54
XS0207764712 B.F.C.M. TV04-PERP. EMTN	15/12/2004	31/12/2050	EUR	1 000		823 668,19	0,87
XS0212581564 B.F.C.M. TV05 PERP. EMTN	25/02/2005	31/12/2050	EUR	1 000		824 749,25	0,87
TOTAL ITALIE						657 492,82	0,70
XS2243298069 INTESA SANPAOLO 2,925%20-1030	14/10/2020	14/10/2030	EUR	800	2,925	657 492,82	0,70
TOTAL PAYS-BAS						742 403,59	0,79
XS2109819859 TELEFONICA EUROPE TV20-PERP.	05/02/2020	31/12/2050	EUR	9		742 403,59	0,79
TOTAL Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé						661 912,44	0,70
TOTAL Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé						661 912,44	0,70
TOTAL FRANCE						661 912,44	0,70
FR0013484789 YMAGIS SA 3% 30092024	31/03/2020	30/09/2024	EUR	871	3,00	0,00	0,00

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0013499654 YMAGIS TV20-300925	31/03/2020	30/09/2024	EUR	1 170 072		0,00	0,00
FR0013499688 YMAGIS SA TV 30092022	31/03/2020	30/09/2022	EUR	408 344		0,00	0,00
FR0014003G27 VERALLIA 1,625%21-140528	13/05/2021	14/05/2028	EUR	8	1,625	661 912,44	0,70
TOTAL Titres d'OPC						4 928 660,00	5,21
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						4 928 660,00	5,21
TOTAL FRANCE						2 328 560,00	2,46
FR0014000W53 KEREN CREDIT ISR EB FCP 3DEC			EUR	26 000		2 328 560,00	2,46
TOTAL IRLANDE						2 600 100,00	2,75
IE00B66F4759 ISHS EUR HIGH YLD CORP BD UCIT			EUR	30 000		2 600 100,00	2,75
TOTAL Contrats financiers						96 600,00	0,10
TOTAL Engagements à terme conditionnels						96 600,00	0,10
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé						96 600,00	0,10
OESXQ2P00006 OESX/0822/PUT /3,500			EUR	60		96 600,00	0,10

KEREN CORPORATE

Securities Financing Transactions Regulation

30/06/2022

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					
% de l'actif net total					

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					
Montant					
Domicile					
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					

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					

Règlement et compensation des contrats

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Contrepartie centrale					
Bilatéraux					
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			1 164,44		
	en % du revenus			100,00		
Gestionnaire	Montant					
	en % du revenus					
Tiers (ex. agent prêteur...)	Montant					
	en % du revenus					

Données sur les coûts ventilés

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Swaps de performance
OPC						
	Montant	-110,00				
Gestionnaire						
	Montant					
Tiers (ex. agent prêteur...)						
	Montant					

K E R E N

F I N A N C E

KEREN ESSENTIELS

COMPARTIMENT DE LA SICAV KEREN

Information Périodique au 30/06/2022

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	32 672 574,84
b) Avoirs bancaires	394 862,00
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	104 510,67
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	33 171 947,51
e) Passif	-97 914,14
f) Valeur nette d'inventaire	33 074 033,37

* 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 ESSENT.C 3D	Capitalisable	24 014 666,38	87 667,675	273,93
C2 KEREN ESSENT.I 3D	Capitalisable	6 657 988,15	21 897,067	304,06
C3 KEREN ESS.N FCP 3D	Capitalisable	2 401 378,84	8 043,381	298,55

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	98,79	98,49
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Les autres actifs	0,00	0,00

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
IPSOS	EUR	1 633 925,70	4,96	4,94
FONTAINE PAJOT	EUR	1 629 257,60	4,93	4,91
REORLD MEDIA	EUR	1 625 593,65	4,92	4,90
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	1 437 061,50	4,34	4,33
SES IMAGOTAG	EUR	1 330 830,00	4,02	4,01
SECHE ENVIRONNEM.	EUR	1 329 467,30	4,02	4,01
FOCUS ENTERTAINM.	EUR	1 157 197,75	3,50	3,49
XILAM ANIMATION	EUR	1 149 994,00	3,48	3,47
SOITEC REGROUPEM.	EUR	1 113 674,50	3,37	3,36
TRIGANO	EUR	1 107 257,00	3,35	3,34
GAZTRANSPORT TECHN	EUR	1 078 129,00	3,26	3,25
ELIS	EUR	1 048 918,40	3,17	3,16
LUMIBIRD	EUR	860 308,20	2,60	2,59
VOLTALIA ACT.RGPT	EUR	844 678,40	2,55	2,55
WAVESTONE	EUR	724 559,70	2,19	2,18
GROUPE GORGE	EUR	715 503,24	2,16	2,16
M2I	EUR	704 199,84	2,13	2,12
SPIE	EUR	691 380,00	2,09	2,08
EQUASENS	EUR	658 368,00	1,99	1,98
MERSEN	EUR	657 536,40	1,99	1,98
FCSE DE L'ENERGIE	EUR	629 760,00	1,90	1,90
BIOSYNEX	EUR	567 388,12	1,72	1,71
MGI DIGIT.GRAPHIC	EUR	562 775,40	1,70	1,70
TF1	EUR	543 439,75	1,64	1,64
LISI	EUR	541 599,84	1,64	1,63
RUBIS	EUR	530 264,00	1,60	1,60
MR BRICOLAGE	EUR	528 435,60	1,60	1,59
GL EVENTS	EUR	518 849,12	1,57	1,56
WENDEL	EUR	492 057,50	1,49	1,48
SWORD GROUP	EUR	432 864,00	1,31	1,30
VILMORIN ET CIE	EUR	418 117,00	1,26	1,26
MAISONS DU MONDE	EUR	397 660,50	1,20	1,20
FAURECIA	EUR	397 328,49	1,20	1,20
ERAMET	EUR	373 894,65	1,13	1,13
KINEPOLIS GROUP	EUR	367 980,42	1,11	1,11
PRODWAYS GROUP	EUR	364 048,44	1,10	1,10
GROUPE LDLC	EUR	343 940,00	1,04	1,04
VENTE-UNIQUE.COM	EUR	334 552,40	1,01	1,01
ALFEN N.V.	EUR	317 376,00	0,96	0,96
HELLOFRESH SE INH	EUR	296 160,00	0,90	0,89
COGELEC	EUR	274 476,00	0,83	0,83
APERAM	EUR	273 215,00	0,83	0,82
DERICHEBOURG	EUR	264 951,50	0,80	0,80
DONTNOD	EUR	249 772,00	0,76	0,75
SOMFY	EUR	223 200,00	0,67	0,67

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
EKINOPS	EUR	216 026,60	0,65	0,65
KERLINK	EUR	195 874,00	0,59	0,59
BROADPEAK	EUR	182 970,54	0,55	0,55
PHARMASGP HOLDING	EUR	156 157,50	0,47	0,47
BENETEAU	EUR	119 248,29	0,36	0,36
LARGO	EUR	60 352,00	0,18	0,18
TOTAL	EUR	32 672 574,84	98,79	98,49
TOTAL		32 672 574,84	98,79	98,49

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
Services de soutien aux entreprises ancien code ICB	13,80	13,73
Media ancien code ICB	10,06	10,03
Electronique & Equipements électriques ancien code ICB	10,00	9,97
Logiciel & Services informatiques ancien code ICB	8,41	8,39
Ingénierie Industrielle ancien code ICB	8,19	8,17
Articles de Loisirs ancien code ICB	7,96	7,94
Autres secteurs économiques	40,37	40,26
TOTAL	98,79	98,49

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	93,22	92,93
LUXEMBOURG	2,13	2,13
ALLEMAGNE	1,37	1,36
AUTRES PAYS	2,07	2,07
TOTAL	98,79	98,49

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	2 732 340,59
Cessions	6 066 115,95

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 réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées			32 672 574,84	98,79
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé			32 672 574,84	98,79
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)			32 672 574,84	98,79
TOTAL BELGIQUE			367 980,42	1,11
BE0974274061 KINEPOLIS GROUP DIV.	EUR	8 031	367 980,42	1,11
TOTAL ALLEMAGNE			452 317,50	1,37
DE000A161408 HELLOFRESH	EUR	9 600	296 160,00	0,90
DE000A2P4LJ5 PHARMASGP HOLDING	EUR	6 645	156 157,50	0,47
TOTAL FRANCE			30 828 821,92	93,22
FR0000035164 BENETEAU	EUR	12 383	119 248,29	0,36
FR0000038242 LUMIBIRD	EUR	49 443	860 308,20	2,60
FR0000039109 SECHE ENVIRONNEMENT	EUR	16 037	1 329 467,30	4,02
FR0000039620 MERSEN	EUR	23 112	657 536,40	1,99
FR0000050353 LISI	EUR	29 628	541 599,84	1,64
FR0000052516 VILMORIN ET CIE	EUR	10 388	418 117,00	1,26
FR0000053381 DERICHEBOURG	EUR	48 173	264 951,50	0,80
FR0000054900 TF1 TELEVISION FRANCAISE 1	EUR	80 450	543 439,75	1,64
FR0000062671 GROUPE GORGE	EUR	42 138	715 503,24	2,16
FR0000066672 GL EVENTS	EUR	33 431	518 849,12	1,57
FR0000073298 IPSOS	EUR	36 069	1 633 925,70	4,97
FR0000075442 GROUPE LDLC	EUR	11 860	343 940,00	1,04
FR0000121147 FAURECIA	EUR	21 006	397 328,49	1,20
FR0000121204 WENDEL	EUR	6 170	492 057,50	1,49
FR0000131757 ERAMET	EUR	3 771	373 894,65	1,13
FR0004034072 XILAM ANIMATION	EUR	30 263	1 149 994,00	3,48
FR0004034320 MR BRICOLAGE	EUR	50 568	528 435,60	1,60
FR0004045847 VOYAGEURS DU MONDE	EUR	15 207	1 437 061,50	4,34

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FR0005691656 TRIGANO	EUR	11 855	1 107 257,00	3,35
FR0010282822 SES IMAGOTAG	EUR	16 430	1 330 830,00	4,02
FR0010353888 MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLOGY	EUR	17 028	562 775,40	1,70
FR0010485268 FONTAINE PAJOT	EUR	16 036	1 629 257,60	4,93
FR0010766667 VENTE-UNIQUE.COM	EUR	36 764	334 552,40	1,01
FR0010820274 REWORLD MEDIA	EUR	255 999	1 625 593,65	4,92
FR0011005933 BIOSYNEX	EUR	29 894	567 388,12	1,72
FR0011466069 EKINOPS	EUR	34 843	216 026,60	0,65
FR0011726835 GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	EUR	9 022	1 078 129,00	3,26
FR0011995588 VOLTALIA RGPT	EUR	44 224	844 678,40	2,55
FR0012419307 FOCUS ENTERTAINMENT	EUR	25 405	1 157 197,75	3,50
FR0012435121 ELIS	EUR	82 592	1 048 918,40	3,17
FR0012613610 PRODWAYS GROUP	EUR	120 148	364 048,44	1,10
FR0012757854 SPIE	EUR	33 400	691 380,00	2,09
FR0012882389 EQUASENS	EUR	8 640	658 368,00	1,99
FR0013030152 LA FRANCAISE DE L'ENERGIE	EUR	12 300	629 760,00	1,90
FR0013153541 MAISONS DU MONDE	EUR	41 859	397 660,50	1,20
FR0013156007 KERLINK	EUR	57 610	195 874,00	0,59
FR0013199916 SOMFY	EUR	1 800	223 200,00	0,67
FR0013227113 SOITEC REGROUPEMENT	EUR	8 219	1 113 674,50	3,37
FR0013269123 RUBIS	EUR	23 800	530 264,00	1,60
FR0013270626 M2I	EUR	172 598	704 199,84	2,13
FR0013308582 LARGO	EUR	8 200	60 352,00	0,18
FR0013331212 DONTNOD	EUR	24 368	249 772,00	0,76
FR0013335742 COGELEC	EUR	38 550	274 476,00	0,83
FR0013357621 WAVESTONE	EUR	16 486	724 559,70	2,19
FR001400AJZ7 BROADPEAK	EUR	28 549	182 970,54	0,55
TOTAL LUXEMBOURG			706 079,00	2,13
FR0004180578 SWORD GROUP	EUR	12 024	432 864,00	1,30
LU0569974404 APERAM	EUR	10 310	273 215,00	0,83

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL PAYS-BAS NL0012817175 ALFEN N.V.	EUR	3 600	317 376,00 317 376,00	0,96 0,96