

KEREN CREDIT ISR

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/06/2021

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP Général

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres créances EURO

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	13 082 952,68
b) Avoirs bancaires	2 158 332,38
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	56 111,60
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	15 297 396,66
e) Passif	-35 828,87
f) Valeur nette d'inventaire	15 261 567,79

* 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 CRED.ISR C3D	Capitalisable	99,93	1,00	99,93
C2 KER.CRED.ISR EB 3D	Capitalisable	14 925 542,10	149 267,00	99,99
I1 KEREN CRED.ISR I3D	Capitalisable	335 925,76	3 360,605	99,96

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	85,72	85,52
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
SWISS RE FIN TV52	EUR	331 503,59	2,20	2,15
ICADE SAN 1,375%30	EUR	318 653,79	2,09	2,08
ALSTRIA 1,5%230626	EUR	315 293,96	2,07	2,06
VODAFONE G 0,9%26	EUR	314 233,40	2,06	2,05
SPIE 2.625%180626	EUR	311 855,05	2,04	2,04
IBERDROLA TVPERP.	EUR	309 007,85	2,02	2,02
FAURECIA 2,375%27	EUR	307 905,46	2,02	2,01
SPCM 2%010226	EUR	306 509,69	2,01	2,00
APPLE 0,5%151131	EUR	305 729,10	2,00	2,00
SNAM 0,75%170630	EUR	304 820,47	2,00	1,99
MATTERHO 3,125%26	EUR	304 283,46	1,99	1,99
SCHNEIDER 0,25%29	EUR	302 608,19	1,98	1,98
BNP PARIBAS TV20	EUR	301 377,45	1,97	1,97
MOBILUX 0% PERP	EUR	300 684,66	1,97	1,97
H&M FIN 0,25%29	EUR	294 419,96	1,93	1,92
INTESA S 2,925%30	EUR	271 908,94	1,78	1,78
ASTM 1,625%080228	EUR	259 532,74	1,70	1,70
PAPREC HOLDIN 4%25	EUR	258 456,11	1,69	1,69
OI EUROP 2,875%25	EUR	256 917,74	1,68	1,68
MAPFRE S.A. 17-47	EUR	234 633,45	1,54	1,53
CNP ASSUR 2,75%29	EUR	229 903,07	1,51	1,50
UNILEVER 1,75%30	EUR	226 567,32	1,48	1,48
EDP-ENERGIAS 19/79	EUR	219 688,04	1,44	1,44
ENGIE TVPERP.	EUR	219 228,22	1,44	1,43
ELIS 0%23 OCEANE	EUR	218 820,00	1,43	1,43
TDC 3,75%020322	EUR	209 534,47	1,37	1,37
INFINEON 1,125%26	EUR	209 151,32	1,37	1,37
MERCK TV090980	EUR	208 991,62	1,37	1,37
PEARSON F 1,375%25	EUR	208 591,45	1,37	1,36
BBVA 1%210626	EUR	208 286,27	1,36	1,36
SEB 1.375% T2 1028	EUR	207 444,36	1,36	1,36
CMA CGM 5,25%25	EUR	207 005,83	1,36	1,35
CASINO TV14-0324	EUR	206 623,65	1,35	1,35
EIRCOM FIN 3,5%26	EUR	206 141,89	1,35	1,35
REXEL 2,75%150626	EUR	205 851,72	1,35	1,35
TELEFONICA TVPERP.	EUR	204 849,16	1,34	1,34
NEXI 1,75%311024	EUR	204 784,78	1,34	1,34
MMS USA HL 0,62%25	EUR	203 863,07	1,34	1,33
SAMHALL NO TVPERP.	EUR	202 168,19	1,32	1,32
PROLOGIS 0,375%28	EUR	202 166,00	1,32	1,32
AIB GRP TV171127	EUR	200 752,03	1,32	1,31
STORA EN 0,625%30	EUR	200 166,03	1,31	1,31
EQUINIX 1%150333	EUR	199 000,66	1,30	1,30

K E R E N

F I N A N C E

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
VATTENFA 0,125%29	EUR	197 243,89	1,29	1,29
UPM-KYMM 0,125%28	EUR	197 076,11	1,29	1,29
SECURITAS 0,25%28	EUR	196 998,08	1,29	1,29
INT.C.AIR 0,625%22	EUR	194 594,25	1,28	1,27
AMS 0%050325 CV	EUR	172 280,00	1,13	1,13
TAP 5,625%021224	EUR	166 391,25	1,09	1,09
A.P.MOELLER-MAERSK	EUR	162 001,21	1,06	1,06
TEL.ITA.2,875%0126	EUR	161 468,84	1,06	1,06
ENEL TVPERP.	EUR	158 335,11	1,04	1,04
PICARD GROUPE TV23	EUR	150 048,50	0,98	0,98
ALLI UNI 3,625%28	EUR	149 808,50	0,98	0,98
AXA TV03 PERPETUEL	EUR	135 521,63	0,89	0,89
VOLVO CAR 2,5%27	EUR	111 411,62	0,73	0,73
INFINEON T TVPERP.	EUR	105 980,66	0,69	0,69
VONOVIA FINA 1%30	EUR	103 878,82	0,68	0,68
TOTAL	EUR	13 082 952,68	85,72	85,52
TOTAL		13 082 952,68	85,72	85,52

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	9,00	9,03
Banques ancien code ICB	7,80	7,78
Services de soutien aux entreprises ancien code ICB	7,09	7,07
Matériels et équipements informatiques ancien code ICB	5,20	5,18
Transport industriel ancien code ICB	4,12	4,11
Industrie forestière et papier ancien code ICB	3,97	3,96
Autres secteurs économiques	48,54	48,39
TOTAL	85,72	85,52

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	26,08	26,02
PAYS-BAS	9,14	9,12
ITALIE	8,92	8,90
AUTRES PAYS	41,58	41,48
TOTAL	85,72	85,52

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	14 414 331,99
Cessions	1 286 473,14

COMMISSIONS DE SURPERFORMANCE

Catégorie de part		
	Montants	Pourcentages
C2 - Parts C	299,79	0,00
TOTAL	299,79	0,00

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 Obligations & Valeurs assimilées						13 082 952,68	85,72
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						13 082 952,68	85,72
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						9 338 096,86	61,18
TOTAL ALLEMAGNE						630 425,94	4,13
XS2056730323 INFINEON TECHNOLOG TV19-PERP.	30/09/2019	31/12/2050	EUR	1		105 980,66	0,69
XS2191013171 ALSTRIA 1,5%20-230626	23/06/2020	23/06/2026	EUR	3	1,50	315 293,96	2,07
XS2194283672 INFINEON TECHNOLOG 1,125%20-26	24/06/2020	24/06/2026	EUR	2	1,125	209 151,32	1,37
TOTAL DANEMARK						371 535,68	2,43
XS0752467497 TDC 3,75%12-020322	02/03/2012	02/03/2022	EUR	200	5,00	209 534,47	1,37
XS1789699607 A.P. MOELLER-MAERSK 1,75%18-26	16/03/2018	16/03/2026	EUR	150	1,75	162 001,21	1,06
TOTAL ESPAGNE						208 286,27	1,36
XS2013745703 BBVA 1%19-210626 MTN S.160	21/06/2019	21/06/2026	EUR	2	1,00	208 286,27	1,36
TOTAL FINLANDE						397 242,14	2,60
XS2257961818 UPM-KYMMENE 0,125%20-191128	19/11/2020	19/11/2028	EUR	200	0,125	197 076,11	1,29
XS2265360359 STORA ENSO 0,625%20-021230	02/12/2020	02/12/2030	EUR	200	0,625	200 166,03	1,31
TOTAL FRANCE						2 749 433,57	18,01
FR0013399680 CNP ASSURANCES 2,75%19-050229	05/02/2019	05/02/2029	EUR	2	2,75	229 903,07	1,51
FR0013426376 SPIE 2.625%19-180626	18/06/2019	18/06/2026	EUR	3	2,625	311 855,05	2,04
FR0013494168 SCHNEIDER EL 0,25%20-110329	11/03/2020	11/03/2029	EUR	3	0,25	302 608,19	1,98
FR0013535150 ICADE SAN 1,375%20-170930	17/09/2020	17/09/2030	EUR	3	1,375	318 653,79	2,08
XS1703065620 CMA CGM 5,25%17-150125	24/10/2017	15/01/2025	EUR	200	5,25	207 005,83	1,36
XS1794209459 PAPREC HOLDING 4%18-310325	29/03/2018	31/03/2025	EUR	250	4,00	258 456,11	1,69
XS1958300375 REXEL 2,75%19-150626	15/03/2019	15/06/2026	EUR	200	2,75	205 851,72	1,35
XS2081474046 FAURECIA 2,375%19-150627	27/11/2019	15/06/2027	EUR	300	2,375	307 905,46	2,02
XS2234515786 SPCM 2%20-010226	24/09/2020	01/02/2026	EUR	300	2,00	306 509,69	2,01
XS2357737910 MOBILUX 0% PERP	29/06/2021	31/12/2050	EUR	300	4,25	300 684,66	1,97

K E R E N

F I N A N C E

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL ROYAUME UNI						522 824,85	3,43
XS1228153661 PEARSON FDG 5 1,375%15-060525	06/05/2015	06/05/2025	EUR	200	1,375	208 591,45	1,37
XS2002017361 VODAFONE GROUP 0,9%19-241126	24/05/2019	24/11/2026	EUR	300	0,90	314 233,40	2,06
TOTAL IRLANDE						406 893,92	2,67
XS1991034825 EIRCOM FINANCE 3,5%19-150526	13/05/2019	15/05/2026	EUR	200	3,50	206 141,89	1,35
XS2343340852 AIB GRP TV21-171127	17/05/2021	17/11/2027	EUR	200		200 752,03	1,32
TOTAL ITALIE						930 606,83	6,10
XS1765875718 ASTM 1,625%18-080228	08/02/2018	08/02/2028	EUR	250	1,625	259 532,74	1,70
XS1846631049 TEL.ITALIA 2,875%18-280126	28/06/2018	28/01/2026	EUR	150	2,875	161 468,84	1,06
XS2066703989 NEXI 1,75%19-311024	21/10/2019	31/10/2024	EUR	200	1,75	204 784,78	1,34
XS2190256706 SNAM 0,75%20-170630	17/06/2020	17/06/2030	EUR	300	0,75	304 820,47	2,00
TOTAL LUXEMBOURG						304 283,46	1,99
XS2052290439 MATTERHORN TEL 3,125%19-150926	19/09/2019	15/09/2026	EUR	300	3,125	304 283,46	1,99
TOTAL PAYS-BAS						881 783,84	5,78
DE000A28ZQQ5 VONOVIA FINANCE 1%20-090730	09/07/2020	09/07/2030	EUR	1	1,00	103 878,82	0,68
XS2077666316 OI EUROP GRP 2,875%19-150225	12/11/2019	15/02/2025	EUR	250	2,875	256 917,74	1,68
XS2147133578 UNILEVER 1,75%20-250330	25/03/2020	25/03/2030	EUR	200	1,75	226 567,32	1,48
XS2303070911 H&M FIN 0,25%21-250829	25/02/2021	25/08/2029	EUR	300	0,25	294 419,96	1,94
TOTAL PORTUGAL						166 391,25	1,09
PTTAPDOM0005 TAP 5,625%19-021224	02/12/2019	02/12/2024	EUR	2	5,625	166 391,25	1,09
TOTAL SUEDE						707 821,78	4,64
XS2240978085 VOLVO CAR 2,5%20-071027	07/10/2020	07/10/2027	EUR	100	2,50	111 411,62	0,73
XS2272358024 SAMHALL NORD TV20-PERP.	14/12/2020	31/12/2050	EUR	200		202 168,19	1,33
XS2297882644 VATTENFALL AB 0,125%21-120229	12/02/2021	12/02/2029	EUR	200	0,125	197 243,89	1,29
XS2303927227 SECURITAS 0,25%21-220228	22/02/2021	22/02/2028	EUR	200	0,25	196 998,08	1,29
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						1 060 567,33	6,95
FR0013425139 MMS USA HLGS 0,625%19-130625	05/06/2019	13/06/2025	EUR	2	0,625	203 863,07	1,34
XS2079716937 APPLE 0,5%19-151131	15/11/2019	15/11/2031	EUR	300	0,50	305 729,10	2,01
XS2112475509 PROLOGIS 0,375%20-060228	06/02/2020	06/02/2028	EUR	200	0,375	202 166,00	1,32
XS2304340693 EQUINIX 1%21-150333	10/03/2021	15/03/2033	EUR	200	1,00	199 000,66	1,30

K E R E N

F I N A N C E

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS2342057143 ALLI UNI HL/FIN 3,625%21-0628	14/05/2021	01/06/2028	EUR	150	3,625	149 808,50	0,98
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						285 570,13	1,87
TOTAL FRANCE						285 570,13	1,87
XS0179060974 AXA TV03 PERPETUEL EMTN S.13	17/10/2003	31/12/2050	EUR	150		135 521,63	0,89
XS1733942178 PICARD GROUPE TV17-301123	14/12/2017	30/11/2023	EUR	150		150 048,50	0,98
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						585 694,25	3,84
TOTAL AUTRICHE						172 280,00	1,13
DE000A19W2L5 AMS 0%18-050325 CV	05/03/2018	05/03/2025	EUR	1		172 280,00	1,13
TOTAL ESPAGNE						194 594,25	1,28
XS1322536506 INTL. C. AIR 0,625%15-171122	17/11/2015	17/11/2022	EUR	2	0,625	194 594,25	1,28
TOTAL FRANCE						218 820,00	1,43
FR0013285707 ELIS 0%17-061023 OCEANE	06/10/2017	06/10/2023	EUR	7 000		218 820,00	1,43
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						508 001,10	3,33
TOTAL FRANCE						508 001,10	3,33
FR0011765825 CASINO GUI.TV14-070324 EMTN	07/03/2014	07/03/2024	EUR	2	4,498	206 623,65	1,35
FR00140005J1 BNP PARIBAS TV20 04102027	14/10/2020	14/10/2027	EUR	3		301 377,45	1,98
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						2 365 590,34	15,50
TOTAL ALLEMAGNE						208 991,62	1,37
XS2218405772 MERCK TV20-090980	09/09/2020	09/09/2080	EUR	2		208 991,62	1,37
TOTAL ESPAGNE						234 633,45	1,54
ES0224244089 MAPFRE TV17-310347	31/03/2017	31/03/2047	EUR	2		234 633,45	1,54
TOTAL FRANCE						219 228,22	1,44
FR0013398229 ENGIE TV19-PERP.	28/01/2019	31/12/2050	EUR	2		219 228,22	1,44
TOTAL ROYAUME UNI						331 503,59	2,17
XS2181959110 SWISS RE FIN UK TV20-040652	04/06/2020	04/06/2052	EUR	3		331 503,59	2,17
TOTAL ITALIE						430 244,05	2,82
XS2228373671 ENEL TV20-PERP.	10/09/2020	31/12/2050	EUR	150		158 335,11	1,04
XS2243298069 INTESA SANPAOLO 2,925%20-1030	14/10/2020	14/10/2030	EUR	250	2,925	271 908,94	1,78
TOTAL PAYS-BAS						513 857,01	3,36

K E R E N

F I N A N C E

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1721244371 IBERDROLA INTL TV17-PERP.	22/11/2017	31/12/2050	EUR	3		309 007,85	2,02
XS2109819859 TELEFONICA EUROPE TV20-PERP.	05/02/2020	31/12/2050	EUR	2		204 849,16	1,34
TOTAL PORTUGAL						219 688,04	1,44
PTEDPKOM0034 EDP-ENERGIAS TV19-300479	30/01/2019	30/04/2079	EUR	2		219 688,04	1,44
TOTAL SUEDE						207 444,36	1,36
XS1511589605 SEB 1.375% T2 1028	31/10/2016	31/10/2028	EUR	200		207 444,36	1,36
TOTAL Contrats financiers						16 450,00	0,11
TOTAL Contrats financiers avec appel de marge						0,00	0,00
TOTAL Engagements à terme fermes						0,00	0,00
FGBLU1F00002 BUND-EUX 0921			EUR	-5		-5 900,00	-0,04
FGBMU1F00002 BOBL-EUX 0921			EUR	-10		-800,00	-0,01
FOATU1F00001 EURO-OAT-EU 0921			EUR	-20		-16 000,00	-0,10
TOTAL FRANCE						22 700,00	0,00
MARF.EUR Appels marge futures			EUR	22 700		22 700,00	0,00
TOTAL Engagements à terme conditionnels						16 450,00	0,11
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé						16 450,00	0,11
OESXU1P00005 OESX/0921/PUT /3,600			EUR	-30		-8 400,00	-0,06
OESXU1P00006 OESX/0921/PUT /3,800			EUR	50		24 850,00	0,17