

K E R E N

F I N A N C E

KEREN CREDIT ISR

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/06/2022

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 | 16 550 846,18 |
| b) Avoirs bancaires | 591 995,41 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPCVM | 631 502,50 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPCVM | 17 774 344,09 |
| e) Passif | -127 834,94 |
| f) Valeur nette d'inventaire | 17 646 509,15 |

* 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 | 203 510,72 | 2 289,129 | 88,90 |
| C2 KER.CRED.ISR EB 3D | Capitalisable | 17 243 336,95 | 192 538,00 | 89,56 |
| I1 KEREN CRED.ISR I3D | Capitalisable | 199 661,48 | 2 231,00 | 89,49 |

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 | 92,85 | 92,19 |
| 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 | 4,22 | 4,19 |

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 |
| CREDIT AG 2,625%27 | EUR | 384 011,62 | 2,21 | 2,14 |
| VODAFONE G 0,9%26 | EUR | 377 873,59 | 2,14 | 2,13 |
| CNP ASSUR 2,75%29 | EUR | 373 966,41 | 2,12 | 2,10 |
| DAV CAM M 1,25%27 | EUR | 369 340,33 | 2,09 | 2,08 |
| KBC GROUP TV010327 | EUR | 359 802,47 | 2,04 | 2,02 |
| BNP PARIBAS TV20 | EUR | 355 788,82 | 2,02 | 2,00 |
| TELEPERF 0,250PCT2 | EUR | 345 374,74 | 1,96 | 1,94 |
| SCHNEIDER 0,25%29 | EUR | 344 635,07 | 1,95 | 1,94 |
| APPLE 0,5%151131 | EUR | 338 825,75 | 1,92 | 1,91 |
| TELEFONICA TVPERP. | EUR | 329 957,15 | 1,87 | 1,86 |
| GROUPAMA 0,75%28 | EUR | 328 907,34 | 1,86 | 1,85 |
| ICADE SAN 1,375%30 | EUR | 328 689,86 | 1,86 | 1,85 |
| SWISS RE FIN TV52 | EUR | 327 808,27 | 1,86 | 1,84 |
| EQUINIX 1%150333 | EUR | 298 740,44 | 1,69 | 1,68 |
| EDP-ENERGIAS 19/79 | EUR | 293 899,97 | 1,67 | 1,65 |
| INTESA S 2,925%30 | EUR | 287 653,11 | 1,63 | 1,62 |
| UNILEVER 1,75%30 | EUR | 284 049,74 | 1,61 | 1,60 |
| BBVA 1%210626 | EUR | 279 802,85 | 1,59 | 1,57 |
| PERNOD 1,375%29 | EUR | 275 281,52 | 1,56 | 1,55 |
| SPCM 2%010226 | EUR | 273 128,48 | 1,55 | 1,54 |
| SPIE 2.625%180626 | EUR | 269 103,21 | 1,52 | 1,51 |
| MERCK TV090980 | EUR | 266 159,14 | 1,51 | 1,50 |
| AT & S AUS TVPERP. | EUR | 264 492,82 | 1,50 | 1,49 |
| ILIAD 2,375%170626 | EUR | 264 232,85 | 1,50 | 1,49 |
| RAIFF BA 0,375%26 | EUR | 263 471,18 | 1,49 | 1,48 |
| AIB GRP TV171127 | EUR | 261 458,10 | 1,48 | 1,47 |
| PROLOGIS 0,375%28 | EUR | 257 199,16 | 1,46 | 1,45 |
| ALSTRIA 1,5%230626 | EUR | 256 167,62 | 1,45 | 1,44 |
| AXA TV03 PERPETUEL | EUR | 252 999,08 | 1,43 | 1,42 |
| SECURITAS 0,25%28 | EUR | 251 353,23 | 1,42 | 1,41 |
| UPM-KYMM 0,125%28 | EUR | 246 671,22 | 1,40 | 1,39 |
| SNAM 0,75%170630 | EUR | 240 905,79 | 1,37 | 1,36 |
| SOFINA 1%230928 | EUR | 238 776,25 | 1,35 | 1,34 |
| STORA EN 0,625%30 | EUR | 237 037,31 | 1,34 | 1,33 |
| MAISONS 0,125%23CV | EUR | 234 230,00 | 1,33 | 1,32 |
| SEGRO CAP 0,5%31 | EUR | 227 626,23 | 1,29 | 1,28 |
| DIGITAL 0,625%31 | EUR | 214 719,49 | 1,22 | 1,21 |
| ENEL TVPERP. | EUR | 208 312,67 | 1,18 | 1,17 |
| TEREOS F 4,125%-23 | EUR | 199 390,85 | 1,13 | 1,12 |
| SEB 1.375% T2 1028 | EUR | 197 799,42 | 1,12 | 1,11 |
| KERING 1,25%26EMTN | EUR | 193 918,71 | 1,10 | 1,09 |
| ENGIE TVPERP. | EUR | 191 381,84 | 1,08 | 1,08 |
| ELIS 4,125%240527 | EUR | 191 314,71 | 1,08 | 1,08 |
| INFINEON 1,125%26 | EUR | 189 443,64 | 1,07 | 1,07 |

K E R E N

F I N A N C E

| Titres | Devise | En montant (EUR) | Pourcentage | |
|--------------------|------------|----------------------|--------------|------------------|
| | | | Actif net | Total des actifs |
| NETFLIX 17/27 REGS | EUR | 188 890,81 | 1,07 | 1,06 |
| MMS USA HL 0,62%25 | EUR | 188 711,92 | 1,07 | 1,06 |
| NEXI 1,75%311024 | EUR | 185 966,22 | 1,05 | 1,05 |
| SUEZ 2,375% 240530 | EUR | 185 423,56 | 1,05 | 1,04 |
| OI EUROP 2,875%25 | EUR | 184 164,14 | 1,04 | 1,04 |
| TAP 5,625%021224 | EUR | 178 459,75 | 1,01 | 1,00 |
| MATTERHO 3,125%26 | EUR | 172 144,36 | 0,98 | 0,97 |
| VATTENFA 0,125%29 | EUR | 170 095,26 | 0,96 | 0,96 |
| ALBION FI 5,25%26 | EUR | 169 944,17 | 0,96 | 0,96 |
| ING GROEP TV32 | EUR | 168 727,86 | 0,96 | 0,95 |
| IQVIA 2,25%150128 | EUR | 168 404,50 | 0,95 | 0,95 |
| PICARD G 3,875%26 | EUR | 164 577,03 | 0,93 | 0,93 |
| UNITED G 3,125%26 | EUR | 160 953,19 | 0,91 | 0,91 |
| SECHE ENV 2,25%28 | EUR | 159 503,41 | 0,90 | 0,90 |
| H&M FIN 0,25%29 | EUR | 158 820,77 | 0,90 | 0,89 |
| VILMORIN 1,375%28 | EUR | 156 351,42 | 0,89 | 0,88 |
| VONOVIA FINA 1%30 | EUR | 155 680,60 | 0,88 | 0,88 |
| FAURECIA 2,375%27 | EUR | 150 404,69 | 0,85 | 0,85 |
| CITYCON 1,625%28 | EUR | 148 839,07 | 0,84 | 0,84 |
| A.P.MOELLER-MAERSK | EUR | 147 633,60 | 0,84 | 0,83 |
| CITYCON TVPERP. | EUR | 141 595,90 | 0,80 | 0,80 |
| VGP 1,5%080429 | EUR | 134 555,07 | 0,76 | 0,76 |
| CMA TV04-PERP. | EUR | 126 968,87 | 0,72 | 0,71 |
| NASSA TOP 2,875%24 | EUR | 96 566,65 | 0,55 | 0,54 |
| INFINEON T TVPERP. | EUR | 92 096,41 | 0,52 | 0,52 |
| VOLVO CAR 2,5%27 | EUR | 88 938,32 | 0,50 | 0,50 |
| DERICHEBO 2,25%28 | EUR | 82 877,25 | 0,47 | 0,47 |
| EDREAM.OD.5,5%0727 | EUR | 82 371,22 | 0,47 | 0,46 |
| TOTAL | EUR | 16 550 846,18 | 92,85 | 92,19 |
| TOTAL | | 16 550 846,18 | 92,85 | 92,19 |

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 |
| Banques ancien code ICB | 15,20 | 15,09 |
| Services de soutien aux entreprises ancien code ICB | 9,37 | 9,30 |
| Boissons ancien code ICB | 4,59 | 4,55 |
| Instr d'Investissement autre qu' actions ancien code ICB | 4,37 | 4,34 |
| Matériels et équipements informatiques ancien code ICB | 4,06 | 4,03 |
| SOC PLACEMENT IMMOBILIER ancien code ICB | 3,99 | 3,96 |
| Autres secteurs économiques | 51,27 | 50,92 |
| TOTAL | 92,85 | 92,19 |

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 | 33,05 | 32,82 |
| PAYS-BAS | 12,33 | 12,24 |
| ETATS UNIS AMERIQUE | 8,16 | 8,11 |
| AUTRES PAYS | 39,31 | 39,02 |
| TOTAL | 92,85 | 92,19 |

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

| Nature d'actifs | Pourcentage | |
|--|-------------|------------------|
| | Actif net | Total des actifs |
| PARTS D'OPC | 3,28 | 3,26 |
| ▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels) | 3,28 | 3,26 |
| ▪ 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 | 0,94 | 0,93 |
| ▪ 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 | 0,94 | 0,93 |
| TOTAL | 4,22 | 4,19 |

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

| Mouvements intervenus au cours de la période | Mouvements (en montant) |
|--|-------------------------|
| Acquisitions | 6 511 518,41 |
| Cessions | 3 954 696,97 |

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 | | | | | | 16 550 846,18 | 93,79 |
| TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé | | | | | | 16 385 368,07 | 92,85 |
| TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé | | | | | | 12 289 167,01 | 69,63 |
| TOTAL AUTRICHE | | | | | | 527 964,00 | 2,99 |
| XS2055627538 RAIFF BANK INT 0,375%19-250926 | 25/09/2019 | 25/09/2026 | EUR | 3 | 0,375 | 263 471,18 | 1,49 |
| XS2432941693 AT & S AUSTRIA TECH TV22-PERP. | 20/01/2022 | 31/12/2050 | EUR | 3 | 5,00 | 264 492,82 | 1,50 |
| TOTAL BELGIQUE | | | | | | 733 133,79 | 4,15 |
| BE0002818996 SOFINA 1%21-230928 | 23/09/2021 | 23/09/2028 | EUR | 3 | 1,00 | 238 776,25 | 1,35 |
| BE0002832138 KBC GROUP TV21-010327 | 01/12/2021 | 01/03/2027 | EUR | 4 | | 359 802,47 | 2,04 |
| BE6327721237 VGP 1,5%21-080429 | 08/04/2021 | 08/04/2029 | EUR | 2 | 1,50 | 134 555,07 | 0,76 |
| TOTAL ALLEMAGNE | | | | | | 537 707,67 | 3,05 |
| XS2056730323 INFINEON TECHNOLOG TV19-PERP. | 30/09/2019 | 31/12/2050 | EUR | 1 | | 92 096,41 | 0,52 |
| XS2191013171 ALSTRIA 1,5%20-230626 | 23/06/2020 | 23/06/2026 | EUR | 3 | 1,50 | 256 167,62 | 1,46 |
| XS2194283672 INFINEON TECHNOLOG 1,125%20-26 | 24/06/2020 | 24/06/2026 | EUR | 2 | 1,125 | 189 443,64 | 1,07 |
| TOTAL DANEMARK | | | | | | 147 633,60 | 0,84 |
| XS1789699607 A.P. MOELLER-MAERSK 1,75%18-26 | 16/03/2018 | 16/03/2026 | EUR | 150 | 1,75 | 147 633,60 | 0,84 |
| TOTAL ESPAGNE | | | | | | 362 174,07 | 2,05 |
| XS2013745703 BBVA 1%19-210626 MTN S.160 | 21/06/2019 | 21/06/2026 | EUR | 3 | 1,00 | 279 802,85 | 1,58 |
| XS2423013742 EDREAMS ODIGEO 5,5%040727 | 20/12/2021 | 15/07/2027 | EUR | 100 | 5,50 | 82 371,22 | 0,47 |
| TOTAL FINLANDE | | | | | | 483 708,53 | 2,74 |
| XS2257961818 UPM-KYMMENE 0,125%20-191128 | 19/11/2020 | 19/11/2028 | EUR | 300 | 0,125 | 246 671,22 | 1,40 |
| XS2265360359 STORA ENSO 0,625%20-021230 | 02/12/2020 | 02/12/2030 | EUR | 300 | 0,625 | 237 037,31 | 1,34 |
| TOTAL FRANCE | | | | | | 3 958 173,77 | 22,43 |
| FR0013165677 KERING 1,25%16-100526 EMTN | 10/05/2016 | 10/05/2026 | EUR | 2 | 1,25 | 193 918,71 | 1,10 |
| FR0013183571 TEREOS FIN 4,125%16-160623 | 16/06/2016 | 16/06/2023 | EUR | 2 | 4,125 | 199 390,85 | 1,13 |
| FR0013399680 CNP ASSURANCES 2,75%19-050229 | 05/02/2019 | 05/02/2029 | EUR | 4 | 2,75 | 373 966,41 | 2,13 |

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 |
|---|------------|------------|--------|------------------------|-------|---------------------|----------------|
| FR0013426376 SPIE 2,625%19-180626 | 18/06/2019 | 18/06/2026 | EUR | 3 | 2,625 | 269 103,21 | 1,52 |
| FR0013494168 SCHNEIDER EL 0,25%20-110329 | 11/03/2020 | 11/03/2029 | EUR | 4 | 0,25 | 344 635,07 | 1,95 |
| FR0013518420 ILIAD 2,375%20-170626 | 17/06/2020 | 17/06/2026 | EUR | 3 | 2,375 | 264 232,85 | 1,50 |
| FR0013535150 ICADE SAN 1,375%20-170930 | 17/09/2020 | 17/09/2030 | EUR | 4 | 1,375 | 328 689,86 | 1,86 |
| FR0014000S75 TELEPERF 0,250PCT20 26112027 E | 26/11/2020 | 26/11/2027 | EUR | 4 | 0,25 | 345 374,74 | 1,96 |
| FR0014002KP7 VILMORIN ET CIE 1,375%21-0328 | 26/03/2021 | 26/03/2028 | EUR | 2 | 1,375 | 156 351,42 | 0,89 |
| FR0014009L57 PERNOD RICARD 1,375%22-070429 | 07/04/2022 | 07/04/2029 | EUR | 3 | 1,375 | 275 281,52 | 1,56 |
| FR001400AFN1 SUEZ 2,375% 22-240530 | 24/05/2022 | 24/05/2030 | EUR | 2 | 2,375 | 185 423,56 | 1,05 |
| FR001400AK26 ELIS 4,125%22-240527 | 24/05/2022 | 24/05/2027 | EUR | 2 | 4,125 | 191 314,71 | 1,08 |
| XS2081474046 FAURECIA 2,375%19-150627 | 27/11/2019 | 15/06/2027 | EUR | 200 | 2,375 | 150 404,69 | 0,85 |
| XS2234515786 SPCM 2%20-010226 | 24/09/2020 | 01/02/2026 | EUR | 300 | 2,00 | 273 128,48 | 1,55 |
| XS2351382473 DERICHEBOURG 2,25%21-150728 | 24/06/2021 | 15/07/2028 | EUR | 100 | 2,25 | 82 877,25 | 0,47 |
| XS2361342889 PICARD GROUPE 3,875%21-010726 | 07/07/2021 | 01/07/2026 | EUR | 200 | 3,875 | 164 577,03 | 0,93 |
| XS2399981435 SECHE ENVIRON 2,25%21-151128 | 04/11/2021 | 15/11/2028 | EUR | 200 | 2,25 | 159 503,41 | 0,90 |
| TOTAL ROYAUME UNI | | | | | | 377 873,59 | 2,14 |
| XS2002017361 VODAFONE GROUP 0,9%19-241126 | 24/05/2019 | 24/11/2026 | EUR | 400 | 0,90 | 377 873,59 | 2,14 |
| TOTAL IRLANDE | | | | | | 261 458,10 | 1,48 |
| XS2343340852 AIB GRP TV21-171127 | 17/05/2021 | 17/11/2027 | EUR | 300 | | 261 458,10 | 1,48 |
| TOTAL ITALIE | | | | | | 426 872,01 | 2,42 |
| XS2066703989 NEXI 1,75%19-311024 | 21/10/2019 | 31/10/2024 | EUR | 200 | 1,75 | 185 966,22 | 1,05 |
| XS2190256706 SNAM 0,75%20-170630 | 17/06/2020 | 17/06/2030 | EUR | 300 | 0,75 | 240 905,79 | 1,37 |
| TOTAL LUXEMBOURG | | | | | | 569 714,76 | 3,23 |
| XS2052290439 MATTERHORN TEL 3,125%19-150926 | 19/09/2019 | 15/09/2026 | EUR | 200 | 3,125 | 172 144,36 | 0,98 |
| XS2360041474 SEGRO CAP 0,5%21-220931 | 22/09/2021 | 22/09/2031 | EUR | 300 | 0,50 | 227 626,23 | 1,29 |
| XS2399700959 ALBION FIN 1 5,25%21-151026 | 22/10/2021 | 15/10/2026 | EUR | 200 | 5,25 | 169 944,17 | 0,96 |
| TOTAL PAYS-BAS | | | | | | 1 676 567,33 | 9,50 |
| DE000A28ZQQ5 VONOVIA FINANCE 1%20-090730 | 09/07/2020 | 09/07/2030 | EUR | 2 | 1,00 | 155 680,60 | 0,88 |
| XS2077666316 OI EUROP GRP 2,875%19-150225 | 12/11/2019 | 15/02/2025 | EUR | 200 | 2,875 | 184 164,14 | 1,04 |
| XS2111946930 UNITED GROUP 3,125%20-150226 | 06/02/2020 | 15/02/2026 | EUR | 200 | 3,125 | 160 953,19 | 0,91 |
| XS2147133578 UNILEVER 1,75%20-250330 | 25/03/2020 | 25/03/2030 | EUR | 300 | 1,75 | 284 049,74 | 1,61 |

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 |
|---|------------|------------|--------|------------------------|-------|---------------------|----------------|
| XS2239553048 DAV CAM MIL 1,25%20-061027 | 06/10/2020 | 06/10/2027 | EUR | 400 | 1,25 | 369 340,33 | 2,10 |
| XS2280835260 DIGITAL ITD HLD 0,625%21-0731 | 12/01/2021 | 15/07/2031 | EUR | 300 | 0,625 | 214 719,49 | 1,22 |
| XS2303070911 H&M FIN 0,25%21-250829 | 25/02/2021 | 25/08/2029 | EUR | 200 | 0,25 | 158 820,77 | 0,90 |
| XS2310411090 CITYCON TREAS 1,625%21-120328 | 12/03/2021 | 12/03/2028 | EUR | 200 | 1,625 | 148 839,07 | 0,84 |
| TOTAL NORVEGE | | | | | | 96 566,65 | 0,55 |
| XS1589980330 NASSA TOPCO 2,875%17-060424 | 06/04/2017 | 06/04/2024 | EUR | 100 | 2,875 | 96 566,65 | 0,55 |
| TOTAL PORTUGAL | | | | | | 178 459,75 | 1,01 |
| PTTAPDOM0005 TAP 5,625%19-021224 | 02/12/2019 | 02/12/2024 | EUR | 2 | 5,625 | 178 459,75 | 1,01 |
| TOTAL SUEDE | | | | | | 510 386,81 | 2,89 |
| XS2240978085 VOLVO CAR 2,5%20-071027 | 07/10/2020 | 07/10/2027 | EUR | 100 | 2,50 | 88 938,32 | 0,50 |
| XS2297882644 VATTENFALL AB 0,125%21-120229 | 12/02/2021 | 12/02/2029 | EUR | 200 | 0,125 | 170 095,26 | 0,96 |
| XS2303927227 SECURITAS 0,25%21-220228 | 22/02/2021 | 22/02/2028 | EUR | 300 | 0,25 | 251 353,23 | 1,43 |
| TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE | | | | | | 1 440 772,58 | 8,16 |
| FR0013425139 MMS USA HLGs 0,625%19-130625 | 05/06/2019 | 13/06/2025 | EUR | 2 | 0,625 | 188 711,92 | 1,07 |
| XS1821883102 NETFLIX 3,625%18-150527 | 02/05/2017 | 15/05/2027 | EUR | 200 | 3,625 | 188 890,81 | 1,07 |
| XS2036798150 IQVIA 2,25%-150128 | 13/08/2019 | 15/01/2028 | EUR | 200 | 2,25 | 168 404,50 | 0,95 |
| XS2079716937 APPLE 0,5%19-151131 | 15/11/2019 | 15/11/2031 | EUR | 400 | 0,50 | 338 825,75 | 1,92 |
| XS2112475509 PROLOGIS 0,375%20-060228 | 06/02/2020 | 06/02/2028 | EUR | 300 | 0,375 | 257 199,16 | 1,46 |
| XS2304340693 EQUINIX 1%21-150333 | 10/03/2021 | 15/03/2033 | EUR | 400 | 1,00 | 298 740,44 | 1,69 |
| TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé | | | | | | 252 999,08 | 1,43 |
| TOTAL FRANCE | | | | | | 252 999,08 | 1,43 |
| XS0179060974 AXA TV03 PERPETUEL EMTN S.13 | 17/10/2003 | 31/12/2050 | EUR | 300 | | 252 999,08 | 1,43 |
| TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé | | | | | | 234 230,00 | 1,33 |
| TOTAL FRANCE | | | | | | 234 230,00 | 1,33 |
| FR0013300381 MAISONS MONDE0,125%17-061223CV | 06/12/2017 | 06/12/2023 | EUR | 5 000 | 0,125 | 234 230,00 | 1,33 |
| TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé | | | | | | 355 788,82 | 2,02 |
| TOTAL FRANCE | | | | | | 355 788,82 | 2,02 |
| FR00140005J1 BNP PARIBAS TV20 04102027 | 14/10/2020 | 14/10/2027 | EUR | 4 | | 355 788,82 | 2,02 |
| TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI) | | | | | | 3 253 183,16 | 18,44 |
| TOTAL ALLEMAGNE | | | | | | 266 159,14 | 1,51 |

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 |
|---|------------|------------|--------|------------------------|-------|---------------------|----------------|
| XS2218405772 MERCK TV20-090980 | 09/09/2020 | 09/09/2080 | EUR | 3 | | 266 159,14 | 1,51 |
| TOTAL FINLANDE | | | | | | 141 595,90 | 0,80 |
| XS2079413527 CITYCON TV19-PERP. | 22/11/2019 | 31/12/2050 | EUR | 200 | | 141 595,90 | 0,80 |
| TOTAL FRANCE | | | | | | 1 031 269,67 | 5,84 |
| FR0010096826 CREDIT MUTUEL ARKEA TV04-PERP. | 05/07/2004 | 31/12/2050 | EUR | 150 | | 126 968,87 | 0,72 |
| FR0013398229 ENGIE TV19-PERP. | 28/01/2019 | 31/12/2050 | EUR | 2 | | 191 381,84 | 1,08 |
| FR0014004EF7 GROUPAMA AS MUT 0,75%21-070728 | 07/07/2021 | 07/07/2028 | EUR | 4 | 0,75 | 328 907,34 | 1,86 |
| XS1204154410 CREDIT AGRICOLE 2,625%15-0327 | 17/03/2015 | 17/03/2027 | EUR | 400 | 2,625 | 384 011,62 | 2,18 |
| TOTAL ROYAUME UNI | | | | | | 327 808,27 | 1,86 |
| XS2181959110 SWISS RE FIN UK TV20-040652 | 04/06/2020 | 04/06/2052 | EUR | 4 | | 327 808,27 | 1,86 |
| TOTAL ITALIE | | | | | | 495 965,78 | 2,81 |
| XS2228373671 ENEL TV20-PERP. | 10/09/2020 | 31/12/2050 | EUR | 250 | | 208 312,67 | 1,18 |
| XS2243298069 INTESA SANPAOLO 2,925%20-1030 | 14/10/2020 | 14/10/2030 | EUR | 350 | 2,925 | 287 653,11 | 1,63 |
| TOTAL PAYS-BAS | | | | | | 498 685,01 | 2,83 |
| XS2109819859 TELEFONICA EUROPE TV20-PERP. | 05/02/2020 | 31/12/2050 | EUR | 4 | | 329 957,15 | 1,87 |
| XS2350756446 ING GROEP TV21-090632 | 09/06/2021 | 09/06/2032 | EUR | 2 | | 168 727,86 | 0,96 |
| TOTAL PORTUGAL | | | | | | 293 899,97 | 1,67 |
| PTEDPKOM0034 EDP-ENERGIAS TV19-300479 | 30/01/2019 | 30/04/2079 | EUR | 3 | | 293 899,97 | 1,67 |
| TOTAL SUEDE | | | | | | 197 799,42 | 1,12 |
| XS1511589605 SEB 1.375% T2 1028 | 31/10/2016 | 31/10/2028 | EUR | 200 | | 197 799,42 | 1,12 |
| TOTAL Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé | | | | | | 165 478,11 | 0,94 |
| TOTAL Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé | | | | | | 165 478,11 | 0,94 |
| TOTAL FRANCE | | | | | | 165 478,11 | 0,94 |
| FR0014003G27 VERALLIA 1,625%21-140528 | 13/05/2021 | 14/05/2028 | EUR | 2 | 1,625 | 165 478,11 | 0,94 |
| TOTAL Titres d'OPC | | | | | | 578 827,50 | 3,28 |
| TOTAL FIVG réservés aux non professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE | | | | | | 234 240,00 | 1,33 |
| TOTAL IRLANDE | | | | | | 234 240,00 | 1,33 |
| IE00B3F81R35 ISHS CORE E CORP BD UCITS ETF | | | EUR | 2 000 | | 234 240,00 | 1,33 |
| TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE | | | | | | 344 587,50 | 1,95 |
| TOTAL IRLANDE | | | | | | 344 587,50 | 1,95 |

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 |
|--|----------|----------|--------|------------------------|------|---------------------|----------------|
| IE00BYZTVT56 ISHS II SUS EUR EUR | | | EUR | 75 000 | | 344 587,50 | 1,95 |
| TOTAL Contrats financiers | | | | | | 24 150,00 | 0,14 |
| TOTAL Contrats financiers avec appel de marge | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL Engagements à terme fermes | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| FOATU2F00002 EURO-OAT-EU 0922 | | | EUR | -5 | | -22 900,00 | -0,13 |
| TOTAL FRANCE | | | | | | 22 900,00 | 0,00 |
| MARF.EUR Appels marge futures | | | EUR | 22 900 | | 22 900,00 | 0,00 |
| TOTAL Engagements à terme conditionnels | | | | | | 24 150,00 | 0,14 |
| TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé | | | | | | 24 150,00 | 0,14 |
| OESXQ2P00006 OESX/0822/PUT /3,500 | | | EUR | 15 | | 24 150,00 | 0,14 |