

KEREN PATRIMOINE

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/09/2019

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	593 850 663,79
b) Avoirs bancaires	5 232 853,52
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	19 331 179,88
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	618 414 697,19
e) Passif	-1 847 330,71
f) Valeur nette d'inventaire	616 567 366,48

* 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	591 325 336,78	297 545,20	1 987,35
C2 KEREN PATRIM.N 3D	Capitalisable	5 269 826,84	2 630,12	2 003,65
I1 KEREN PAT.I FCP 3D	Capitalisable	19 972 202,86	17 069,748	1 170,04

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	96,32	96,03
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	2,81	2,81

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 FIN 5,5%24	EUR	29 500 035,80	4,82	4,80
ALTICE LUX.6,25%25	EUR	28 268 017,50	4,58	4,57
CMA CGM 7,75%21	EUR	23 978 480,94	3,89	3,88
ERAMET 4,5%061120	EUR	15 319 740,02	2,48	2,48
PARTS EUR.4,375%22	EUR	14 763 465,29	2,39	2,39
CMA CGM 6,5%150722	EUR	14 311 465,63	2,32	2,31
VALLOUREC 6,625%17	EUR	13 582 564,51	2,20	2,20
AIR FR.KLM TV%PERP	EUR	12 477 159,10	2,02	2,02
BURGER KING F TV23	EUR	9 537 128,26	1,55	1,54
HLD EUROPE 4,75%22	EUR	9 289 378,47	1,51	1,50
LVMH MOET VUITTON	EUR	8 970 390,00	1,45	1,45
LS DR COMPANY 4%20	EUR	8 834 953,47	1,43	1,43
CGG HOLDI 7,875%23	EUR	8 759 962,61	1,42	1,42
PARTS EUR.TV010522	EUR	8 616 732,91	1,40	1,39
MICHELIN	EUR	8 163 840,00	1,32	1,32
L'OREAL	EUR	7 963 900,00	1,29	1,29
PICARD BOND 5,5%24	EUR	7 527 593,11	1,22	1,22
PERNOD RICARD	EUR	7 132 410,00	1,16	1,15
PICARD GROUPE TV23	EUR	7 079 640,00	1,15	1,14
VONOVIA	EUR	6 517 000,00	1,06	1,05
CASINO GP TV PERP	EUR	6 507 695,08	1,06	1,05
VALLOUREC 6,375%23	EUR	6 110 384,12	0,99	0,99
CASINO GU 1,865%22	EUR	5 873 654,73	0,95	0,95
COTY 4%150423	EUR	5 795 022,44	0,94	0,94
BNP PARIBAS ACT.A	EUR	5 583 750,00	0,91	0,90
VEOLIA ENVIRON.	EUR	5 477 730,00	0,89	0,89
TELEPERFORMANCE	EUR	5 370 300,00	0,87	0,87
SAFRAN PROV.ECH.	EUR	5 308 104,15	0,86	0,86
DASSAULT SYSTEMES	EUR	5 282 300,00	0,86	0,85
INTLE PLANT.HEVEAS	EUR	5 203 200,00	0,84	0,84
FONCIERE4,5%25EMTN	EUR	4 752 553,33	0,77	0,77
ITM ENT.2,391%0422	EUR	4 643 713,77	0,75	0,75
LOXAM 6%150425	EUR	4 503 150,24	0,73	0,73
ACCENTRO R 3,75%21	EUR	4 486 405,62	0,73	0,73
MAXEDA DI 6,125%22	EUR	4 360 623,05	0,71	0,71
EIFFAGE	EUR	4 280 400,00	0,69	0,69
VOLKSWAGEN PRIV.	EUR	4 213 620,00	0,68	0,68
CASINO GP.3,311%23	EUR	4 139 854,85	0,67	0,67
UNIBAIL-RODAM.UNIT	EUR	4 012 500,00	0,65	0,65
KAEFER NTS.18/24RE	EUR	3 984 930,13	0,65	0,64
PIERRE VAC 2%17-23	EUR	3 983 646,89	0,65	0,64
JC DECAUX	EUR	3 974 400,00	0,64	0,64
CAPGEMINI	EUR	3 961 865,00	0,64	0,64
BFCM TV04 EMTN	EUR	3 948 891,72	0,64	0,64
KLOCKNER 2%0923CV	EUR	3 922 714,72	0,64	0,63

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
FNAC DARTY	EUR	3 916 508,00	0,64	0,63
HLD EUROPE 5,65%21	EUR	3 829 121,53	0,62	0,62
VIVENDI	EUR	3 777 000,00	0,61	0,61
EPHIOS HOL 8,25%23	EUR	3 737 518,75	0,61	0,60
RUBIS	EUR	3 731 000,00	0,61	0,60
PAPREC HOLDIN 4%25	EUR	3 536 510,19	0,57	0,57
BOUYGUES	EUR	3 491 250,00	0,57	0,56
CGG RGPT	EUR	3 484 706,44	0,57	0,56
ADP	EUR	3 476 160,00	0,56	0,56
AIR LIQUIDE	EUR	3 455 676,00	0,56	0,56
LA FIN. ATALI 4%24	EUR	3 365 894,43	0,55	0,54
ACCOR TV14-PERP	EUR	3 320 813,64	0,54	0,54
ERAMET	EUR	3 270 960,00	0,53	0,53
RENAULT	EUR	3 033 216,00	0,49	0,49
SAP	EUR	2 977 488,00	0,48	0,48
HT1 FUNDING 06/17U	EUR	2 887 450,33	0,47	0,47
SARENS 5,875%22	EUR	2 820 725,83	0,46	0,46
SEB	EUR	2 786 000,00	0,45	0,45
KAUFMAN ET BROAD	EUR	2 740 500,00	0,44	0,44
PUBLICIS GROUPE	EUR	2 707 200,00	0,44	0,44
LOUIS DR COMP 4%22	EUR	2 679 137,48	0,43	0,43
ALD	EUR	2 672 400,00	0,43	0,43
ASSICURAZ GEN TV42	EUR	2 577 109,31	0,42	0,42
CASINO GU.4,726%21	EUR	2 522 383,08	0,41	0,41
LEASEPLAN TV250121	EUR	2 506 158,54	0,41	0,41
GAZTRANSPORT TECHN	EUR	2 494 922,70	0,40	0,40
TOTAL	EUR	2 394 250,00	0,39	0,39
CEGEDIM	EUR	2 366 390,00	0,38	0,38
ENGIE	EUR	2 247 000,00	0,36	0,36
ALTICE F 5,875%27	EUR	2 238 489,72	0,36	0,36
OSRAM LICHT	EUR	2 219 250,00	0,36	0,36
ALLIED IRISH TV25	EUR	2 152 908,49	0,35	0,35
FINNAIR TV15-PERP	EUR	2 067 096,08	0,34	0,33
LAGARDERE	EUR	2 030 000,00	0,33	0,33
FABRIC BC TV301124	EUR	2 027 154,79	0,33	0,33
UNILABS SU 5,75%25	EUR	2 024 434,69	0,33	0,33
NH HOTEL G 3,75%23	EUR	2 017 331,25	0,33	0,33
SYNLAB BONDCO TV22	EUR	2 010 174,44	0,33	0,33
ERAMET 5,1%280526	EUR	2 002 893,44	0,32	0,32
CASINO GUICHARD	EUR	1 861 075,00	0,30	0,30
AIR FRANCE-KLM	EUR	1 824 380,00	0,30	0,30
B.F.C.M. TV05	EUR	1 801 567,31	0,29	0,29
DIR EN 4,7%1219	EUR	1 681 223,89	0,27	0,27
HUGO BOSS NOM.	EUR	1 669 920,40	0,27	0,27
RCI BANQUE TV21	EUR	1 659 000,93	0,27	0,27
VERIMATR.6%0622 CV	EUR	1 638 334,66	0,27	0,26
CRH	EUR	1 579 500,00	0,26	0,26
YMAGIS 4%19	EUR	1 500 000,00	0,24	0,24

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
TRIGANO	EUR	1 475 000,00	0,24	0,24
CMA CGM 5,25%25	EUR	1 444 334,12	0,23	0,23
VALLOUREC 4,125%22	EUR	1 386 210,00	0,22	0,22
WAVESTONE	EUR	1 378 476,00	0,22	0,22
GROUPE OPEN	EUR	1 353 929,56	0,22	0,22
OENEO	EUR	1 343 205,36	0,22	0,22
ALPHAPRIM 4,5%23	EUR	1 298 309,43	0,21	0,21
INTRALOT C 5,25%24	EUR	1 209 797,92	0,20	0,20
PRIAMS 5,75%21	EUR	1 130 973,96	0,18	0,18
ELIS 0%23 OCEANE	EUR	1 105 265,00	0,18	0,18
PAPREC HOLDIN TV25	EUR	1 089 174,40	0,18	0,18
ARGAN 3,25%040723	EUR	1 075 411,80	0,17	0,17
UNICREDIT TV160222	EUR	1 063 184,01	0,17	0,17
HLD EUROPE 4%23	EUR	1 046 888,89	0,17	0,17
CASINO 3,994%0320	EUR	1 046 018,69	0,17	0,17
ENGIE TVPERP.	EUR	1 013 375,84	0,16	0,16
EOS IMAGIN 6%23 OC	EUR	1 012 115,75	0,16	0,16
CASINO TV14-0324	EUR	963 305,30	0,16	0,16
EMERIGE 7%16-0121	EUR	950 976,49	0,15	0,15
PARTS EUROPE TV22	EUR	931 166,38	0,15	0,15
CASINO G-P 2,33%25	EUR	904 665,48	0,15	0,15
AIR FRANCE 3,75%22	EUR	885 106,08	0,14	0,14
TRAVELEX FING 8%22	EUR	840 195,56	0,14	0,14
ATEME	EUR	785 323,08	0,13	0,13
ALTICE 7,25%150522	EUR	630 503,81	0,10	0,10
HLD EUROPE 4%24	EUR	625 133,33	0,10	0,10
UNICREDIT TV200322	EUR	606 550,80	0,10	0,10
JEFFERIES GR 1%24	EUR	501 949,59	0,08	0,08
ORANGE TVPERP.SUB	EUR	362 774,71	0,06	0,06
ATLAND 4.5%21 INDX	EUR	315 497,95	0,05	0,05
FONCIERE OPPI 5%21	EUR	290 049,66	0,05	0,05
UNICREDIT TV10-20	EUR	288 952,29	0,05	0,05
ORANGE TVPERP.SUB	EUR	215 040,49	0,03	0,03
ABENGOA ABEN 0%49	EUR	2 293,08	0,00	0,00
ABENGOA CL.B	EUR	0,97	0,00	0,00
PROXIMAN.4,20%12CV	EUR	0,00	0,00	0,00
TOTAL	EUR	525 656 608,58	85,26	85,01
TIZIR 9,5%190722	USD	21 097 805,44	3,44	3,45
TULLOW OIL 6,25%22	USD	4 780 498,47	0,78	0,77
LOUIS DR C 5,25%23	USD	3 922 621,92	0,64	0,63
CS GR FUND 3,45%21	USD	3 787 234,30	0,61	0,61
GLOBAL SHIP L.17/2	USD	3 491 232,69	0,57	0,56
HSBC HLDGS TV22	USD	3 234 586,48	0,52	0,52
AXA 5,5%PERP EMTN	USD	2 934 758,95	0,48	0,47
BNP PAR.TV PERP	USD	2 099 011,88	0,34	0,34
CARREFOUR 0%23 CV	USD	1 688 687,04	0,27	0,27
LLOYDS ADR TV PF	USD	1 671 171,02	0,27	0,27
GLDM SACHS GR TV27	USD	1 384 078,32	0,22	0,22

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
AT SECURIT TVPERP.	USD	1 164 962,57	0,19	0,19
ESSILOR 2,50%22	USD	1 113 970,70	0,18	0,18
CGG HOLDING 9%23	USD	1 014 719,33	0,16	0,16
LLOYDS SPONS.ADR	USD	1 005 343,68	0,16	0,16
BPCE 12,50%09-PERP	USD	918 763,19	0,15	0,15
GLDM SACHS GR TV22	USD	822 406,66	0,13	0,13
EDP FIN.4,90%1019	USD	194 513,26	0,03	0,03
TESLA 5,3%150825	USD	83 319,52	0,01	0,01
TOTAL	USD	56 409 685,42	9,15	9,12
NESTLE NOM.	CHF	8 313 683,30	1,35	1,34
TOTAL	CHF	8 313 683,30	1,35	1,34
ASSOCIATED BRITISH	GBP	1 817 761,54	0,30	0,30
KONINKLIJKE K TV73	GBP	1 016 771,97	0,16	0,16
ORANGE TVPERP.SUB	GBP	636 152,98	0,10	0,10
TOTAL	GBP	3 470 686,49	0,56	0,56
TOTAL		593 850 663,79	96,32	96,03

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	11,22	11,18
Transport industriel	10,08	10,05
Automobiles et équipementiers	6,46	6,44
Commerce alimentaire et Pharmacie	6,11	6,09
Voyage et Loisirs	6,05	6,04
Equipelement, services et distribution produits pétroliers	5,97	5,96
Autres secteurs économiques	50,43	50,27
TOTAL	96,32	96,03

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	63,28	63,12
LUXEMBOURG	9,14	9,11
ROYAUME UNI	6,52	6,50
AUTRES PAYS	17,38	17,30
TOTAL	96,32	96,03

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	146 267 353,49
Cessions	203 617 504,00

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	2,81	2,81
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	2,81	2,81
▪ 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	2,81	2,81

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées						176 766 356,20	28,67
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						176 766 356,20	28,67
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)						176 766 356,20	28,67
TOTAL SUISSE						8 313 683,30	1,35
CH0038863350 NESTLE NOM.			CHF	83 500		8 313 683,30	1,35
TOTAL ALLEMAGNE						17 597 278,40	2,85
DE0007164600 SAP			EUR	27 600		2 977 488,00	0,48
DE0007664039 VOLKSWAGEN PRIV.			EUR	27 000		4 213 620,00	0,68
DE000A1ML7J1 VONOVIA			EUR	140 000		6 517 000,00	1,06
DE000A1PHFF7 HUGO BOSS NOM.			EUR	33 976		1 669 920,40	0,27
DE000LED4000 OSRAM LICHT			EUR	55 000		2 219 250,00	0,36
TOTAL ESPAGNE						0,97	0,00
ES0105200002 ABENGOA CL.B			EUR	94		0,97	0,00
TOTAL FRANCE						144 781 617,29	23,48
FR0000031122 AIR FRANCE-KLM			EUR	190 000		1 824 380,00	0,30
FR0000036857 INTLE PLANTATIONS HEVEAS			EUR	65 040		5 203 200,00	0,84
FR0000051807 TELEPERFORMANCE			EUR	27 000		5 370 300,00	0,87
FR0000052680 OENEO			EUR	130 662		1 343 205,36	0,22
FR0000053506 CEGEDIM			EUR	91 015		2 366 390,00	0,38
FR0000073272 SAFRAN PROV.ECHANGE			EUR	36 747		5 308 104,15	0,86
FR0000077919 JC DECAUX			EUR	160 000		3 974 400,00	0,64
FR0000120073 AIR LIQUIDE			EUR	26 460		3 455 676,00	0,56
FR0000120271 TOTAL			EUR	50 000		2 394 250,00	0,39
FR0000120321 L'OREAL			EUR	31 000		7 963 900,00	1,29
FR0000120503 BOUYGUES			EUR	95 000		3 491 250,00	0,57
FR0000120693 PERNOD RICARD			EUR	43 650		7 132 410,00	1,16
FR0000121014 LVMH MOET HENNESSY VUITTON			EUR	24 600		8 970 390,00	1,47

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0000121261 MICHELIN			EUR	79 725		8 163 840,00	1,32
FR0000121709 SEB			EUR	20 000		2 786 000,00	0,45
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNEMENT			EUR	235 500		5 477 730,00	0,89
FR0000125338 CAPGEMINI			EUR	36 650		3 961 865,00	0,64
FR0000125585 CASINO GUICHARD-PERRACHON			EUR	42 500		1 861 075,00	0,30
FR0000127771 VIVENDI			EUR	150 000		3 777 000,00	0,61
FR0000130213 LAGARDERE S.C.A.			EUR	100 000		2 030 000,00	0,33
FR0000130452 EIFFAGE			EUR	45 000		4 280 400,00	0,69
FR0000130577 PUBLICIS GROUPE			EUR	60 000		2 707 200,00	0,44
FR0000130650 DASSAULT SYSTEMES			EUR	40 400		5 282 300,00	0,86
FR0000131104 BNP PARIBAS ACTIONS A			EUR	125 000		5 583 750,00	0,91
FR0000131757 ERAMET			EUR	72 000		3 270 960,00	0,53
FR0000131906 RENAULT			EUR	57 600		3 033 216,00	0,49
FR0004007813 KAUFMAN ET BROAD			EUR	75 000		2 740 500,00	0,44
FR0004050300 GROUPE OPEN			EUR	115 523		1 353 929,56	0,22
FR0005691656 TRIGANO			EUR	20 000		1 475 000,00	0,24
FR0010208488 ENGIE			EUR	150 000		2 247 000,00	0,36
FR0010340141 AEROPORTS DE PARIS			EUR	21 300		3 476 160,00	0,56
FR0011476928 FNAC DARTY			EUR	67 526		3 916 508,00	0,64
FR0011726835 GAZTRANSPORT TECHNIGAZ			EUR	27 462		2 494 922,70	0,40
FR0011992700 ATEME			EUR	65 118		785 323,08	0,13
FR0013181864 CGG RGPT			EUR	1 693 249		3 484 706,44	0,57
FR0013258662 ALD			EUR	204 000		2 672 400,00	0,43
FR0013269123 RUBIS			EUR	70 000		3 731 000,00	0,61
FR0013326246 UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			EUR	30 000		4 012 500,00	0,65
UNIT							
FR0013357621 WAVESTONE			EUR	55 696		1 378 476,00	0,22
TOTAL ROYAUME UNI						4 494 276,24	0,73
GB0006731235 ASSOCIATED BRITISH FOODS			GBP	70 000		1 817 761,54	0,30
US539439AE93 LLOYDS SP.ADR 1/1000 PF REG-S	19/01/2009	21/11/2049	USD	4 000 000		1 005 343,68	0,16
USG5533WAA56 LLOYDS BANKING ADR TV PF	19/01/2009	01/01/2049	USD	6 912 000		1 671 171,02	0,27

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL IRLANDE						1 579 500,00	0,26
IE0001827041 CRH			EUR	50 000		1 579 500,00	0,26
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						416 038 288,90	67,48
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						416 038 288,90	67,48
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						304 603 608,72	49,41
TOTAL BELGIQUE						290 049,66	0,05
BE6276169750 FONCIERE OPPIDUM 5%15-270221	27/02/2015	27/02/2021	EUR	275	5,00	290 049,66	0,05
TOTAL ALLEMAGNE						8 471 335,75	1,37
DE000A2G87E2 ACCENTRO REALES 3,75%18-260121	26/01/2018	26/01/2021	EUR	4 358	3,75	4 486 405,62	0,72
DE000A2NB965 KAEFER ISOLIERTECHN 5,5%18-24	24/07/2018	10/01/2024	EUR	3 720	5,50	3 984 930,13	0,65
TOTAL ESPAGNE						2 019 624,33	0,33
XS1497527736 NH HOTEL GROUP 3,75%16-011023	29/09/2016	01/10/2023	EUR	2 200	3,75	2 017 331,25	0,33
XS1960252606 ABENGOA ABEN 2 0%17-311249	29/03/2017	31/12/2049	EUR	375 300		2 293,08	0,00
TOTAL FRANCE						164 184 697,59	26,63
BE0002286558 ARGAN 3,25%17-040723	04/07/2017	04/07/2023	EUR	10	3,25	1 075 411,80	0,17
FR0011052661 CASINO GUI.4,726%11-260521EMTN	26/05/2011	26/05/2021	EUR	24	5,976	2 522 383,08	0,41
FR0011615699 ERAMET 4,5%13-061120	06/11/2013	06/11/2020	EUR	142	4,50	15 319 740,02	2,48
FR0011926252 ERAMET 5,1%14-280526	28/05/2014	28/05/2026	EUR	20	5,10	2 002 893,44	0,32
FR0012031656 DIR ENERGIE 4,7%14-181219	18/07/2014	18/12/2019	EUR	160	4,70	1 681 223,89	0,27
FR0012553469 YMAGIS 4%2015-230219	23/02/2015	31/12/2019	EUR	30	4,00	1 500 000,00	0,24
FR0012672129 ITM ENTREPR.2,391%15-130422	13/04/2015	13/04/2022	EUR	45	2,391	4 643 713,77	0,75
FR0013078318 EMERIGE 7%16-220121	22/01/2016	30/06/2020	EUR	9	7,00	950 976,49	0,15
FR0013212958 AIR FRANCE - KLM 3,75%16-1022	12/10/2016	12/10/2022	EUR	8	3,75	885 106,08	0,14
FR0013219672 PRIAMS 5,75%16-071221	07/12/2016	07/12/2021	EUR	1 050	5,75	1 130 973,96	0,18
FR0013260379 CASINO GUICHARD PE 1,865%17-22	13/06/2017	13/06/2022	EUR	63	1,865	5 873 654,73	0,95
FR0013266236 ESSILOR 2,50%17-300622	30/06/2017	30/06/2022	USD	6	2,50	1 113 970,70	0,18
FR0013327822 ALPHAPRIM 4,5%18-130423	13/04/2018	13/04/2023	EUR	1 250	4,50	1 298 309,43	0,21
FR0013433992 FONCIERE 4,5%19-180725 EMTN	18/07/2019	18/07/2025	EUR	4 648	4,50	4 752 553,33	0,77
USF1058YHX97 BNP PARIBAS TV07 PERP	25/06/2007	31/12/2050	USD	20		2 099 011,88	0,34
XS1244815111 CMA CGM 7,75%15-150121	08/06/2015	15/01/2021	EUR	27 385	7,75	23 978 480,94	3,89

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1512670412 MOBILUX FIN 5,5%16-151124	10/11/2016	15/11/2024	EUR	28 114	5,50	29 500 035,80	4,84
XS1517169899 PARTS EUROPE 4,375%16-010522	14/11/2016	01/05/2022	EUR	14 418	4,375	14 763 465,29	2,39
XS1590067432 LOXAM 6%17-150425	04/04/2017	15/04/2025	EUR	4 203	6,00	4 503 150,24	0,73
XS1605600532 LA FIN. ATALIAN 4%17-150524	05/05/2017	15/05/2024	EUR	4 467	4,00	3 365 894,43	0,55
XS1647100848 CMA CGM 6,5%17-150722	13/07/2017	15/07/2022	EUR	17 881	6,50	14 311 465,63	2,32
XS1700480160 VALLOU 6,625%17-151022 REG S	18/10/2017	15/10/2022	EUR	14 600	6,625	13 582 564,51	2,20
XS1703065620 CMA CGM 5,25%17-150125	24/10/2017	15/01/2025	EUR	1 950	5,25	1 444 334,12	0,23
XS1794209459 PAPREC HOLDING 4%18-310325	29/03/2018	31/03/2025	EUR	3 747	4,00	3 536 510,19	0,57
XS1807435026 VALLOUREC 6,375%18-151023	19/04/2018	15/10/2023	EUR	6 900	6,375	6 110 384,12	0,99
XS1859337419 ALTICE FRANCE 5,875%18-010227	31/07/2018	01/02/2027	EUR	2 000	5,875	2 238 489,72	0,36
TOTAL ROYAUME UNI						30 456 018,22	4,94
NO0010801095 TIZIR 9,5%17-190722	19/07/2017	19/07/2022	USD	21 305 000	9,50	21 097 805,44	3,41
USG91235AB05 TULLOW OIL 6,25%14-150422	08/04/2014	15/04/2022	USD	5 000	6,25	4 780 498,47	0,78
XS1268471494 EPHIOS HOLDCO 8,25%15-010723	06/08/2015	01/07/2023	EUR	3 500	8,25	3 737 518,75	0,61
XS1577963306 TRAVELEX FING 8%17-150522	05/05/2017	15/05/2022	EUR	800	8,00	840 195,56	0,14
TOTAL guernesey						3 787 234,30	0,61
US225433AM38 CS GR FUNDING 3,45%16-160421	18/10/2016	16/04/2021	USD	4 000	3,45	3 787 234,30	0,61
TOTAL ITALIE						288 952,29	0,05
IT0004605074 UNICREDIT TV10-310520 STEP UP	31/05/2010	31/05/2020	EUR	1 365	5,40	288 952,29	0,05
TOTAL LUXEMBOURG						52 426 434,56	8,50
XS1061642317 ALTICE LUX. 7,25%14-150522	08/05/2014	15/05/2022	EUR	2 850	7,25	630 503,81	0,10
XS1117300241 ALTICE LUXEMBOURG6,25%15-150225	04/02/2015	15/02/2025	EUR	27 000	6,25	28 268 017,50	4,58
XS1382387170 HLD EUROPE 5,65%16-310321	31/03/2016	31/03/2021	EUR	35	5,65	3 829 121,53	0,62
XS1535055195 HLD EUROPE 4,75%16-191222	19/12/2016	19/12/2022	EUR	85	4,75	9 289 378,47	1,51
XS1685702794 INTRALOT CAP LU 5,25%17-150924	20/09/2017	15/09/2024	EUR	2 500	5,25	1 209 797,92	0,20
XS1713474754 PICARD BONDCO 5,5%17-301124	14/12/2017	30/11/2024	EUR	7 600	5,50	7 527 593,11	1,22
XS1764706310 HLD EUROPE 4%18-191223	06/02/2018	19/12/2023	EUR	10	4,00	1 046 888,89	0,17
XS1892860823 HLD EUROPE 4%18-311024	31/10/2018	31/10/2024	EUR	6	4,00	625 133,33	0,10
TOTAL MARSHALL, Iles						3 491 232,69	0,57
USY27183AA39 GLBL SHIP LS 9,875%17-151122	31/10/2017	15/11/2022	USD	3 500	9,875	3 491 232,69	0,57

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL PAYS-BAS						21 008 621,15	3,41
XS0454935395 EDP FINANCE 4,90%09-011019	29/09/2009	01/10/2019	USD	212	4,90	194 513,26	0,03
XS0903872603 KONINKLIJKE KPN NV TV13-0373	14/03/2013	14/03/2073	GBP	850		1 016 771,97	0,16
XS1000918018 LOUIS DREYFUS COMPANY 4%13-20	04/12/2013	04/12/2020	EUR	8 230	4,00	8 834 953,47	1,44
XS1560991637 LOUIS DR COMP 4%17-070222	07/02/2017	07/02/2022	EUR	2 476	4,00	2 679 137,48	0,43
XS1629414704 LOUIS DR COMP 5,25%17-130623	13/06/2017	13/06/2023	USD	4 120	5,25	3 922 621,92	0,64
XS1648303813 MAXEDA DIY HDG 6,125%17-150722	20/07/2017	15/07/2022	EUR	4 400	6,125	4 360 623,05	0,71
TOTAL SUEDE						2 024 434,69	0,33
XS1602515733 UNILABS SUBHOLD 5,75%17-150525	05/05/2017	15/05/2025	EUR	1 900	5,75	2 024 434,69	0,33
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						16 154 973,49	2,62
USU15826AB34 CGG HOLDING 9%18-010523	24/04/2018	01/05/2023	USD	1 000	9,00	1 014 719,33	0,16
USU8810LAA18 TESLA 5,3%17-150825	18/08/2017	15/08/2025	USD	100	5,30	83 319,52	0,01
XS1713465760 CGG HOLDING 7,875%18-010523	24/04/2018	01/05/2023	EUR	7 900	7,875	8 759 962,61	1,43
XS1801786275 COTY 4%18-150423	05/04/2018	15/04/2023	EUR	5 660	4,00	5 795 022,44	0,94
XS2030530450 JEFFERIES GROUP 1%19-190724	19/07/2019	19/07/2024	EUR	500	1,00	501 949,59	0,08
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						40 897 402,11	6,63
TOTAL FRANCE						28 912 842,88	4,68
FR0013250685 RCI BANQUE TV17-120421	12/04/2017	12/04/2021	EUR	1 650		1 659 000,93	0,27
XS1517169972 PARTS EUROPE TV16-010522	14/11/2016	01/05/2022	EUR	9 894		8 616 732,91	1,40
XS1600481821 BURGER KING FR TV17-010523	21/04/2017	01/05/2023	EUR	9 333		9 537 128,26	1,53
XS1733942178 PICARD GROUPE TV17-301123	14/12/2017	30/11/2023	EUR	7 200		7 079 640,00	1,15
XS1794213055 PAPREC HOLDING TV18-310325	29/03/2018	31/03/2025	EUR	1 152		1 089 174,40	0,18
XS1943599693 PARTS EUROPE TV19-010522	07/02/2019	01/05/2022	EUR	918		931 166,38	0,15
TOTAL ROYAUME UNI						5 244 760,92	0,85
US404280BG30 HSBC HLDGS TV16-050122	05/10/2016	05/01/2022	USD	3 428		3 234 586,48	0,52
XS1516322200 SYNLAB BONDCO TV16-010722	16/11/2016	01/07/2022	EUR	2 000		2 010 174,44	0,33
TOTAL ITALIE						2 027 154,79	0,33
XS1816220328 FABRIC BC TV18-301124	11/05/2018	30/11/2024	EUR	2 000		2 027 154,79	0,33
TOTAL PAYS-BAS						2 506 158,54	0,41
XS1757442071 LEASEPLAN TV18-250121	25/01/2018	25/01/2021	EUR	2 500		2 506 158,54	0,41

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						2 206 484,98	0,36
US38141GVX95 GLDM SACHS GRP TV16-281027 G	28/10/2016	28/10/2027	USD	1 449		1 384 078,32	0,23
XS1308291472 GLDM SACHS GRP TV16-080422 F	08/04/2016	08/04/2022	USD	450		822 406,66	0,13
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						14 736 974,06	2,39
TOTAL FRANCE						10 814 259,34	1,75
FR0010500199 PROXIMANIA 4,20%07-130712 CV	10/07/2007	13/07/2012	EUR	3		0,00	0,00
FR0013261062 CARREFOUR 0%17-140623 CONV	14/06/2017	14/06/2023	USD	10		1 688 687,04	0,27
FR0013265527 VERIMATRIX 6%17-290622 CV	29/06/2017	29/06/2022	EUR	402 144	6,00	1 638 334,66	0,27
FR0013285046 VALLOUREC 4,125%17-041022 CV	04/10/2017	04/10/2022	EUR	245 000	4,125	1 386 210,00	0,22
FR0013285707 ELIS 0%17-061023 OCEANE	06/10/2017	06/10/2023	EUR	35 000		1 105 265,00	0,18
FR0013299575 PIERRE ET VAC 2%17-010423	06/12/2017	01/04/2023	EUR	75 445	2,00	3 983 646,89	0,65
FR0013334224 EOS IMAGING 6%18-310523 OCEANE	31/05/2018	31/05/2023	EUR	213 077	6,00	1 012 115,75	0,16
TOTAL LUXEMBOURG						3 922 714,72	0,64
DE000A185XT1 KLOCKNER CO.FINC.2%16-080923CV	08/09/2016	08/09/2023	EUR	40	2,00	3 922 714,72	0,64
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						6 323 323,58	1,03
TOTAL FRANCE						6 323 323,58	1,03
FR0011400571 CASINO G.P.3,311%13-250123EMTN	25/01/2013	25/01/2023	EUR	42	4,561	4 139 854,85	0,67
FR0011765825 CASINO GUL.TV14-070324 EMTN	07/03/2014	07/03/2024	EUR	10	4,498	963 305,30	0,16
FR0012369122 CASINO G-P 2,33%14-070225 EMTN	08/12/2014	07/02/2025	EUR	10	3,58	904 665,48	0,15
FR0013153764 ATLAND 4.5%16-190421 INDX	19/04/2016	19/04/2021	EUR	300	4,50	315 497,95	0,05
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						49 476 980,43	8,02
TOTAL BELGIQUE						2 820 725,83	0,46
BE6275588760 SARENS FINANCE CO.5,875%15-22	05/02/2015	05/02/2022	EUR	28	5,875	2 820 725,83	0,46
TOTAL ALLEMAGNE						2 887 450,33	0,47
DE000A0KAAA7 HT1 FUNDING TV06-PERP.	20/07/2006	31/12/2050	EUR	3 000		2 887 450,33	0,47
TOTAL FINLANDE						2 067 096,08	0,34
FI4000176300 FINNAIR TV15-PERP REGS	13/10/2015	31/12/2050	EUR	18		2 067 096,08	0,34
TOTAL FRANCE						34 136 993,01	5,52
FR0011606169 CASINO GP TV13-PERPETUEL	24/10/2013	31/12/2050	EUR	101		6 507 695,08	1,06
FR0012005924 ACCOR TV14-PERPETUEL	30/06/2014	31/12/2050	EUR	32		3 320 813,64	0,54

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0012650281 AIR FRANCE KLM TV%15-PERPETUEL	01/04/2015	31/12/2050	EUR	119		12 477 159,10	2,01
FR0013398229 ENGIE TV19-PERP.	28/01/2019	31/12/2050	EUR	9		1 013 375,84	0,16
USF11494AA36 BPCE 12,5%09-PERP S.USD2 REG S	06/08/2009	31/12/2050	USD	1 000		918 763,19	0,15
XS0207764712 B.F.C.M. TV04-PERP. EMTN	15/12/2004	31/12/2050	EUR	5 750		3 948 891,72	0,64
XS0212581564 B.F.C.M. TV05 PERP. EMTN	25/02/2005	31/12/2050	EUR	2 650		1 801 567,31	0,29
XS0876682666 AXA 5,5%13-PERP EMTN	22/01/2013	31/12/2050	USD	1 550	5,50	2 934 758,95	0,48
XS1028597315 ORANGE TVPERP.JR SUB	07/02/2014	31/12/2050	GBP	500		636 152,98	0,10
XS1028599287 ORANGE TV14-PERP.JR SUB	07/02/2014	31/12/2050	EUR	300		362 774,71	0,06
XS1028600473 ORANGE TV14-PERP.JR SUB.	07/02/2014	31/12/2050	EUR	206		215 040,49	0,03
TOTAL IRLANDE						2 152 908,49	0,35
XS1325125158 ALLIED IRISH BANKS TV15-1125	26/11/2015	26/11/2025	EUR	2 000		2 152 908,49	0,35
TOTAL ITALIE						4 246 844,12	0,69
IT0005067027 UNICREDIT TV14-160222 10	16/12/2014	16/02/2022	EUR	175		1 063 184,01	0,17
IT0005070401 UNICREDIT TV15-200322 1	20/01/2015	20/03/2022	EUR	100		606 550,80	0,10
XS0863907522 ASSICURAZ GENERALI TV12-1242	12/12/2012	12/12/2042	EUR	20		2 577 109,31	0,42
TOTAL PAYS-BAS						1 164 962,57	0,19
XS1634523754 AT SECURITIES TV17-PERP.	21/06/2017	31/12/2050	USD	5		1 164 962,57	0,19
TOTAL Titres d'OPC						17 348 832,72	2,81
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						17 348 832,72	2,81
TOTAL FRANCE						17 348 832,72	2,81
FR0010700401 KEREN CORPOR.PARTS I FCP 3DEC			EUR	29 000		5 747 220,00	0,93
FR0011274992 KEREN ESSENTIELS I FCP 3DEC			EUR	13 000		3 156 270,00	0,51
FR0011678093 DELUBAC OBLIGATIONS I FCP 2DEC			EUR	259,59		3 003 053,94	0,49
FR0011933019 CONTINUO PART C FCP			EUR	9 200		1 441 916,00	0,23
FR0012413268 KEREN FLEXIMMO I FCP 3DEC			EUR	752,199		922 812,78	0,15
FR0013420510 KEREN DIAPASON I FCP 3DEC			EUR	2 000		1 981 300,00	0,32
FR0013441847 KEREN HAUT REN.2025 I FCP 3DEC			EUR	11 000		1 096 260,00	0,18
TOTAL Contrats financiers						0,00	0,00
TOTAL Contrats financiers avec appel de marge						0,00	0,00
TOTAL Engagements à terme fermes						0,00	0,00

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FCE1V9F00002 CAC40-EOP 1019			EUR	-100		-83 000,00	-0,01
TOTAL FRANCE						83 000,00	0,00
MARF.EUR Appels marge futures			EUR	83 000		83 000,00	0,00
TOTAL Opérations contractuelles						64 829,12	0,01
TOTAL Opérations contractuelles a l'achat						1 046 018,69	0,17
TOTAL Mise en pension livree						1 046 018,69	0,17
TOTAL FRANCE						1 046 018,69	0,17
FR0011215508 CASINO 3,994%12-090320 EMTN	08/03/2012	09/03/2020	EUR	10	5,244	1 046 018,69	0,17
TOTAL Opérations contractuelles a la vente						-981 189,57	-0,16
DETTES SUR Opérations temporaires sur titres						-989 805,00	-0,16
INDEMNITES SUR Opérations temporaires sur titres						8 615,43	0,00

KEREN PATRIMOINE

Securities Financing Transactions Regulation

30/09/2019

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			1 046 018,69		
% de l'actif net total			0,17		

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			ODDO		
Montant			981 189,57		
Domicile			FRANCE		
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					

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			1 046 018,69		

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			981 189,57		

Règlement et compensation des contrats

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Contrepartie centrale					
Bilatéraux			981 189,57		
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			22 352,94		
	en % du revenus			100,00		
Gestionnaire						
	Montant					
	en % du revenus					
Tiers (ex. agent prêteur...)						
	Montant					
	en % du revenus					

Données sur les coûts ventilées

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Swaps de performance
OPC						
	Montant			-330 ,00		
Gestionnaire						
	Montant					
Tiers (ex. agent prêteur...)						
	Montant					