KEREN FINANCE

KEREN 2029

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DE DROIT FRANÇAIS (FCP)

Document d’information périodique au 30/06/2026

SOMMAIRE

01	ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR	3
02	NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION	4
03	ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR	5
04	MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR	6
05	DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE	7
06	RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE	8
07	RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE	9
08	RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR	10
09	VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE	11
10	COMMISSION DE PERFORMANCE	12
11	INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)	13
12	INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE	17
13	INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS	18
14	INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS	19
15	INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE	20
16	INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT	21
17	INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS	22
18	INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	23
19	INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	24
20	SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE	25

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l’état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	116 787 918,30
b) Avoirs bancaires	808 819,50
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	6 038 787,99
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	123 635 525,79
e) Passif	-555 516,03
f) Valeur nette d’inventaire	123 080 009,76

** Les montants sont signés*

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part en devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative en devise de la part
FR001400J5O4	PART CAPI C	Capitalisable	EUR	101 566 738,63	894 171,046	113,59
FR001400J5P1	PART CAPI I	Capitalisable	EUR	21 513 271,13	186 070,320	115,62

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	94,89	94,46
b) Titres financiers éligibles et 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) Titres financiers éligibles et 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) 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) Autres actifs	4,80	4,78

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Mouvements (en montant) Acquisitions	Cessions
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	10 621 304,21	23 383 024,54
b) Titres financiers éligibles et 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) Titres financiers éligibles et 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) 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) Autres actifs	1 771 942,65	7 643 762,70
Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**	
Acquisitions		12 393 246,86
Cessions		31 026 787,24

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage Actif net	Total des actifs
Euro	116 787 918,30	94,89	94,46
Total	**116 787 918,30**	**94,89**	**94,46**

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage Actif net	Total des actifs
Services bancaires invest et de courtage	13,57	13,51
Banques	9,88	9,83
Chimie	6,06	6,03
Automobiles et équipementiers	6,04	6,02
Investissement immobilier et services	5,27	5,25
Fournisseurs de services de télécommunications	4,79	4,77
Prestataires de soins de santé	4,63	4,61
Services appui à industrie	3,51	3,50
Energies renouvelables	2,79	2,77
Instruments de placement hors actions	2,72	2,70
Gaz eau et services multiples aux collectivités	2,71	2,70
Bâtiment et matériaux de construction	2,68	2,66
Matériel équipements destinés aux TI	2,29	2,28
Equipement électronique et électrique	2,20	2,19
Equipements de télécommunications	2,12	2,11
Souverains	2,04	2,03
Equipements et services médicaux	1,94	1,93
Societés de placement immobilier	1,87	1,86
Soins personnels pharmacies et épiceries	1,83	1,82
Médias	1,74	1,73
Transport industriel	1,54	1,53
Matériaux industriels	1,46	1,46
Logiciels et services informatiques	1,30	1,29
Services aux consommateurs	1,26	1,26
Métaux industriels et extraction	1,24	1,24
Boissons	1,12	1,11
Distributeurs	1,02	1,02
Industries généralistes	0,85	0,84
Voyages et Loisirs	0,83	0,83
Electricité	0,77	0,76
Services de traitement et élim des déchets	0,71	0,71
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	0,70	0,70
Energie non renouvelable	0,59	0,59
Agro-alimentaire	0,58	0,58
Inv immobilier et serv	0,24	0,24
Total	**94,89**	**94,46**

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage Actif net	Total des actifs
France	33,08	32,93
Pays-Bas	10,35	10,30
Luxembourg	9,28	9,24
Italie	7,22	7,19
Allemagne	6,91	6,88
États-Unis	5,72	5,69
Irlande	4,88	4,86
Portugal	4,80	4,78
Espagne	3,96	3,94
Royaume-Uni	3,48	3,47
Suède	2,12	2,10
Finlande	1,37	1,36
Belgique	0,98	0,98
Autriche	0,74	0,74
Total	**94,89**	**94,46**

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	**4,80**	**4,78**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	4,80	4,78
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	**0,00**	**0,00**
Total	**4,80**	**4,78**

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI C	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00
PART CAPI I	**30/06/2026**
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

**Par rapport à l'actif net moyen*

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Obligations			**116 787 918,30**	**94,89**
Obligations convertibles en actions négociées sur un marché règlementé			**2 636 456,13**	**2,14**
Boissons			1 376 131,24	1,12
DAV CAM MIL 2,375%24-170129 CV	EUR	14	1 376 131,24	1,12
Distributeurs			1 260 324,89	1,02
ZALANDO 0,625%20-0827 CONV.T.B	EUR	13	1 260 324,89	1,02
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**114 151 462,17**	**92,75**
Agro-alimentaire			716 475,28	0,58
TEREOS 7 1/4 04/15/28	EUR	700	716 475,28	0,58
Automobiles et équipementiers			7 439 093,53	6,04
CIE PLASTIC 4,875%13032029	EUR	13	1 349 549,95	1,09
FRFP 4 1/2 04/11/30	EUR	6	613 259,75	0,50
RACE 3 5/8 05/21/30	EUR	3 000	3 050 433,70	2,48
VW 3 1/8 12/10/29	EUR	14	1 408 142,05	1,14
ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	EUR	10	1 017 708,08	0,83
Banques			12 154 399,48	9,88
AIB GRP 0%24-200535	EUR	1 500	1 551 687,95	1,26
BANCO SANTANDER 3,5%TV 30	EUR	20	2 050 729,86	1,67
BCPPL 3 1/8 10/21/29	EUR	14	1 429 703,21	1,16
BNP 4.159 08/28/34	EUR	10	1 047 865,12	0,85
BNP PARIBAS 3,625%22-0929 EMTN	EUR	8	832 841,42	0,68
CAIXABANK S.A. 300534	EUR	14	1 491 654,74	1,21
INTNED 4 1/2 05/23/29	EUR	10	1 029 371,51	0,84
JPMORGAN CHASE TV22-230330	EUR	1 000	974 461,86	0,79
KBC GROUP TV24-170435	EUR	8	835 768,33	0,68
NWG 3 1/8 01/10/30	EUR	900	910 315,48	0,74
Bâtiment et matériaux de construction			3 294 497,92	2,68
CIE DE SAINT-GOBAIN 3,5%23-29	EUR	10	1 026 031,92	0,84
IPGIM 4 7/8 04/30/30	EUR	900	934 932,95	0,76
SCYRSM 4 3/4 05/29/30	EUR	13	1 333 533,05	1,08
Chimie			7 457 736,65	6,06
AIR LIQ 0,625%19-200630 EMTN	EUR	17	1 551 973,32	1,26
GRUENENTHAL 6,75%23-150530	EUR	975	1 016 849,44	0,83
INEOS FINANCE 6,375%24-150429	EUR	900	894 451,88	0,73
LINDE 3,375%23-120629	EUR	12	1 215 179,18	0,99
SIKA CAPITAL 3,75%23-030530	EUR	2 300	2 354 819,08	1,91
STYRO 6 3/4 04/15/30	EUR	500	424 463,75	0,34
Electricité			941 631,78	0,77
EDP-ENERGIAS TV23-230483	EUR	9	941 631,78	0,77

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Equipement électronique et électrique			2 711 338,77	2,20
ALOFP 5.868 PERP	EUR	25	2 711 338,77	2,20
Equipements de télécommunications			2 602 440,43	2,12
VERISR 5 1/4 02/15/29	EUR	3 000	2 602 440,43	2,12
Equipements et services médicaux			2 392 075,93	1,94
SARTORIUS FIN 4,375%23-140929	EUR	8	851 920,11	0,69
SYK 3 3/8 12/11/28	EUR	1 500	1 540 155,82	1,25
Fournisseurs de services de télécommunications			5 893 991,01	4,79
FIBCOP 4 3/4 06/30/30	EUR	1 500	1 560 094,52	1,27
ILIADH 5 5/8 10/15/28	EUR	500	508 560,63	0,41
ORAFP 2 3/4 05/19/29	EUR	15	1 491 337,60	1,21
SFRFP 7 1/4 11/01/29	EUR	700 000	704 100,73	0,57
ZEGLN 6 3/4 07/15/29	EUR	1 530 000	1 629 897,53	1,33
Gaz eau et services multiples aux collectivités			3 335 627,72	2,71
SUEZ 2,375% 22-240530	EUR	8	773 126,14	0,63
VEOLIA ENVIRON. 1,94%18-070130	EUR	14	1 354 436,33	1,10
VEOLIA TV20 PERP INDX	EUR	6	581 334,00	0,47
VIEFP 4.371 PERP	EUR	6	626 731,25	0,51
Industries généralistes			1 043 914,72	0,85
BOELST 6 1/4 02/15/29	EUR	1 000	1 043 914,72	0,85
Instruments de placement hors actions			3 344 112,44	2,72
AGKLN 5 3/8 05/21/30	EUR	800	837 140,56	0,68
DUFRY ONE 3,375%21-150428	EUR	2 500	2 506 971,88	2,04
Investissement immobilier et services			6 488 337,13	5,27
AAFFP 6 07/25/29	EUR	1 200	1 268 252,00	1,03
GOLDSTORY 6,75%24-010230	EUR	900	944 354,25	0,77
GYCGR 4 3/8 01/09/30	EUR	8	834 644,93	0,68
PROLOGIS INT II 3,625%22-0330	EUR	1 300	1 326 064,82	1,08
TECHEM VER 675 5,375%24-150729	EUR	1 300	1 343 156,03	1,09
VONOVIA 2,25%20-070430	EUR	8	771 865,10	0,62
Inv immobilier et serv			298 320,00	0,24
CAIAV 3 1/2 07/07/29	EUR	300	298 320,00	0,24
Logiciels et services informatiques			1 593 541,03	1,30
ATOFP 9.36 12/18/29	EUR	600 000	690 276,00	0,56
EQIX 3 1/4 05/19/29	EUR	900	903 265,03	0,74
Matériaux industriels			1 800 087,19	1,46
PROGROUP 5,125%24-120429	EUR	800	822 041,44	0,67
UPMFH 2 1/4 05/23/29	EUR	1 000	978 045,75	0,79
Matériel équipements destinés aux TI			2 823 553,20	2,29
AT & S AUSTRIA TECH TV22-PERP.	EUR	6	611 147,26	0,50

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Métaux industriels et extraction			1 527 871,25	1,24
OI 5 1/4 06/01/29	EUR	1 500	1 527 871,25	1,24
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			864 278,51	0,70
SANOFI 1,25%22-060429	EUR	9	864 278,51	0,70
Prestataires de soins de santé			5 703 998,83	4,63
CLARFP 7 7/8 06/27/30	EUR	28	2 982 808,55	2,42
CLARIANE 2,25%21-151028	EUR	19	1 855 231,05	1,51
FREGR 5 11/28/29	EUR	8	865 959,23	0,70
Services appui à industrie			4 321 039,23	3,51
AMBRFN 6 5/8 07/15/29	EUR	400	425 521,06	0,35
ELIS 3,75%24-210330	EUR	9	919 351,97	0,75
IQVIA 2,25%21-150329	EUR	900	878 190,75	0,71
LOXAM 6 3/8 05/31/29	EUR	600	556 491,83	0,45
WLNFP 5 1/2 06/10/30	EUR	17	1 541 483,62	1,25
Services aux consommateurs			1 554 308,54	1,26
Q-PARK HLDG I 5,125%24-010329	EUR	1 500	1 554 308,54	1,26
Services bancaires invest et de courtage			16 697 510,24	13,57
ACCINV 5 3/8 05/15/30	EUR	900	921 543,62	0,75
AHLSTROM HLDG 3,625%21-040228	EUR	700	701 164,24	0,57
CCK 4 1/2 01/15/30	EUR	2 400	2 504 724,00	2,03
CONGLO 5 02/28/30	EUR	1 350	1 385 562,00	1,13
EIRCOM 5 3/4 12/15/29	EUR	1 000	1 029 875,28	0,84
GLDM SACHS GRP 0,875%21-090529	EUR	800	752 347,62	0,61
MATTER 4 1/2 01/30/30	EUR	2 500	2 544 362,50	2,07
MOBLUX 7 05/15/30	EUR	1 500	1 562 923,33	1,27
SDZSW 4.22 04/17/30	EUR	1 000	1 040 156,85	0,85
SIENFI 4 1/4 04/05/29	EUR	8	828 317,26	0,67
SPCM 2,625%20-010229	EUR	3 500	3 426 533,54	2,78
Services de traitement et élim des déchets			871 870,30	0,71
SECHE ENVIRON 2,25%21-151128	EUR	900	871 870,30	0,71
Societés de placement immobilier			2 298 171,80	1,87
ICADE SAN 5,5%23-190928	EUR	5	540 497,95	0,44
LIPOLU Float 07/01/29	EUR	1 750	1 757 673,85	1,43
Soins personnels pharmacies et épiceries			2 256 033,02	1,83
ITMENT 5 3/4 07/22/29	EUR	10	1 108 439,32	0,90
ONTEX 5 1/4 04/15/30	EUR	400	370 309,86	0,30
PROCTER & GAMBLE 1,2%18-301028	EUR	800	777 283,84	0,63
Souverains			2 515 576,37	2,04
PORTUGAL 2,125%18-171028	EUR	250 000 000	2 515 576,37	2,04
Transport industriel			1 892 797,00	1,54

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			**5 912 025,50**	**4,80**
CM-AM MONEPLUS-IC2	EUR	50	5 912 025,50	4,80
Total			**122 699 943,80**	**99,69**

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	**0,00**	**0,00**		**0,00**		**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	**Quantité/Nominal**	**Valeur actuelle présentée au bilan**		**Montant de l'exposition en Euro (*)**
		Actif	**Passif**	**+/-**
Futures				
EUR HY Futu 0926	-30,00	0,00	4 440,00	-1 885 783,20
Sous total		**0,00**	**4 440,00**	**-1 885 783,20**
Options				
OESX/0926/PUT /5,350	-230,00	0,00	47 380,00	902 385,63
OESX/0926/PUT /5,600	300,00	96 900,00	0,00	-1 898 427,00
Sous total		**96 900,00**	**47 380,00**	**-996 041,37**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**96 900,00**	**51 820,00**	**-2 881 824,57**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	**Quantité/Nominal**	**Valeur actuelle présentée au bilan**		**Montant de l'exposition en Euro (*)**
		Actif	**Passif**	**+/-**
Futures				
BBG BAR MSC 0926	10,00	3 300,00	0,00	1 730 500,00
Sous total		**3 300,00**	**0,00**	**1 730 500,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**3 300,00**	**0,00**	**1 730 500,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	**Quantité/Nominal**	**Valeur actuelle présentée au bilan**		**Montant de l'exposition en Euro (*)**
		Actif	**Passif**	**+/-**
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	**Quantité/Nominal**	**Valeur actuelle présentée au bilan**		**Montant de l'exposition en Euro (*)**
		Actif	**Passif**	**+/-**
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	**Quantité/Nominal**	**Valeur actuelle présentée au bilan**		**Montant de l'exposition en Euro (*)**
		Actif	**Passif**	**+/-**
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	**0,00**	**0,00**		**0,00**		**0,00**	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	**122 699 943,80**
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	45 080,00
Total instruments financiers à terme - taux	3 300,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	**0,00**
Autres actifs (+)	**835 381,99**
Autres passifs (-)	**-503 696,03**
Total = actif net	**123 080 009,76**