

K E R E N

F I N A N C E

KEREN 2029

FCP de droit Français

Obligations et autres titres créances en Euro

Information Périodique – Rapport au 30/06/2025

Sommaire

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

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

| Éléments 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 | 131 848 669,23 |
| b) Avoirs bancaires | 3 345 452,08 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPCVM | 12 377 792,54 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPCVM | 147 571 913,85 |
| e) Passif | -253 803,57 |
| f) Valeur nette d'inventaire | 147 318 110,28 |

* Les montants sont signés

KEREN 2029

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 (EUR) | Nombre de parts | Valeur liquidative (EUR) |
|----------------------|--------------------|--------------------------------------|-------------------|----------------------------|-----------------|--------------------------|
| FR001400J5O4 | PART CAPI C | Capitalisable | EUR | 121 612 477,04 | 1 094 063,526 | 111,16 |
| FR001400J5P1 | PART CAPI I | Capitalisable | EUR | 25 705 633,24 | 228 561,991 | 112,47 |

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 | 89,50 | 89,35 |
| 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 | 8,25 | 8,24 |

KEREN 2029

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

| Éléments 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 | 54 486 140,29 | 32 460 895,25 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |

| Mouvements intervenus au cours de la période | Mouvements (en montant) |
|--|-------------------------|
| Acquisitions | 54 486 140,29 |
| Cessions | 32 460 895,25 |

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

KEREN 2029

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

| Devise | En montant (EUR) | Pourcentage | |
|--------------|-----------------------|--------------|------------------|
| | | Actif net | Total des actifs |
| Euro | 131 848 669,23 | 89,50 | 89,35 |
| Total | 131 848 669,23 | 89,50 | 89,35 |

KEREN 2029

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 | 10,98 | 10,97 |
| Banques | 10,79 | 10,77 |
| Chimie | 6,92 | 6,91 |
| Investissement immobilier et services | 6,50 | 6,49 |
| Fournisseurs de services de télécommunications | 5,21 | 5,20 |
| Soins personnels pharmacies et épiceries | 3,76 | 3,75 |
| Médias | 3,67 | 3,66 |
| Prestataires de soins de santé | 3,54 | 3,53 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 3,10 | 3,10 |
| Automobiles et équipementiers | 2,56 | 2,56 |
| Métaux industriels et extraction | 2,40 | 2,39 |
| Gaz eau et services multiples aux collectivités | 2,26 | 2,26 |
| Energies renouvelables | 2,16 | 2,16 |
| Sociétés de placement immobilier | 2,13 | 2,12 |
| Instruments de placement hors actions | 2,10 | 2,09 |
| Equipement électronique et électrique | 1,88 | 1,88 |
| Transport industriel | 1,84 | 1,84 |
| Distributeurs | 1,84 | 1,83 |
| Services appui à industrie | 1,80 | 1,79 |
| Assurance - Non vie | 1,70 | 1,70 |
| Electricité | 1,46 | 1,46 |
| Matériel équipements destinés aux TI | 1,35 | 1,35 |
| Equipements et services médicaux | 1,14 | 1,14 |
| Agro-alimentaire | 1,07 | 1,07 |
| Services aux consommateurs | 1,07 | 1,07 |
| Logiciels et services informatiques | 0,95 | 0,95 |
| Boissons | 0,93 | 0,92 |
| Produits ménagers et constr individuelle | 0,89 | 0,89 |
| Equipements de télécommunications | 0,70 | 0,70 |
| Services de traitement et élim des déchets | 0,59 | 0,59 |
| Matériaux industriels | 0,56 | 0,56 |
| Energie non renouvelable | 0,49 | 0,49 |
| Industries généralistes | 0,47 | 0,47 |
| Assurance vie | 0,41 | 0,41 |
| Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana | 0,28 | 0,28 |
| Total | 89,50 | 89,35 |

KEREN 2029

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

| Pays | Pourcentage | |
|--------------|--------------|------------------|
| | Actif net | Total des actifs |
| France | 32,92 | 32,86 |
| Luxembourg | 10,44 | 10,42 |
| Pays-Bas | 9,45 | 9,44 |
| Allemagne | 8,57 | 8,55 |
| Espagne | 4,76 | 4,75 |
| Italie | 4,69 | 4,69 |
| Royaume-Uni | 3,95 | 3,94 |
| Irlande | 3,94 | 3,93 |
| États-Unis | 3,84 | 3,83 |
| Portugal | 2,44 | 2,44 |
| Suède | 2,08 | 2,08 |
| Belgique | 1,58 | 1,58 |
| Finlande | 0,47 | 0,47 |
| Autriche | 0,37 | 0,37 |
| Total | 89,50 | 89,35 |

KEREN 2029

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

| Nature d'actifs | Pourcentage | |
|---|-------------|------------------|
| | Actif net | Total des actifs |
| Parts d'OPC | 8,25 | 8,24 |
| OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne | 8,25 | 8,24 |
| 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 | 8,25 | 8,24 |

KEREN 2029

COMMISSION DE PERFORMANCE

| PART CAPI C | 30/06/2025 |
|---|-------------------|
| Commission de performance (frais variables) | 40 834,24 |
| Pourcentage de commission de performance* | 0,04 |

| PART CAPI I | 30/06/2025 |
|---|-------------------|
| Commission de performance (frais variables) | 8 434,49 |
| Pourcentage de commission de performance* | 0,03 |

*Par rapport à l'actif net moyen

KEREN 2029

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

| Instruments | Devise | Quantité | Montant | %AN |
|--|--------|----------|-----------------------|--------------|
| Obligations | | | 131 848 669,23 | 89,50 |
| Obligations convertibles en actions négociées sur un marché réglementé | | | 2 037 092,72 | 1,38 |
| Boissons | | | 1 364 119,24 | 0,92 |
| DAV CAM MIL 2,375%24-170129 CV | EUR | 14 | 1 364 119,24 | 0,92 |
| Distributeurs | | | 672 973,48 | 0,46 |
| ZALANDO 0,625%20-0827 CONV.T.B | EUR | 7 | 672 973,48 | 0,46 |
| Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 129 811 576,51 | 88,12 |
| Agro-alimentaire | | | 1 576 804,77 | 1,07 |
| IRCSPA Float 12/15/29 | EUR | 625 | 632 060,27 | 0,43 |
| TEREOS FINANCE 7,25%23-150428 | EUR | 900 | 944 744,50 | 0,64 |
| Assurance - Non vie | | | 2 510 813,39 | 1,70 |
| AXA TV03 PERPETUEL EMTN S.13 | EUR | 1 500 | 1 477 927,50 | 1,00 |
| AXA TV14-PERP EMTN SUB | EUR | 1 000 | 1 032 885,89 | 0,70 |
| Assurance vie | | | 603 039,21 | 0,41 |
| CNPFP 2 3/4 02/05/29 | EUR | 6 | 603 039,21 | 0,41 |
| Automobiles et équipementiers | | | 3 770 531,38 | 2,56 |
| CIE PLASTIC 4,875%13032029 | EUR | 13 | 1 362 042,95 | 0,93 |
| FRFP 4 1/2 04/11/30 | EUR | 6 | 606 521,75 | 0,41 |
| RENAULT 2,375%20-250526 | EUR | 18 | 1 801 966,68 | 1,22 |
| Banques | | | 15 895 294,78 | 10,79 |
| AIB GRP 0%24-200535 | EUR | 1 500 | 1 560 762,95 | 1,06 |
| BANCO SANTANDER 3,5%TV 30 | EUR | 20 | 2 080 449,86 | 1,41 |
| BCPPL 3 1/8 10/21/29 | EUR | 14 | 1 444 305,21 | 0,98 |
| BNP 4.159 08/28/34 | EUR | 10 | 1 060 185,12 | 0,72 |
| BNP PARIBAS 3,625%22-0929 EMTN | EUR | 8 | 849 481,42 | 0,58 |
| CAIXABANK S.A. 300534 | EUR | 14 | 1 535 096,74 | 1,04 |
| CRELAN 5 3/8 04/30/35 | EUR | 10 | 1 071 557,40 | 0,73 |
| INTNED 4 1/2 05/23/29 | EUR | 6 | 632 310,90 | 0,43 |
| ISPIM Float 11/16/25 | EUR | 1 000 | 1 006 360,94 | 0,68 |
| JPM 1.09 03/11/27 | EUR | 1 200 | 1 193 909,42 | 0,81 |
| JPMORGAN CHASE TV22-230330 | EUR | 1 000 | 976 391,86 | 0,66 |
| KBC GROUP TV24-170435 | EUR | 8 | 846 448,33 | 0,58 |
| NWG 3 1/8 01/10/30 | EUR | 1 600 | 1 638 034,63 | 1,11 |
| Bâtiment et matériaux de construction | | | 4 570 386,59 | 3,10 |
| CIE DE SAINT-GOBAIN 3,5%23-29 | EUR | 10 | 1 044 691,92 | 0,71 |
| IPGIM 3 7/8 07/28/26 | EUR | 1 200 | 1 256 291,67 | 0,85 |
| IPGIM 4 7/8 04/30/30 | EUR | 900 | 944 787,95 | 0,64 |
| SCYRSM 4 3/4 05/29/30 | EUR | 13 | 1 324 615,05 | 0,90 |
| Chimie | | | 10 196 472,67 | 6,92 |
| AIR LIQ 0,625%19-200630 EMTN | EUR | 17 | 1 546 822,32 | 1,05 |
| ARKEMA TV24-PERP. | EUR | 13 | 1 365 895,93 | 0,93 |
| EVKGR 3 1/4 01/15/30 | EUR | 1 000 | 1 037 358,90 | 0,70 |
| GRUENENTHAL 6,75%23-150530 | EUR | 975 | 1 043 808,19 | 0,71 |
| INEOS FINANCE 6,375%24-150429 | EUR | 900 | 929 569,88 | 0,63 |

KEREN 2029

| Instruments | Devise | Quantité | Montant | %AN |
|---|--------|----------|--------------|------|
| LINDE 3,375%23-120629 | EUR | 12 | 1 238 051,18 | 0,84 |
| SIKA CAPITAL 3,75%23-030530 | EUR | 2 000 | 2 087 928,77 | 1,42 |
| STYRO 6 3/4 04/15/30 | EUR | 1 000 | 947 037,50 | 0,64 |
| Distributeurs | | | 2 032 649,82 | 1,38 |
| VERISR 9 1/4 10/15/27 | EUR | 1 000 | 854 379,78 | 0,58 |
| VERISURE HOLD 7,125%23-010228 | EUR | 1 100 | 1 178 270,04 | 0,80 |
| Electricité | | | 2 155 375,07 | 1,46 |
| EDP-ENERGIAS TV23-230483 | EUR | 20 | 2 155 375,07 | 1,46 |
| Energie non renouvelable | | | 722 094,58 | 0,49 |
| SNAM 0,75%20-170630 | EUR | 800 | 722 094,58 | 0,49 |
| Energies renouvelables | | | 3 186 732,08 | 2,16 |
| ENER GRP ROI 6,875%23-310728 | EUR | 3 000 | 3 186 732,08 | 2,16 |
| Equipement électronique et électrique | | | 2 770 288,77 | 1,88 |
| ALOFP 5.868 PERP | EUR | 25 | 2 770 288,77 | 1,88 |
| Equipements de télécommunications | | | 1 029 749,17 | 0,70 |
| VERISURE MID 5,25%21-150229 | EUR | 1 000 | 1 029 749,17 | 0,70 |
| Equipements et services médicaux | | | 1 683 044,67 | 1,14 |
| AVANTOR FDG 3,875%20-150728 | EUR | 800 | 816 428,56 | 0,55 |
| SARTORIUS FIN 4,375%23-140929 | EUR | 8 | 866 616,11 | 0,59 |
| Fournisseurs de services de télécommunications | | | 7 669 544,91 | 5,21 |
| FIB COP 4 3/4 06/30/30 | EUR | 600 | 605 454,41 | 0,41 |
| ILD FP 5 5/8 10/15/28 | EUR | 500 | 517 400,63 | 0,35 |
| LORCAT 5 1/8 09/30/29 | EUR | 2 000 | 2 070 985,28 | 1,41 |
| ORA FP 2 3/4 05/19/29 | EUR | 7 | 703 398,55 | 0,48 |
| TEL.ITALIA 2,875%18-280126 | EUR | 900 | 915 038,01 | 0,62 |
| TELEFONICA EUROPE TV20-PERP. | EUR | 10 | 987 875,78 | 0,67 |
| ZEGLN 6 3/4 07/15/29 | EUR | 1 700 | 1 869 392,25 | 1,27 |
| Gaz eau et services multiples aux collectivités | | | 3 333 580,17 | 2,26 |
| SUEZ 2,375% 22-240530 | EUR | 8 | 777 414,14 | 0,53 |
| VEOLIA ENVIRON. 1,94%18-070130 | EUR | 14 | 1 359 322,33 | 0,92 |
| VEOLIA TV20 PERP INDX | EUR | 6 | 580 266,00 | 0,39 |
| VIEFP 4.371 PERP | EUR | 6 | 616 577,70 | 0,42 |
| Industries généralistes | | | 695 879,24 | 0,47 |
| AHLSTROM HLDG 3,625%21-040228 | EUR | 700 | 695 879,24 | 0,47 |
| Instruments de placement hors actions | | | 3 090 214,63 | 2,10 |
| AGKLN 5 3/8 05/21/30 | EUR | 800 | 825 953,22 | 0,56 |
| DUFY ONE 2%19-150227 | EUR | 2 000 | 1 992 422,22 | 1,35 |
| TECHEM VERWALT.674 6%18-300726 | EUR | 300 | 271 839,19 | 0,19 |
| Investissement immobilier et services | | | 9 574 736,25 | 6,50 |
| AAFFP 6 07/25/29 | EUR | 1 200 | 1 285 136,00 | 0,87 |
| GOLDSTORY 6,75%24-010230 | EUR | 900 | 965 720,25 | 0,65 |
| GYCGR 4 3/8 01/09/30 | EUR | 8 | 848 308,93 | 0,58 |
| KAPLA HLD TV24-310730 | EUR | 2 500 | 2 527 888,54 | 1,72 |
| PROLOGIS INT II 3,625%22-0330 | EUR | 1 300 | 1 342 626,82 | 0,91 |
| SIGHCO 5 3/4 05/15/26 | EUR | 1 705 | 470 494,58 | 0,32 |

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

KEREN 2029

| Instruments | Devise | Quantité | Montant | %AN |
|---|--------|----------|---------------|-------|
| TECHEM VER 675 5,375%24-150729 | EUR | 1 300 | 1 357 040,03 | 0,92 |
| VONOVIA 2,25%20-070430 | EUR | 8 | 777 521,10 | 0,53 |
| Logiciels et services informatiques | | | 1 398 122,96 | 0,95 |
| ATOPF 9 12/18/29 | EUR | 747 483 | 842 316,17 | 0,57 |
| EQIX 3 1/4 05/19/29 | EUR | 550 | 555 806,79 | 0,38 |
| Matériaux industriels | | | 822 993,44 | 0,56 |
| PROGROUPE 5,125%24-120429 | EUR | 800 | 822 993,44 | 0,56 |
| Matériel équipements destinés aux TI | | | 1 992 639,09 | 1,35 |
| AT & S AUSTRIA TECH TV22-PERP. | EUR | 6 | 550 049,26 | 0,37 |
| INFINEON TECHNOLOG TV19-PERP. | EUR | 6 | 608 692,19 | 0,41 |
| PRYIM 3 5/8 11/28/28 | EUR | 800 | 833 897,64 | 0,57 |
| Médias | | | 5 401 557,52 | 3,67 |
| MMBFP 4 3/4 06/12/30 | EUR | 10 | 1 016 432,74 | 0,69 |
| TELENET FIN.LUX. 3,5%17-010328 | EUR | 26 | 2 646 288,04 | 1,80 |
| VERTICAL MIDCO 4,375%20-150727 | EUR | 1 700 | 1 738 836,74 | 1,18 |
| Métaux industriels et extraction | | | 3 530 230,84 | 2,40 |
| ERAFF 6 1/2 11/30/29 | EUR | 15 | 1 558 559,38 | 1,06 |
| ERAFF 7 05/22/28 | EUR | 4 | 412 885,21 | 0,28 |
| OI 5 1/4 06/01/29 | EUR | 1 500 | 1 558 786,25 | 1,06 |
| Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana | | | 414 264,67 | 0,28 |
| CHEPLAPHARM ARZ 7,5%23-150530 | EUR | 400 | 414 264,67 | 0,28 |
| Prestataires de soins de santé | | | 5 215 554,66 | 3,54 |
| CLARFP 7 7/8 06/27/30 | EUR | 23 | 2 327 781,16 | 1,58 |
| CLARIANE 2,25%21-151028 | EUR | 22 | 1 998 166,27 | 1,36 |
| FREGR 5 11/28/29 | EUR | 8 | 889 607,23 | 0,60 |
| Produits ménagers et constr individuelle | | | 1 308 000,88 | 0,89 |
| SKFP 3 5/8 06/24/30 | EUR | 13 | 1 308 000,88 | 0,89 |
| Services appui à industrie | | | 2 645 645,11 | 1,80 |
| AMBRFN 6 5/8 07/15/29 | EUR | 400 | 432 453,06 | 0,30 |
| IQVIA 2,25%21-150329 | EUR | 900 | 871 179,75 | 0,59 |
| LOXAM 6,375%23-310529 | EUR | 600 | 630 744,25 | 0,43 |
| WLNFP 5 1/2 06/10/30 | EUR | 8 | 711 268,05 | 0,48 |
| Services aux consommateurs | | | 1 581 713,54 | 1,07 |
| Q-PARK HLDG I 5,125%24-010329 | EUR | 1 500 | 1 581 713,54 | 1,07 |
| Services bancaires invest et de courtage | | | 16 182 332,07 | 10,99 |
| ACCINV 5 3/8 05/15/30 | EUR | 900 | 926 867,00 | 0,63 |
| CCK 4 1/2 01/15/30 | EUR | 2 400 | 2 544 444,00 | 1,73 |
| CONGLO 5 02/28/30 | EUR | 1 350 | 1 396 180,50 | 0,95 |
| CONTOURGLOBAL 3,125%20-010128 | EUR | 500 | 496 198,40 | 0,34 |
| EIRCOM 5 3/4 12/15/29 | EUR | 1 000 | 1 051 785,28 | 0,71 |
| MATTER 3 1/8 09/15/26 | EUR | 4 100 | 2 286 626,70 | 1,55 |
| MATTER 4 1/2 01/30/30 | EUR | 1 000 | 1 030 885,00 | 0,70 |
| MOBLUX 7 05/15/30 | EUR | 1 500 | 1 604 098,33 | 1,09 |
| SANDOZ FIN 4,22%17042030 | EUR | 1 000 | 1 062 846,85 | 0,72 |
| SIEM ENER FIN 4,25%23-050429 | EUR | 8 | 843 301,26 | 0,57 |

KEREN 2029

| Instruments | Devise | Quantité | Montant | %AN |
|--|--------|----------|-----------------------|--------------|
| SPCM 2,625%20-010229 | EUR | 3 000 | 2 939 098,75 | 2,00 |
| Services de traitement et élim des déchets | | | 870 412,30 | 0,59 |
| SECHE ENVIRON 2,25%21-151128 | EUR | 900 | 870 412,30 | 0,59 |
| Sociétés de placement immobilier | | | 3 132 613,83 | 2,13 |
| CITYCON TREAS 1,625%21-120328 | EUR | 500 | 475 178,15 | 0,32 |
| ICADE SAN 5,5%23-190928 | EUR | 8 | 891 292,71 | 0,61 |
| PICSUR Float 07/01/29 | EUR | 1 750 | 1 766 142,97 | 1,20 |
| Soins personnels pharmacies et épiceries | | | 5 539 912,45 | 3,76 |
| ITMENT 5 3/4 07/22/29 | EUR | 10 | 1 127 319,32 | 0,77 |
| ONTEX 5 1/4 04/15/30 | EUR | 400 | 416 012,99 | 0,28 |
| PICARD BONDCO 5,375% 01072027 | EUR | 1 000 | 1 013 597,22 | 0,69 |
| WEPAHY 2 7/8 12/15/27 | EUR | 3 000 | 2 982 982,92 | 2,02 |
| Transport industriel | | | 2 708 351,00 | 1,84 |
| CMACG 5 1/2 07/15/29 | EUR | 1 800 | 1 912 273,00 | 1,30 |
| INPOST 2,25%150727 | EUR | 800 | 796 078,00 | 0,54 |
| Parts d'OPC et fonds d'investissements | | | 12 153 360,45 | 8,25 |
| OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne | | | 12 153 360,45 | 8,25 |
| CM-AM MONEPLUS-IC2 | EUR | 105 | 12 153 360,45 | 8,25 |
| Total | | | 144 002 029,68 | 97,75 |

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 | | | | |
| Sous total | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Options | | | | |
| OESX/0925/PUT /4,750 | 300,00 | 99 900,00 | 0,00 | -1 925 076,12 |
| Sous total | | 99 900,00 | 0,00 | -1 925 076,12 |
| Swaps | | | | |
| Sous total | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres instruments | | | | |
| Sous total | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | | 99 900,00 | 0,00 | -1 925 076,12 |

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

KEREN 2029

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 0925 | 35,00 | 6 650,00 | 0,00 | 5 912 200,00 |
| EUR HY Futu 0925 | -100,00 | 9 600,00 | 0,00 | -6 027 098,00 |
| Sous total | | 16 250,00 | 0,00 | -114 898,00 |
| 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 | | 16 250,00 | 0,00 | -114 898,00 |

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

KEREN 2029

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.

KEREN 2029

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.

KEREN 2029

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.

KEREN 2029

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.

KEREN 2029

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) | 144 002 029,68 |
| 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 | 99 900,00 |
| Total instruments financiers à terme - taux | 16 250,00 |
| 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 (+) | 3 453 734,17 |
| Autres passifs (-) | -253 803,57 |
| Total = actif net | 147 318 110,28 |