

K E R E N

F I N A N C E

# KEREN CREDIT ISR

FCP de droit Français

Obligations et autres titres créances en Euro

**Information Périodique – Rapport au 30/06/2025**

# KEREN CREDIT ISR

---

## 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	16
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS	17
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS	18
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE	19
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT	20
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS	21
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	22
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	23
SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE	24

## KEREN CREDIT ISR

### 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	28 924 713,77
b) Avoirs bancaires	1 428 753,22
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	937 853,56
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	31 291 320,55
e) Passif	-125 038,50
f) Valeur nette d'inventaire	31 166 282,05

\* Les montants sont signés

## KEREN CREDIT ISR

### 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)
FR0014000W38	PART CAPI C	Capitalisable	EUR	2 772 791,50	26 989,975	102,73
FR0014000W53	PART CAPI EB	Capitalisable	EUR	26 651 875,50	253 195,000	105,26
FR0014000W46	PART CAPI I	Capitalisable	EUR	1 741 615,05	16 621,968	104,78

## KEREN CREDIT ISR

### 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	92,81	92,44
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	2,60	2,59

## KEREN CREDIT ISR

### 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	7 618 771,16	6 167 822,09
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	344 967,15

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	7 618 771,16
Cessions	6 512 789,24

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

## KEREN CREDIT ISR

---

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	28 924 713,77	92,81	92,44
<b>Total</b>	<b>28 924 713,77</b>	<b>92,81</b>	<b>92,44</b>

## KEREN CREDIT ISR

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	21,24	21,16
Bâtiment et matériaux de construction	8,27	8,23
Matériel équipements destinés aux TI	7,37	7,34
Fournisseurs de services de télécommunications	7,04	7,02
Chimie	6,24	6,21
Gaz eau et services multiples aux collectivités	4,39	4,37
Investissement immobilier et services	3,81	3,80
Soins personnels pharmacies et épiceries	3,47	3,46
Electricité	3,21	3,20
Sociétés de placement immobilier	2,98	2,97
Logiciels et services informatiques	2,69	2,68
Services bancaires invest et de courtage	2,66	2,65
Agro-alimentaire	2,22	2,21
Assurance vie	2,18	2,17
Équipement électronique et électrique	2,13	2,12
Assurance - Non vie	1,89	1,88
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	1,53	1,52
Industries généralistes	1,49	1,49
Instruments de placement hors actions	1,48	1,47
Services appui à industrie	1,29	1,29
Articles personnels	1,24	1,23
Énergie non renouvelable	1,16	1,15
Matériaux industriels	0,88	0,88
Transport industriel	0,68	0,68
Automobiles et équipementiers	0,65	0,64
Services de traitement et élim des déchets	0,62	0,62
<b>Total</b>	<b>92,81</b>	<b>92,44</b>

## KEREN CREDIT ISR

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	35,25	35,11
États-Unis	12,44	12,39
Italie	7,56	7,53
Pays-Bas	6,53	6,50
Royaume-Uni	5,95	5,92
Belgique	4,69	4,68
Portugal	3,74	3,72
Luxembourg	3,66	3,64
Allemagne	3,43	3,42
Espagne	3,38	3,37
Irlande	1,67	1,66
Norvège	1,64	1,64
Autriche	1,30	1,29
Finlande	0,88	0,88
Danemark	0,69	0,69
<b>Total</b>	<b>92,81</b>	<b>92,44</b>

## KEREN CREDIT ISR

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>Parts d'OPC</b>	<b>2,60</b>	<b>2,59</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	2,60	2,59
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
<b>Autres actifs</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>	<b>2,60</b>	<b>2,59</b>

## KEREN CREDIT ISR

---

### COMMISSION DE PERFORMANCE

<b>PART CAPI C</b>	<b>30/06/2025</b>
Commission de performance (frais variables)	197,84
Pourcentage de commission de performance*	0,01

  

<b>PART CAPI EB</b>	<b>30/06/2025</b>
Commission de performance (frais variables)	50 471,33
Pourcentage de commission de performance*	0,19

  

<b>PART CAPI I</b>	<b>30/06/2025</b>
Commission de performance (frais variables)	2 652,11
Pourcentage de commission de performance*	0,16

\*Par rapport à l'actif net moyen

# KEREN CREDIT ISR

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
<b>Obligations</b>			<b>28 924 713,77</b>	<b>92,81</b>
<b>Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>28 924 713,77</b>	<b>92,81</b>
Agro-alimentaire			692 591,38	2,22
NESTLE FIN 3,25%22-150131	EUR	300	313 706,67	1,01
VILMORIN ET CIE 1,375%21-0328	EUR	4	378 884,71	1,21
Articles personnels			385 914,63	1,24
UNILEVER 1,75%20-250330	EUR	400	385 914,63	1,24
Assurance - Non vie			588 525,00	1,89
AXA TV03 PERPETUEL EMTN S.13	EUR	600	588 525,00	1,89
Assurance vie			678 849,50	2,18
CNPFP 2 3/4 02/05/29	EUR	3	300 826,60	0,97
GROUPAMA AS MUT 0,75%21-070728	EUR	4	378 022,90	1,21
Automobiles et équipementiers			201 427,92	0,65
FRFP 4 1/2 04/11/30	EUR	2	201 427,92	0,65
Banques			6 620 849,30	21,24
ACAFP 3 3/4 01/23/31	EUR	5	522 489,18	1,68
AIB GRP 0%24-200535	EUR	500	519 409,32	1,67
BANCO SANTANDER 3,5%TV 30	EUR	3	311 746,48	1,00
BCPPL 3 1/8 10/21/29	EUR	4	412 046,63	1,32
BGAV 1 7/8 09/23/30	EUR	4	403 610,52	1,30
CAIXABANK S.A. 300534	EUR	4	437 991,07	1,41
CRELAN 5 3/8 04/30/35	EUR	4	427 666,96	1,37
DANSKE BANK 4,125%10012031 EMTN	EUR	200	214 700,27	0,69
INTNED 4 1/2 05/23/29	EUR	4	421 136,60	1,35
ISPIM Float 11/16/25	EUR	700	704 326,66	2,26
JPM 1.09 03/11/27	EUR	300	298 378,36	0,96
JPMORGAN CHASE 1,5%16-291026	EUR	300	300 416,88	0,96
KBC GROUP TV24-170435	EUR	5	528 190,21	1,69
NATWEST MKTS 1,375%22-020327	EUR	200	197 813,18	0,63
NWG 3 1/8 01/10/30	EUR	400	408 952,66	1,31
SPBK 1 SR-BANK 2,875%22-200925	EUR	500	511 974,32	1,64
Bâtiment et matériaux de construction			2 576 354,22	8,27
CIE DE SAINT-GOBAL 3,375%24-30	EUR	5	512 949,79	1,65
CIE DE SAINT-GOBAIN 3,5%23-29	EUR	5	521 685,96	1,67
DGFP Float 05/13/26	EUR	4	401 498,89	1,29
IPGIM 3 7/8 07/28/26	EUR	500	521 724,86	1,67
IPGIM 4 7/8 04/30/30	EUR	300	313 666,32	1,01
SCYRSM 4 3/4 05/29/30	EUR	3	304 828,40	0,98
Chimie			1 943 664,04	6,24
AIR LIQ 0,625%19-200630 EMTN	EUR	2	181 619,10	0,58
ARKEMA TV24-PERP.	EUR	4	418 723,67	1,35
ECL 2 5/8 07/08/25	EUR	300	307 745,55	0,99
EVKGR 3 1/4 01/15/30	EUR	300	310 700,67	1,00
LINDE 3,375%23-120629	EUR	4	412 171,73	1,32

## KEREN CREDIT ISR

### INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
SIKA CAPITAL 3,75%23-030530	EUR	300	312 703,32	1,00
Electricité			1 000 095,12	3,21
EDP-ENERGIAS TV23-230483	EUR	7	751 728,27	2,41
ENEL TV20-PERP.	EUR	250	248 366,85	0,80
Energie non renouvelable			360 315,29	1,16
SNAM 0,75%20-170630	EUR	400	360 315,29	1,16
Equipement électronique et électrique			662 733,30	2,13
ALOFP 5.868 PERP	EUR	6	662 733,30	2,13
Fournisseurs de services de télécommunications			2 195 431,71	7,04
AT&T 2,35%18-050929	EUR	400	399 463,78	1,28
NETFLIX 3,625%18-150527	EUR	200	205 336,53	0,66
ORAFP 2 3/4 05/19/29	EUR	3	301 219,52	0,97
SESGFP 4 7/8 06/24/33	EUR	300	303 476,55	0,97
TELEFONICA EUROPE TV20-PERP.	EUR	6	590 661,47	1,89
VODAFONE GROUP 0,9%19-241126	EUR	400	395 273,86	1,27
Gaz eau et services multiples aux collectivités			1 368 633,21	4,39
SUEZ 2,375% 22-240530	EUR	6	582 076,60	1,87
VEOLIA ENVIRON. 1,94%18-070130	EUR	6	581 564,71	1,86
VIEFP 4.371 PERP	EUR	2	204 991,90	0,66
Industries généralistes			465 565,99	1,49
SWISS RE FIN UK TV20-040652	EUR	5	465 565,99	1,49
Instrument de placement hors actions			460 156,53	1,48
AGKLN 5 3/8 05/21/30	EUR	200	205 748,31	0,66
DIGITAL ITD HLD 0,625%21-0731	EUR	300	254 408,22	0,82
Investissement immobilier et services			1 188 284,09	3,81
GYCGR 4 3/8 01/09/30	EUR	3	317 389,85	1,02
VGPBB 4 1/4 01/29/31	EUR	5	506 962,95	1,62
VONOVIA 1%20-090730	EUR	4	363 931,29	1,17
Logiciels et services informatiques			838 198,34	2,69
ATOPF 9 12/18/29	EUR	300 000	336 642,00	1,08
CAPGEMINI 1,625%20-150426	EUR	3	299 604,78	0,96
EQIX 3 1/4 05/19/29	EUR	200	201 951,56	0,65
Matériaux industriels			275 334,16	0,88
UPM-KYMMENE 0,125%20-191128	EUR	300	275 334,16	0,88
Matériel équipements destinés aux TI			2 297 663,70	7,37
APPLE 0,5%19-151131	EUR	800	701 021,59	2,25
INFINEON TECHNOLOG 1,125%20-26	EUR	4	395 470,63	1,27
PRYIM 3 5/8 11/28/28	EUR	200	208 172,41	0,67
REXEL 5,25%23-150930	EUR	500	532 132,08	1,70
SCHNEIDER EL 0,25%20-110329	EUR	5	460 866,99	1,48
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			477 024,73	1,53
SANOFI 1,25%22-060429	EUR	5	477 024,73	1,53
Services appui à industrie			402 907,01	1,29
ELIS 4,125%22-240527	EUR	2	206 029,51	0,66
IQVIA 2,25%-150128	EUR	200	196 877,50	0,63

## KEREN CREDIT ISR

### INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Services bancaires invest et de courtage			828 704,07	2,66
GLDM SACHS GRP 0,875%21-090529	EUR	300	279 562,36	0,90
PROLOGIS 0,375%20-060228	EUR	300	283 890,00	0,91
SANDOZ FIN 4,22%17042030	EUR	250	265 251,71	0,85
Services de traitement et élim des déchets			192 444,96	0,62
SECHE ENVIRON 2,25%21-151128	EUR	200	192 444,96	0,62
Sociétés de placement immobilier			929 758,82	2,98
CITYCON TREAS 1,625%21-120328	EUR	200	189 485,26	0,61
ICADE SAN 5,5%23-190928	EUR	3	333 706,77	1,07
URWFP 4 7/8 PERP	EUR	4	406 566,79	1,30
Soins personnels pharmacies et épiceries			1 081 497,97	3,47
L OREAL 0,875%22-290626	EUR	8	790 433,53	2,54
PROCTER & GAMBLE 1,2%18-301028	EUR	300	291 064,44	0,93
Transport industriel			211 788,78	0,68
CMACG 5 1/2 07/15/29	EUR	200	211 788,78	0,68
<b>Parts d'OPC et fonds d'investissements</b>			<b>810 224,03</b>	<b>2,60</b>
<b>OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne</b>			<b>810 224,03</b>	<b>2,60</b>
CM-AM MONEPLUS-IC2	EUR	7	810 224,03	2,60
<b>Total</b>			<b>29 734 937,80</b>	<b>95,41</b>

## KEREN CREDIT ISR

### 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 (*)
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

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

## KEREN CREDIT ISR

### 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	+/-
<b>Futures</b>				
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Options</b>				
OESX/0925/PUT /4,750	70,00	23 310,00	0,00	-449 184,43
OESX/1225/PUT /4,900	-40,00	0,00	40 360,00	500 625,86
OESX/1225/PUT /5,100	50,00	72 250,00	0,00	-877 686,22
<b>Sous total</b>		<b>95 560,00</b>	<b>40 360,00</b>	<b>-826 244,79</b>
<b>Swaps</b>				
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Autres instruments</b>				
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>95 560,00</b>	<b>40 360,00</b>	<b>-826 244,79</b>

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

## KEREN CREDIT ISR

### 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	+/-
<b>Futures</b>				
BBG BAR MSC 0925	10,00	1 900,00	0,00	1 689 200,00
EUR HY Futu 0925	-30,00	168,00	0,00	-1 808 129,40
<b>Sous total</b>		<b>2 068,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-118 929,40</b>
<b>Options</b>				
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Swaps</b>				
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Autres instruments</b>				
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>2 068,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-118 929,40</b>

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

## KEREN CREDIT ISR

### 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	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## KEREN CREDIT ISR

### 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	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## KEREN CREDIT ISR

### 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	+/-
<b>Futures</b>				
EURO-OAT-EU 0925	-20,00	18 200,00	0,00	-2 476 800,00
<b>Sous total</b>		<b>18 200,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-2 476 800,00</b>
<b>Options</b>				
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Swaps</b>				
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Autres instruments</b>				
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>18 200,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-2 476 800,00</b>

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

## KEREN CREDIT ISR

### 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 (*)	
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	

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

## KEREN CREDIT ISR

### 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	+/-	
<b>Futures</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Options</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Swaps</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Autres instruments</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

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

## KEREN CREDIT ISR

### SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
<b>Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)</b>	29 734 937,80
<b>Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :</b>	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	55 200,00
Total instruments financiers à terme - taux	2 068,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	18 200,00
<b>Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises</b>	0,00
<b>Autres actifs (+)</b>	1 440 554,75
<b>Autres passifs (-)</b>	-84 678,50
<b>Total = actif net</b>	<b>31 166 282,05</b>