KEREN FINANCE

GENERATION ALPHA

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	18
13	INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS	19
14	INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS	20
15	INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE	21
16	INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT	22
17	INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS	23
18	INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	24
19	INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	25
20	SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE	26

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	12 352 245,20
b) Avoirs bancaires	290 080,09
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	591 097,77
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	13 233 423,06
e) Passif	-117 028,01
f) Valeur nette d’inventaire	13 116 395,05

** 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
FR001400QKQ0	PART CAPI	Capitalisable	EUR	13 116 395,05	120 253,259	109,07

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	85,56	84,81
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	8,61	8,53
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	3,73	3,70

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	6 355 441,25	3 515 533,82
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	865 775,40	595 697,88
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	80 748,09	708 764,64
Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**	
Acquisitions		7 301 964,74
Cessions		4 819 996,34

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	10 513 544,55	80,16	79,45
US DOLLAR	1 214 638,67	9,26	9,18
Livre sterling	260 170,78	1,98	1,96
Franc suisse	172 145,61	1,31	1,30
Couronne suedoise	128 611,78	0,98	0,97
Couronne danoise	63 133,81	0,48	0,48
Total	**12 352 245,20**	**94,17**	**93,34**

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	7,08	7,01
Logiciels et services informatiques	6,47	6,42
Aérospatial et défense	5,60	5,55
Fournisseurs de services de télécommunications	5,49	5,44
Energie non renouvelable	5,06	5,02
Chimie	4,38	4,34
Voyages et Loisirs	4,00	3,97
Matériel équipements destinés aux TI	3,93	3,90
Instruments de placement hors actions	3,93	3,89
Investissement immobilier et services	3,84	3,81
Services appui à industrie	3,54	3,51
Bâtiment et matériaux de construction	3,35	3,32
Soins personnels pharmacies et épiceries	3,32	3,29
Articles personnels	3,26	3,23
Transport industriel	3,17	3,14
Prestataires de soins de santé	2,45	2,42
Industries généralistes	1,80	1,78
Equipements de télécommunications	1,78	1,77
Médias	1,58	1,56
Matériaux industriels	1,57	1,56
Banques	1,56	1,55
Equipement électronique et électrique	1,55	1,54
Energies renouvelables	1,54	1,53
Societés de placement immobilier	1,54	1,52
Gaz eau et services multiples aux collectivités	1,51	1,50
Métaux industriels et extraction	1,42	1,41
Métaux Précieux et Mines	1,35	1,34
Boissons	1,25	1,23
Automobiles et équipementiers	1,21	1,20
Agro-alimentaire	1,15	1,14
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	0,84	0,83
Equipements et services médicaux	0,79	0,78
Services aux consommateurs	0,79	0,78
Electricité	0,78	0,77
Services financiers et de crédit	0,57	0,57
Electronique / Equipements électriques	0,46	0,46
Ingénierie Industrielle	0,26	0,26
Total	**94,17**	**93,34**

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

Pays	Pourcentage Actif net	Total des actifs
France	39,24	38,89
Allemagne	9,54	9,46
États-Unis	9,44	9,36
Luxembourg	7,70	7,63
Italie	6,68	6,62
Pays-Bas	4,51	4,47
Suède	3,88	3,85
Royaume-Uni	2,12	2,10
Irlande	1,57	1,56
Portugal	1,57	1,55
Canada	1,37	1,36
Suisse	1,31	1,30
Tchèque, République	0,90	0,89
Belgique	0,89	0,88
Autriche	0,79	0,79
Norvège	0,77	0,76
Mexique	0,73	0,72
Chili	0,68	0,67
Danemark	0,48	0,48
Total	**94,17**	**93,34**

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

Nature d'actifs	Pourcentage Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	**3,73**	**3,70**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	3,73	3,70
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	**3,73**	**3,70**

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI	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
Actions et valeurs assimilées			**3 403 120,43**	**25,95**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**3 403 120,43**	**25,95**
Aérospatial et défense			734 888,10	5,60
AIRBUS	EUR	235	45 716,90	0,35
CSG NV	EUR	9 250	118 159,50	0,90
HENSOLDT ACT	EUR	1 400	94 864,00	0,72
MTU AERO ENGINES	EUR	400	145 560,00	1,11
RENK GROUP AG	EUR	1 200	50 610,00	0,39
RHEINMETALL AG	EUR	105	104 002,50	0,79
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	1 750	29 350,20	0,22
SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	425	146 625,00	1,12
Agro-alimentaire			50 908,22	0,39
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	5	50 908,22	0,39
Articles personnels			427 857,39	3,26
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	600	49 560,00	0,38
CHRISTIAN DIOR	EUR	270	121 230,00	0,92
CIE FIN.RICHEMONT NOM.	CHF	600	121 237,39	0,92
HERMES INTERNATIONAL	EUR	85	135 830,00	1,04
Automobiles et équipementiers			57 076,69	0,44
TESLA	USD	155	57 076,69	0,44
Bâtiment et matériaux de construction			128 611,78	0,98
ASSA ABLOY B	SEK	2 400	74 158,70	0,57
MUNTERS GROUP AB	SEK	3 500	54 453,08	0,41
Boissons			64 620,00	0,49
REMY COINTREAU	EUR	1 500	64 620,00	0,49
Chimie			70 524,96	0,54
AIR LIQUIDE	EUR	407	70 524,96	0,54
Electronique / Equipements électriques			60 437,97	0,46
COHERENT CORP	USD	175	60 437,97	0,46
Energie non renouvelable			72 864,00	0,56
TECHNIP ENERGIES	EUR	2 200	72 864,00	0,56
Energies renouvelables			98 096,66	0,75
CAMECO CORP	USD	1 100	98 096,66	0,75
Equipement électronique et électrique			94 713,38	0,72
ALSTOM REGROUPT	EUR	6 225	94 713,38	0,72
Equipements de télécommunications			60 098,76	0,46
LUMENTUM HLDG	USD	80	60 098,76	0,46
Equipements et services médicaux			103 351,50	0,79
ESSILORLUXOTTICA	EUR	630	103 351,50	0,79
Industries généralistes			130 880,76	1,00

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Logiciels et services informatiques			433 139,29	3,30
CAPGEMINI	EUR	750	65 970,00	0,50
IONQ INC	USD	500	23 314,66	0,18
META PLATFORMS CLA	USD	120	59 179,48	0,45
MICROSOFT	USD	170	55 518,65	0,42
ORACLE CORP	USD	700	89 813,52	0,69
SAP	EUR	375	50 250,00	0,38
SERVICENOW	USD	1 025	89 092,98	0,68
Matériel équipements destinés aux TI			116 037,56	0,89
APPLE	USD	210	53 200,49	0,41
BROADCOM INC	USD	190	62 837,07	0,48
Métaux industriels et extraction			186 772,89	1,42
ANTOFAGASTA	GBP	2 000	88 699,00	0,67
MP MATERIALS	USD	2 000	98 073,89	0,75
Métaux Précieux et Mines			177 588,00	1,35
FRANCO-NEVADA CORP	USD	450	82 120,47	0,62
FRESNILLO	GBP	3 000	95 467,53	0,73
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			109 787,86	0,84
ASTRAZENECA PLC	GBP	285	46 654,05	0,36
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1 500	63 133,81	0,48
Services financiers et de crédit			75 094,12	0,57
VISA CL.A	USD	250	75 094,12	0,57
Soins personnels pharmacies et épiceries			115 095,00	0,88
L'OREAL	EUR	300	115 095,00	0,88
Obligations			**8 949 124,77**	**68,23**
Obligations convertibles en actions négociées sur un marché règlementé			**290 862,43**	**2,22**
Energie non renouvelable			100 849,95	0,77
VARNO 4.95 04/29/2086	EUR	100	100 849,95	0,77
Investissement immobilier et services			190 012,48	1,45
ANNGR 0 7/8 05/20/32	EUR	2	190 012,48	1,45
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**8 658 262,34**	**66,01**
Agro-alimentaire			99 690,56	0,76
ICECR 4 3/4 08/01/32	EUR	100	99 690,56	0,76
Automobiles et équipementiers			101 805,12	0,78
RACE 3 5/8 05/21/30	EUR	100	101 805,12	0,78
Banques			204 903,17	1,56
OVH 4 3/4 02/05/31	EUR	200	204 903,17	1,56
Bâtiment et matériaux de construction			310 982,91	2,37
ASSEMB 6 1/4 07/01/30	EUR	100	104 893,42	0,80

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Chimie			503 447,19	3,84
AIR LIQ 0,625%19-200630 EMTN	EUR	1	91 450,55	0,70
INEOS FINANCE 6,375%24-150429	EUR	100	99 818,54	0,76
ROQFRE 5.494 PERP	EUR	2	206 277,22	1,57
SYABGR 7 7/8 01/31/31	EUR	100	105 900,88	0,81
Electricité			102 267,89	0,78
NEOEFI 5 1/2 06/15/31	EUR	100	102 267,89	0,78
Energie non renouvelable			489 980,12	3,74
ENI TV20-PERP. NC9	EUR	100	101 030,60	0,77
HBRLN 6.117 PERP	EUR	100	109 199,92	0,83
TOTALENERGIES TV22-PERP.	EUR	200	182 148,16	1,39
VIRIFP 8 1/2 10/15/30	EUR	100	97 601,44	0,75
Energies renouvelables			104 301,40	0,79
ENER GRP ROI 6,875%23-310728	EUR	100	104 301,40	0,79
Equipement électronique et électrique			108 768,55	0,83
ALOFP 5.868 PERP	EUR	1	108 768,55	0,83
Equipements de télécommunications			173 896,03	1,33
VERISR 5 1/4 02/15/29	EUR	200	173 896,03	1,33
Fournisseurs de services de télécommunications			719 609,91	5,49
ETLFP 5 3/4 03/15/31	EUR	100	104 380,75	0,80
ILIADH 5 3/8 04/15/30	EUR	100	103 725,65	0,79
ILIADH 5 5/8 10/15/28	EUR	200	203 934,25	1,56
ILIADH 6 7/8 04/15/31	EUR	100	106 807,49	0,81
NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR	100	101 257,26	0,77
ORAFP 2 3/4 05/19/29	EUR	1	99 504,51	0,76
Gaz eau et services multiples aux collectivités			197 884,50	1,51
SUEZ 2,375% 22-240530	EUR	1	96 762,77	0,74
VIEFP 4.322 PERP	EUR	1	101 121,73	0,77
Industries généralistes			104 696,47	0,80
BOELST 6 1/4 02/15/29	EUR	100	104 696,47	0,80
Instruments de placement hors actions			515 237,92	3,93
AGKLN 5 3/8 05/21/30	EUR	200	209 911,14	1,60
DUFRY ONE 2%19-150227	EUR	200	200 760,22	1,53
OPALBD 5 1/2 03/31/32	EUR	100	104 566,56	0,80
Investissement immobilier et services			313 614,79	2,39
AAFFP 6 07/25/29	EUR	200	212 093,33	1,62
KILOTO 5 1/8 04/30/32	EUR	100	101 521,46	0,77
Logiciels et services informatiques			415 856,87	3,17
ATOFP 8 1/8 05/21/31	EUR	100	99 937,35	0,76
ATOFP 9.36 12/18/29	EUR	100 000	115 415,00	0,88

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Matériel équipements destinés aux TI			400 021,30	3,05
AAPL 4.1 08/08/62	USD	125	85 126,96	0,65
AMSSW 7 1/4 05/31/32	EUR	100	103 786,31	0,79
PRYIM 3 5/8 11/28/28	EUR	100	103 053,21	0,79
PRYIM 5 1/4 PERP	EUR	100	108 054,82	0,82
Médias			206 784,74	1,58
BANIJA 7 05/01/29	EUR	100	104 312,11	0,80
CANALP 4 5/8 12/03/30	EUR	1	102 472,63	0,78
Prestataires de soins de santé			320 771,63	2,44
CLARFP 7 7/8 06/27/30	EUR	3	320 771,63	2,44
Services appui à industrie			464 514,13	3,54
ELIS 4,125%22-240527	EUR	1	101 334,75	0,77
LOXAM 6 3/8 05/31/29	EUR	200	186 039,08	1,42
ROSINI Float 12/31/29	EUR	200	85 660,79	0,65
WLNFP 5 1/2 06/10/30	EUR	1	91 479,51	0,70
Services aux consommateurs			103 919,57	0,79
Q-PARK HLDG I 5,125%24-010329	EUR	100	103 919,57	0,79
Services bancaires invest et de courtage			927 966,67	7,07
ACCINV 5 1/2 11/15/31	EUR	100	102 394,06	0,78
ACCINV 6 3/8 10/15/29	EUR	100	105 168,54	0,80
DOBIM 5 3/8 11/15/31	EUR	100	102 176,74	0,78
DOBIM 7 02/28/30	EUR	100	107 554,11	0,82
EIRCOM 5 04/30/31	EUR	100	102 105,11	0,78
KINGUS Float 12/01/32	EUR	100	102 262,70	0,78
MATTER 3 7/8 10/15/30	EUR	100	99 811,99	0,76
MOBLUX 4 1/4 07/15/28	EUR	100	101 898,53	0,77
MOBLUX 7 05/15/30	EUR	100	104 594,89	0,80
Societés de placement immobilier			201 553,01	1,54
LIPOLU Float 07/01/29	EUR	200	201 553,01	1,54
Soins personnels pharmacies et épiceries			320 439,21	2,44
ONTEX 5 1/4 04/15/30	EUR	125	116 679,33	0,89
WEPAHY 4 1/2 11/30/32	EUR	100	98 957,50	0,75
WEPA HYGIENE 5,625%24-150131	EUR	100	104 802,38	0,80
Transport industriel			415 452,50	3,17
APPARK 6 04/15/31	EUR	200	205 804,67	1,57
CMACG 5 01/15/31	EUR	100	104 149,44	0,79
CMACG 5 1/2 07/15/29	EUR	100	105 498,39	0,81
Voyages et Loisirs			524 775,12	4,00
ACFP 4 7/8 PERP	EUR	1	105 470,49	0,80
AFFP 5 3/4 PERP	EUR	2	213 888,66	1,63

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
AMUNDI MSCI CHINA A UCITS ET	EUR	600	111 072,00	0,85
FRK FTSE INDIA UCITS ETF	EUR	2 150	77 894,50	0,59
INVESCO CHINEXT 50 UCITS ETF	USD	5 500	70 254,77	0,53
KEREN ESSENTIEL-I	EUR	250	91 402,50	0,70
PLUVALCA GB BLOCKCHAIN EQ-A	EUR	175	31 893,75	0,24
Total			**12 841 925,22**	**97,91**

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				
STXE 600 PR 0926	-20,00	0,00	4 000,00	-641 730,00
Sous total		**0,00**	**4 000,00**	**-641 730,00**
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**	**4 000,00**	**-641 730,00**

(*) 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				
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 – 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)	**12 841 925,22**
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	-4 000,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
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 (+)	**391 497,84**
Autres passifs (-)	**-113 028,01**
Total = actif net	**13 116 395,05**