

K E R E N

F I N A N C E

# GENERATION ALPHA

FCP de droit Français

Fonds Mixte

Information Périodique – Rapport au 30/06/2025

# GENERATION ALPHA

---

## 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

## GENERATION ALPHA

### 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	5 874 734,75
b) Avoirs bancaires	66 669,50
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	406 521,36
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	6 347 925,61
e) Passif	-29 941,76
f) Valeur nette d'inventaire	6 317 983,85

\* Les montants sont signés

## GENERATION ALPHA

---

### 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)
FR001400QKQ0	PART CAPI	Capitalisable	EUR	6 317 983,85	59 961,771	105,37

## GENERATION ALPHA

### 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	85,30	84,91
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	7,68	7,64
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	6,34	6,31

## GENERATION ALPHA

### 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	6 765 625,69	1 620 184,12
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	790 858,15	327 687,09
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	1 649 016,24	1 266 006,80

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	9 205 500,08
Cessions	3 213 878,01

# GENERATION ALPHA

---

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

## GENERATION ALPHA

---

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	5 001 708,66	79,17	78,80
Dollar americain	570 786,00	9,03	8,99
Franc suisse	146 172,52	2,31	2,30
Couronne danoise	82 488,71	1,31	1,30
Livre sterling	73 578,86	1,16	1,16
<b>Total</b>	<b>5 874 734,75</b>	<b>92,98</b>	<b>92,55</b>

## GENERATION ALPHA

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Investissement immobilier et services	7,44	7,40
Services bancaires invest et de courtage	7,22	7,19
Matériel équipements destinés aux TI	6,06	6,03
Chimie	4,94	4,91
Voyages et Loisirs	4,87	4,85
Instruments de placement hors actions	4,81	4,79
Soins personnels pharmacies et épiceries	4,81	4,79
Aérospatial et défense	4,43	4,41
Energie non renouvelable	4,17	4,15
Logiciels et services informatiques	3,66	3,64
Transport industriel	3,29	3,28
Fournisseurs de services de télécommunications	3,28	3,26
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	3,28	3,26
Energies renouvelables	2,77	2,76
Articles personnels	2,73	2,72
Agro-alimentaire	2,56	2,55
Bâtiment et matériaux de construction	2,35	2,34
Équipement électronique et électrique	1,75	1,74
Finance générale	1,73	1,72
Industries généralistes	1,68	1,67
Services aux consommateurs	1,66	1,66
Métaux industriels et extraction	1,63	1,62
Équipements de télécommunications	1,62	1,62
Matériaux industriels	1,62	1,61
Sociétés de placement immobilier	1,61	1,60
Prestataires de soins de santé	1,60	1,59
Distributeurs	1,50	1,50
Services appui à industrie	1,36	1,35
Équipements et services médicaux	0,93	0,93
Banques	0,91	0,90
Boissons	0,71	0,71
<b>Total</b>	<b>92,98</b>	<b>92,55</b>

## GENERATION ALPHA

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	35,50	35,34
Luxembourg	11,03	10,98
États-Unis	7,94	7,90
Pays-Bas	7,39	7,35
Allemagne	6,56	6,53
Royaume-Uni	4,36	4,34
Irlande	4,03	4,01
Italie	3,86	3,84
Suède	3,23	3,22
Belgique	2,77	2,75
Suisse	2,31	2,30
Portugal	1,60	1,60
Danemark	1,30	1,30
Canada	1,10	1,09
<b>Total</b>	<b>92,98</b>	<b>92,55</b>

## GENERATION ALPHA

### 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>6,34</b>	<b>6,31</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	6,34	6,31
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>6,34</b>	<b>6,31</b>

## GENERATION ALPHA

---

### COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	18 658,57
Pourcentage de commission de performance*	0,46

\*Par rapport à l'actif net moyen

## GENERATION ALPHA

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

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
<b>Actions et valeurs assimilées</b>			<b>1 664 046,10</b>	<b>26,34</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 664 046,10</b>	<b>26,34</b>
Aérospatial et défense			279 915,73	4,43
AIRBUS	EUR	235	41 656,10	0,66
HENSOLDT ACT	EUR	835	81 329,00	1,29
RENK GROUP AG	EUR	838	56 866,68	0,90
RHEINMETALL ORD.	EUR	40	71 880,00	1,14
ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	2 500	28 183,95	0,44
Agro-alimentaire			57 123,30	0,90
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT BP	CHF	4	57 123,30	0,90
Articles personnels			172 487,10	2,73
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	300	30 960,00	0,49
CHRISTIAN DIOR	EUR	85	36 091,00	0,57
CIE FIN.RICHEMONT NOM.	CHF	300	47 961,10	0,76
HERMES INTERNATIONAL	EUR	25	57 475,00	0,91
Banques			57 240,00	0,91
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	750	57 240,00	0,91
Bâtiment et matériaux de construction			46 930,00	0,74
KINGSPAN GROUP	EUR	650	46 930,00	0,74
Boissons			45 052,80	0,71
REMY COINTREAU	EUR	1 040	45 052,80	0,71
Chimie			105 889,92	1,68
AIR LIQUIDE	EUR	370	64 801,80	1,03
GIVAUDAN NOM.	CHF	10	41 088,12	0,65
Distributeurs			94 925,68	1,50
AMAZON COM	USD	510	94 925,68	1,50
Energie non renouvelable			72 940,00	1,16
TOTALENERGIES SE	EUR	1 400	72 940,00	1,16
Energies renouvelables			69 273,78	1,10
CAMECO	USD	1 100	69 273,78	1,10
Equipements et services médicaux			58 923,70	0,93
ESSILORLUXOTTICA	EUR	253	58 923,70	0,93
Logiciels et services informatiques			128 693,22	2,04
MICROSOFT	USD	170	71 739,80	1,14
SNOWFLAKE INCA	USD	300	56 953,42	0,90
Matériel équipements destinés aux TI			193 987,56	3,07
APPLE	USD	550	95 735,56	1,52
ASML HOLDING	EUR	145	98 252,00	1,55
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			207 245,29	3,28
ASTRAZENECA PLC	GBP	385	45 394,91	0,72
ELI LILLY	USD	120	79 361,67	1,26
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1 400	82 488,71	1,30
Soins personnels pharmacies et épiceries			73 418,02	1,16
L'OREAL	EUR	155	56 280,50	0,89

## GENERATION ALPHA

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

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
LAUDER ESTEE COS CL.A	USD	250	17 137,52	0,27
<b>Obligations</b>			<b>4 210 688,65</b>	<b>66,64</b>
<b>Obligations convertibles en actions négociées sur un marché réglementé</b>			<b>207 235,51</b>	<b>3,28</b>
Investissement immobilier et services			207 235,51	3,28
LAGFIN 3,5%23-080628 EXCH	EUR	1	96 235,51	1,52
NEXITY 0,875%21-190428 OCEANE	EUR	2 500	111 000,00	1,76
<b>Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>4 003 453,14</b>	<b>63,36</b>
Agro-alimentaire			104 543,61	1,65
TEREOS FINANCE 7,25%23-150428	EUR	100	104 543,61	1,65
Bâtiment et matériaux de construction			101 498,76	1,61
ASSEMB Float 07/01/31	EUR	100	101 498,76	1,61
Chimie			206 062,15	3,26
INEOS FINANCE 6,375%24-150429	EUR	100	102 866,54	1,63
ROQFRE 5.494 PERP	EUR	1	103 195,61	1,63
Energie non renouvelable			190 784,36	3,02
TOTALENERGIES TV22-PERP.	EUR	100	89 631,08	1,42
VIRIFP 8 1/2 10/15/30	EUR	100	101 153,28	1,60
Energies renouvelables			105 868,40	1,68
ENER GRP ROI 6,875%23-310728	EUR	100	105 868,40	1,68
Équipement électronique et électrique			110 455,55	1,75
ALOPF 5.868 PERP	EUR	1	110 455,55	1,75
Équipements de télécommunications			102 608,92	1,62
VERISURE MID 5,25%21-150229	EUR	100	102 608,92	1,62
Finance générale			109 292,78	1,73
DOBIM 7 02/28/30	EUR	100	109 292,78	1,73
Fournisseurs de services de télécommunications			207 225,78	3,28
ILDFF 5 3/8 04/15/30	EUR	100	104 042,65	1,65
ILDFF 5 5/8 10/15/28	EUR	100	103 183,13	1,63
Industries généralistes			106 142,47	1,68
BOELST 6 1/4 02/15/29	EUR	100	106 142,47	1,68
Instrument de placement hors actions			304 179,49	4,81
AGKLN 5 3/8 05/21/30	EUR	100	102 874,15	1,63
BCP V FIN II 4,75%21-301128	EUR	100	98 784,22	1,56
MANGRV Float 07/15/29	EUR	100	102 521,12	1,62
Investissement immobilier et services			262 553,16	4,16
AAFFP 6 07/25/29	EUR	100	106 699,67	1,69
KAPLA HLD TV24-310730	EUR	100	100 822,54	1,60
SIGHCO 5 3/4 05/15/26	EUR	200	55 030,95	0,87
Logiciels et services informatiques			102 286,33	1,62
IPDEBV 5 1/2 06/15/31	EUR	100	102 286,33	1,62
Matériaux industriels			102 445,18	1,62
PROGROUPE 5,125%24-120429	EUR	100	102 445,18	1,62
Matériel équipements destinés aux TI			189 025,49	2,99
AAPL 4.1 08/08/62	USD	125	85 658,57	1,35

## GENERATION ALPHA

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

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
PRYIM 5 1/4 PERP	EUR	100	103 366,92	1,64
Métaux industriels et extraction			102 641,30	1,62
ERAFF 7 05/22/28	EUR	1	102 641,30	1,62
Prestataires de soins de santé			100 932,88	1,60
CLARFP 7 7/8 06/27/30	EUR	1	100 932,88	1,60
Services appui à industrie			85 893,52	1,36
ROSINI Float 12/31/29	EUR	200	85 893,52	1,36
Services aux consommateurs			105 069,57	1,66
Q-PARK HLDG I 5,125%24-010329	EUR	100	105 069,57	1,66
Services bancaires invest et de courtage			456 234,62	7,22
ACCINV 5 1/2 11/15/31	EUR	100	102 570,06	1,62
ACCINV 6 3/8 10/15/29	EUR	100	106 203,54	1,68
EIRCOM 5 04/30/31	EUR	100	101 543,78	1,61
MOBLUX 4 1/4 07/15/28	EUR	100	100 638,53	1,59
SRNSBE 5 3/4 02/21/27	EUR	100	45 278,71	0,72
Sociétés de placement immobilier			101 641,70	1,61
URWFP 4 7/8 PERP	EUR	1	101 641,70	1,61
Soins personnels pharmacies et épiceries			230 387,28	3,65
ONTEX 5 1/4 04/15/30	EUR	125	129 511,56	2,05
PICARD BONDCO 5,375% 01072027	EUR	100	100 875,72	1,60
Transport industriel			208 022,72	3,29
APPARK 6 04/15/31	EUR	100	102 128,33	1,62
CMACG 5 1/2 07/15/29	EUR	100	105 894,39	1,67
Voyages et Loisirs			307 657,12	4,87
ACFP 4 7/8 PERP	EUR	1	106 208,49	1,68
AFFP 5 3/4 PERP	EUR	1	100 030,64	1,58
TAPTRA 5 1/8 11/15/29	EUR	1	101 417,99	1,61
<b>Parts d'OPC et fonds d'investissements</b>			<b>400 545,08</b>	<b>6,34</b>
<b>OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne</b>			<b>400 545,08</b>	<b>6,34</b>
AMUNDI MSCI CHINA A UCITS ET	EUR	350	46 249,00	0,73
CM-AM MONEPLUS-IC2	EUR	2	231 492,58	3,66
FRK FTSE INDIA UCITS ETF	EUR	1 250	48 937,50	0,78
KEREN ESSENTIEL-I	EUR	200	73 866,00	1,17
<b>Total</b>			<b>6 275 279,83</b>	<b>99,32</b>

## GENERATION ALPHA

### 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.

## GENERATION ALPHA

### 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>				
STXE 600 PR 0925	-23,00	0,00	3 450,00	-622 575,50
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>3 450,00</b>	<b>-622 575,50</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>0,00</b>	<b>3 450,00</b>	<b>-622 575,50</b>

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

## GENERATION ALPHA

### 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>				
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.

## GENERATION ALPHA

### 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.

## GENERATION ALPHA

### 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.

## GENERATION ALPHA

### 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>				
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.

## GENERATION ALPHA

### 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.

## GENERATION ALPHA

### 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.

## GENERATION ALPHA

### SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
<b>Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)</b>	6 275 279,83
<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	-3 450,00
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
<b>Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises</b>	0,00
<b>Autres actifs (+)</b>	72 645,78
<b>Autres passifs (-)</b>	-26 491,76
<b>Total = actif net</b>	<b>6 317 983,85</b>