

## **KEREN RECOVERY 2027**

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 28/06/2024**

### **FORME JURIDIQUE DE L'OPC**

FCP Général

### **CLASSIFICATION**

Obligations et autres titres créances EURO

### **AFFECTATION DES RESULTATS**

Résultat capitalisable

**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

## 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	117 476 169,09
b) Avoirs bancaires	2 859 321,30
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	14 130 000,21
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	134 465 490,60
e) Passif	-519 193,06
f) Valeur nette d'inventaire	133 946 297,54

\* 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 (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR001400BZF3	PART CAPI C	Capitalisable	EUR	115 056 483,41	976 588,899	117,81
FR001400BZE6	PART CAPI I	Capitalisable	EUR	11 559 091,08	97 127,096	119,01
FR001400ETU9	PART CAPI SI	Capitalisable	EUR	7 330 723,05	65 400,000	112,09

## 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	87,70	87,37
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	9,21	9,18

**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	15 834 471,27	30 420 174,09
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	3 873 453,70	1 677 151,10

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	19 707 924,97
Cessions	32 097 325,19

## **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	117 476 169,09	87,70	87,37
<b>Total</b>	<b>117 476 169,09</b>	<b>87,70</b>	<b>87,37</b>

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Finance générale	14,19	14,13
Téléphonie fixe	7,90	7,87
Voyage et Loisirs	6,42	6,40
Services de soutien aux entreprises	4,81	4,79
Chimie	4,79	4,77
Automobiles et équipementiers	4,38	4,37
Média	3,82	3,81
Alimentation	3,45	3,44
Instr Invest autre que actions	3,43	3,41
Equipements et services de santé	2,72	2,71
Electricité	2,41	2,40
	2,35	2,34
Commerce de détail	2,30	2,29
Inv immobilier et serv	2,27	2,26
Métaux industriels	2,24	2,24
Boissons	2,23	2,22
Articles de Loisirs	1,92	1,92
Logiciel / Services informatiques	1,88	1,88
Commerce alimentaire et Pharmacie	1,74	1,74
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie	1,59	1,58
Aérospatial / Défense	1,53	1,52
Téléphonie mobile	1,53	1,52
Equipements / produits domestiques	1,46	1,45
SOC PLACEMENT IMMOBILIER	1,28	1,28
Matériels et équipements informatiques	1,06	1,05
Produits à usage domestique	0,97	0,97
Souverains	0,74	0,74
Construction / Matériaux	0,73	0,72
Ingénierie Industrielle	0,61	0,61
Electronique / Equipements électriques	0,53	0,52
Transport industriel	0,42	0,42
<b>Total</b>	<b>87,70</b>	<b>87,37</b>

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage</b>	
	<b>Actif net</b>	<b>Total des actifs</b>
France	27,24	27,14
Allemagne	9,47	9,44
Luxembourg	9,13	9,09
Pays-Bas	6,60	6,58
Italie	5,89	5,87
États-Unis	5,67	5,65
Royaume-Uni	5,64	5,62
Irlande	4,43	4,41
Portugal	4,43	4,41
Autriche	2,31	2,30
Espagne	2,28	2,27
Belgique	1,99	1,98
Danemark	1,53	1,52
Suède	1,09	1,09
<b>Total</b>	<b>87,70</b>	<b>87,37</b>

**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>9,21</b>	<b>9,18</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	9,21	9,18
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>9,21</b>	<b>9,18</b>

**COMMISSION DE PERFORMANCE**

<b>PART CAPI C</b>	<b>28/06/2024</b>
Commission de performance (frais variables)	59,90
Pourcentage de commission de performance	0,00

  

<b>PART CAPI I</b>	<b>28/06/2024</b>
Commission de performance (frais variables)	1,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

  

<b>PART CAPI SI</b>	<b>28/06/2024</b>
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

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

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
<b>Obligations</b>			<b>116 478 744,84</b>	<b>86,96</b>
<b>Obligations convertibles en actions négociées sur un marché réglementé</b>			<b>7 555 680,94</b>	<b>5,64</b>
Chimie			666 176,00	0,50
UMICORE 0%20-230625 CV	EUR	7	666 176,00	0,50
Electricité			2 279 475,00	1,70
VL TSA 1 01/13/25	EUR	75 000	2 279 475,00	1,70
Equipements et services de santé			972 037,50	0,72
CLARFP 1 7/8 PERP	EUR	28 175	972 037,50	0,72
Matériels et équipements informatiques			1 416 626,41	1,06
AMS-OS 2,125%20-031127 CV.REGS	EUR	18	1 416 626,41	1,06
Services de soutien aux entreprises			2 221 366,03	1,66
NEXI 1,75%20-240427 CV	EUR	24	2 221 366,03	1,66
<b>Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>108 923 063,90</b>	<b>81,32</b>
Aérospatial / Défense			2 048 204,44	1,53
ROLLS-ROYCE 4,625%20-160226	EUR	2 000	2 048 204,44	1,53
Alimentation			4 626 732,30	3,45
TEREOS FINANCE 4,75%0427	EUR	2 800	2 800 001,56	2,09
VILMORIN ET CIE 1,375%21-0328	EUR	21	1 826 730,74	1,36
Articles de Loisirs			2 576 284,75	1,92
UBISOFT ENTERTAIN. 0,878%20-27	EUR	30	2 576 284,75	1,92
Automobiles et équipementiers			5 868 880,00	4,38
FORVIA 3,75%20-150628	EUR	1 400	1 348 327,17	1,01
JAGUAR LAND 4,5%21-150728	EUR	1 400	1 424 213,00	1,06
PORSCHE A HLDG 4,125%23-270927	EUR	1 500	1 573 087,01	1,17
ZF FIN 2,75%20-250527	EUR	16	1 523 252,82	1,14
Boissons			2 981 630,75	2,23
DAV CAM MIL 1,25%20-061027	EUR	1 500	1 387 486,97	1,04
PICARD GROUPE 3,875%21-010726	EUR	1 600	1 594 143,78	1,19
Chimie			5 749 071,29	4,29
CELANESE US 4,777%22-190726	EUR	2 000	2 116 682,35	1,58
GRUENENTHAL 4,125%21-150528	EUR	1 000	979 945,42	0,73
INEOS FIN 1 3,75%21-150726	EUR	1 700	1 678 555,92	1,25
LNZAV 5 3/4 PERP	EUR	10	973 887,60	0,73
Commerce alimentaire et Pharmacie			2 336 779,67	1,75
PICARD BONDCO 5,375% 01072027	EUR	2 400	2 336 779,67	1,75
Commerce de détail			3 079 238,02	2,30
SIXT 5,125%23-091027	EUR	1 500	1 621 585,94	1,21
VERISURE 3,25% 15 02 2027	EUR	1 500	1 457 652,08	1,09
Construction / Matériaux			971 086,85	0,73
SPIE 2.625%19-180626	EUR	10	971 086,85	0,73
			3 145 288,84	2,35
ENER GRP ROI 6,875%23-310728	EUR	2 000	2 107 306,90	1,57
MONITCHEM HLD3 8.75 % BONDS 202	EUR	1 000	1 037 981,94	0,78

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

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Electricité			946 131,78	0,71
EDP-ENERGIAS TV23-230483	EUR	9	946 131,78	0,71
Electronique / Equipements électriques			705 227,50	0,53
AT & S AUSTRIA TECH TV22-PERP.	EUR	8	705 227,50	0,53
Equipements / produits domestiques			1 954 365,48	1,46
SEB 1,375%20-160625	EUR	20	1 954 365,48	1,46
Equipements et services de santé			2 668 620,50	1,99
AVANTOR FDG 2,625%20-011125	EUR	1 800	1 765 454,25	1,32
CAB 3,375%21-010228	EUR	1 000	903 166,25	0,67
Finance générale			19 005 090,89	14,19
ARDAGH PCK 2,125%19-150826	EUR	1 000	829 944,31	0,62
ARDAGH PCK 2,125%20-150826	EUR	1 000	829 474,31	0,62
CONTOURGLOBAL 3,125%20-010128	EUR	2 000	1 842 273,61	1,38
CROWN EURO.HLD 2,625%16-300924	EUR	700	701 174,83	0,52
CROWN EURO.HOLDINGS 5%23-0528	EUR	1 800	1 854 302,00	1,38
EC FINANCE 3%15102026	EUR	1 000	971 686,67	0,73
MATTERHORN TEL 4%17-151127	EUR	3 000	2 947 476,67	2,20
MOBILUX 0% PERP	EUR	3 300	3 165 575,42	2,36
SARFIN 5,75% 0227	EUR	2 000	1 998 027,22	1,49
SPCM 2%20-010226	EUR	4 000	3 865 155,85	2,89
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie			2 129 435,31	1,59
CHEPLAPHARM ARZ 4,375%20-0128	EUR	2 200	2 129 435,31	1,59
Ingénierie Industrielle			815 191,21	0,61
TRATON FIN LUX 4,125%23-180125	EUR	8	815 191,21	0,61
Instr Invest autre que actions			4 588 277,22	3,43
ALBION FIN 1 5,25%21-151026	EUR	1 200	1 214 675,00	0,91
DUFY ONE 2,5%17-151024	EUR	700	698 913,06	0,52
DUFY ONE 2%19-150227	EUR	1 400	1 325 199,56	0,99
TECHEM VERWALT.674 6%18-300726	EUR	1 500	1 349 489,60	1,01
Inv immobilier et serv			3 042 365,97	2,27
ILIAD 5,125%21-151026	EUR	1 600	1 615 218,89	1,21
MKT BIDCO FINCO 4,75%22-041127	EUR	1 500	1 427 147,08	1,06
Logiciel / Services informatiques			2 522 664,58	1,88
ALMAVIVA 4,875%21-301026	EUR	2 500	2 522 664,58	1,88
Média			5 121 871,13	3,82
IPSOS 2,875%18-210925	EUR	15	1 500 610,94	1,12
TELENET FIN.LUX. 3,5%17-010328	EUR	15	1 463 055,00	1,09
UNITED GROUP 3,125%20-150226	EUR	2 200	2 158 205,19	1,61
Métaux industriels			3 004 619,80	2,24
ERAMET 7%23-220528	EUR	14	1 443 810,22	1,08
OI EUROP GRP 6,25%23-150528	EUR	1 500	1 560 809,58	1,16
Produits à usage domestique			1 302 090,65	0,97
COTY 3,875%21-150426	EUR	1 300	1 302 090,65	0,97
Services de soutien aux entreprises			4 221 781,06	3,15
ALLI UNI HL/FIN 3,625%21-0628	EUR	1 000	910 991,53	0,68

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

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
ELIS 4,125%22-240527	EUR	10	1 003 197,53	0,75
IQVIA 2,25%-150128	EUR	1 600	1 503 180,00	1,12
LOXAM VAR 4,5%15022027	EUR	800	804 412,00	0,60
SOC PLACEMENT IMMOBILIER			1 714 852,60	1,28
CITYCON TREAS 1,625%21-120328	EUR	2 000	1 714 852,60	1,28
Téléphonie fixe			10 586 356,29	7,90
ALTICE FRANCE 5,875%18-010227	EUR	900	697 259,12	0,52
EIRCOM FINANCE 2,625%19-150227	EUR	2 300	2 167 467,29	1,62
ILIAD 1,5%17-141024	EUR	5	500 608,85	0,37
ILIAD JUNE2027 EUR	EUR	10	1 017 670,68	0,76
LORCA TELE BNDC 4%20-180927	EUR	3 100	3 056 131,56	2,28
TELECOM ITALIA 3%16-300925	EUR	1 800	1 807 133,31	1,35
TELECOM ITALIA 7,875%23-310728	EUR	492	552 102,72	0,41
TITIM 7 7/8 07/31/28	EUR	708	787 982,76	0,59
Téléphonie mobile			2 042 545,32	1,53
TDC NET 5,056%22-310528	EUR	2 000	2 042 545,32	1,53
Transport industriel			568 582,50	0,42
INPOST 2,25%150727	EUR	600	568 582,50	0,42
Voyage et Loisirs			8 599 797,20	6,42
AIR FRANCE-KLM 3%21-010724	EUR	11	1 097 668,00	0,82
DT LUFTHANSA 3,75%21-110228	EUR	25	2 517 047,95	1,88
TAP 5,625%19-021224	EUR	50	4 985 081,25	3,72
<b>Titres de créances</b>			<b>997 424,25</b>	<b>0,75</b>
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>997 424,25</b>	<b>0,75</b>
Souverains			997 424,25	0,75
ALLEMAGNE 2,80%23-120625	EUR	100 000 000	997 424,25	0,75
<b>Parts d'OPC et fonds d'investissements</b>			<b>12 340 164,10</b>	<b>9,21</b>
<b>OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne</b>			<b>12 340 164,10</b>	<b>9,21</b>
CM-AM MONEPLUS-IC2	EUR	110	12 340 164,10	9,21
<b>Total</b>			<b>129 816 333,19</b>	<b>96,92</b>

**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.

**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>				
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.

**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.

**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.

**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.

## 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>				
BBG EUR HY 0924	-75,00	20 400,00	0,00	-4 203 427,50
<b>Sous total</b>		<b>20 400,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 203 427,50</b>
<b>Options</b>				
OESX/1024/PUT /4,850	-150,00	0,00	185 400,00	2 804 273,46
OESX/1024/PUT /5,000	150,00	276 750,00	0,00	-3 861 381,78
<b>Sous total</b>		<b>276 750,00</b>	<b>185 400,00</b>	<b>-1 057 108,32</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>297 150,00</b>	<b>185 400,00</b>	<b>-5 260 535,82</b>

(\*) 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 (*)	
<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.

**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.

## SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
<b>Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)</b>	129 816 333,19
<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	0,00
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	111 750,00
<b>Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises</b>	0,00
<b>Autres actifs (+)</b>	4 352 007,41
<b>Autres passifs (-)</b>	-333 793,06
<b>Total = actif net</b>	<b>133 946 297,54</b>