

K E R E N

F I N A N C E

SICAV KEREN

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE DE DROIT FRANÇAIS

Information Périodique – Rapport intégral au 28/06/2024

K E R E N

F I N A N C E

KEREN PATRIMOINE

COMPARTIMENT DE LA SICAV KEREN

Information Périodique au 28/06/2024

ETAT 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	214 908 948,70
b) Avoirs bancaires	6 522 364,67
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	21 185 675,44
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	242 616 988,81
e) Passif	-6 788 349,64
f) Valeur nette d'inventaire	235 828 639,17

* 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)
FR0000980427	PART CAPI C	Capitalisable	EUR	217 121 840,96	95 230,646	2 279,96
FR0012474989	PART CAPI I	Capitalisable	EUR	11 089 726,33	8 001,056	1 386,03
FR0013301090	PART CAPI N	Capitalisable	EUR	7 617 071,88	3 246,976	2 345,90

ELEMENTS 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	89,67	87,17
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	1,46	1,41
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	8,77	8,53

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	109 374 907,15	127 059 800,70
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	5 535 018,75	5 922 918,76
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	34 939 793,50	27 459 609,31

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	149 546 345,01
Cessions	160 745 703,16

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	188 686 324,18	80,01	77,77
Dollar américain	22 177 517,99	9,40	9,14
Couronne danoise	4 045 106,53	1,72	1,67
Total	214 908 948,70	91,13	88,58

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Finance générale	12,36	12,02
Voyage et Loisirs	7,67	7,46
Commerce alimentaire et Pharmacie	7,13	6,93
Equip serv/distrib prod pétro	6,69	6,50
Métaux industriels	6,56	6,38
Electronique / Equipements électriques	5,99	5,82
Alimentation	5,57	5,41
Inv immobilier et serv	4,77	4,64
Matériels et équipements informatiques	4,12	4,00
Services de soutien aux entreprises	3,79	3,68
Equipements / produits domestiques	3,39	3,29
Aérospatial / Défense	2,69	2,61
Automobiles et équipementiers	2,54	2,47
Banques	2,11	2,05
Construction / Matériaux	1,95	1,89
Produits à usage domestique	1,88	1,83
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie	1,71	1,67
Chimie	1,49	1,45
Logiciel / Services informatiques	1,41	1,37
	1,38	1,34
Boissons	1,35	1,31
Electricité	1,35	1,31
Transport industriel	1,11	1,08
SOC PLACEMENT IMMOBILIER	0,87	0,85
Compagnies pétrolières	0,66	0,65
Ingénierie Industrielle	0,59	0,57
ENERGIE ALTERNATIVE	0,00	0,00
Total	91,13	88,58

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	55,47	53,92
Luxembourg	8,03	7,81
Belgique	5,57	5,42
Portugal	5,09	4,95
Pays-Bas	2,88	2,80
Italie	2,21	2,15
Espagne	1,88	1,83
Allemagne	1,82	1,76
Danemark	1,72	1,67
Royaume-Uni	1,68	1,63
États-Unis	1,67	1,62
Irlande	1,20	1,17
Corée	0,91	0,88
Suède	0,79	0,77
Autriche	0,21	0,20
Total	91,13	88,58

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	8,77	8,53
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	8,77	8,53
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	8,77	8,53

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI C	28/06/2024
Commission de performance (frais variables)	-380 093,49
Pourcentage de commission de performance	0,17
PART CAPI I	28/06/2024
Commission de performance (frais variables)	-36 052,80
Pourcentage de commission de performance	0,32
PART CAPI N	28/06/2024
Commission de performance (frais variables)	-24 091,99
Pourcentage de commission de performance	0,31

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			55 813 339,75	23,67
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			55 813 339,75	23,67
Aérospatial / Défense			4 281 300,00	1,82
RHEINMETALL ORD.	EUR	9 000	4 281 300,00	1,82
Banques			2 976 500,00	1,26
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	50 000	2 976 500,00	1,26
Boissons			1 520 400,00	0,64
PERNOD RICARD	EUR	12 000	1 520 400,00	0,64
Chimie			3 015 936,00	1,28
AIR LIQUIDE	EUR	18 700	3 015 936,00	1,28
Electricité			2 573 460,00	1,09
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	197 200	2 573 460,00	1,09
Electronique / Equipements électriques			12 278 273,10	5,21
ALSTOM REGROUPT	EUR	351 277	5 515 048,90	2,34
ASML HOLDING	EUR	3 000	2 892 600,00	1,23
NEXANS	EUR	30 000	3 087 000,00	1,31
VUSIONGROUP	EUR	6 014	783 624,20	0,33
ENERGIE ALTERNATIVE			0,61	0,00
ABENGOA CL.B	EUR	94	0,61	0,00
Equipements / produits domestiques			2 676 800,00	1,13
SEB	EUR	28 000	2 676 800,00	1,13
Equip serv/distrib prod pétro			7 600 644,20	3,22
GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	EUR	33 518	4 085 844,20	1,73
VALLOUREC	EUR	240 000	3 514 800,00	1,49
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie			4 045 106,53	1,72
NOVO NORDISK CL.B	DKK	30 000	4 045 106,53	1,72
Ingénierie Industrielle			1 382 040,00	0,59
TECHNIP ENERGIES	EUR	66 000	1 382 040,00	0,59
Logiciel / Services informatiques			1 623 800,00	0,69
DASSAULT SYSTEMES	EUR	46 000	1 623 800,00	0,69
Matériels et équipements informatiques			7 914 279,31	3,36
BE SEMICONDUCTOR	EUR	15 000	2 342 250,00	0,99
NVIDIA CORP	USD	29 750	3 430 705,68	1,46
SAMSUNG ELECTRON.GDR REPRES.25	USD	1 550	2 141 323,63	0,91
Produits à usage domestique			3 924 800,00	1,66
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	5 500	3 924 800,00	1,66
Obligations			159 095 608,95	67,46
Obligations convertibles en actions négociées sur un marché réglementé			5 312 204,78	2,25
Equipements / produits domestiques			5 312 204,78	2,25
NEXITY 0,25%18-020325 ORNANE	EUR	27 946	1 784 519,78	0,76
NEXITY 0,875%21-190428 OCEANE	EUR	105 000	3 527 685,00	1,49
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			153 783 404,17	65,21

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Aérospatial / Défense			2 053 484,44	0,87
ROLLS-ROYCE 4,625%20-160226	EUR	2 000	2 053 484,44	0,87
Alimentation			13 135 090,97	5,57
TEREOS FINANCE 7,25%23-150428	EUR	3 000	3 197 928,33	1,36
TEREOS FINANCE 7,5%20-301025	EUR	9 721	9 937 162,64	4,21
Automobiles et équipementiers			5 993 607,39	2,54
JAGUAR LAND 4,5%17-011027	USD	2 135	1 911 236,54	0,81
RENAULT 1,25%19-240625	EUR	14	1 362 919,56	0,58
RENAULT 2,375%20-250526	EUR	28	2 719 451,29	1,15
Banques			2 005 602,36	0,85
CRELAN 5,375%22-311025	EUR	19	2 005 602,36	0,85
Boissons			1 665 376,34	0,71
PICSUR 6 3/8 07/01/29	EUR	1 667	1 665 376,34	0,71
Chimie			491 158,80	0,21
LNZAV 5 3/4 PERP	EUR	5	491 158,80	0,21
Commerce alimentaire et Pharmacie			16 817 084,57	7,13
PICARD BONDCO 5,375% 01072027	EUR	17 164	16 817 084,57	7,13
Compagnies pétrolières			1 566 236,99	0,66
REPSOL INTL TV15-250375 SENIOR	EUR	1 550	1 566 236,99	0,66
Construction / Matériaux			4 595 477,60	1,95
IPGIM 5 3/8 06/20/29	EUR	1 000	995 657,12	0,42
WEBUILD 7%23-270928	EUR	3 229	3 599 820,48	1,53
			3 254 386,16	1,38
BERFRA Float 07/18/30	EUR	2 210	2 232 304,49	0,95
BK LC LUX FINCO 1 S 5,25% 30042029	EUR	1 000	1 022 081,67	0,43
Electricité			617 758,07	0,26
EDF TV18-PERP.	EUR	6	617 758,07	0,26
Electronique / Equipements électriques			1 839 530,07	0,78
ALOPF 5.868 PERP	EUR	18	1 839 530,07	0,78
Equip serv/distrib prod pétro			8 170 476,27	3,47
CGG 7,75 % 2027	EUR	2 000	1 964 052,78	0,84
VKFP 7 1/2 04/15/32	USD	6 335	6 206 423,49	2,63
Finance générale			29 151 316,98	12,36
AVIASG 9 3/4 05/15/29	USD	3 000	2 829 289,18	1,20
BANIJAY GROUP 6,5% 01032026	EUR	1 055	1 080 665,22	0,46
DOVALUE 5%20-040825	EUR	600	609 523,33	0,26
MOBILUX 0% PERP	EUR	14 000	13 495 793,89	5,72
SARFIN 5,75% 0227	EUR	11 073	11 136 045,36	4,72
Inv immobilier et serv			11 258 055,11	4,77
ALTAREIT 2,875%18-020725	EUR	2	195 100,00	0,08
FONCIERE 4,5%19-180725 EMTN	EUR	4 050	4 001 532,79	1,70
ILIAD 5,125%21-151026	EUR	1 385	1 402 882,85	0,59
ILIAD HOLDING 6,5%21-151026	USD	6 000	5 658 539,47	2,40
Logiciel / Services informatiques			1 700 340,06	0,72
ATOS 1%21-121129	EUR	61	1 624 833,33	0,69

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
TRANSCOM HLDG TV21-151226	EUR	100	75 506,73	0,03
Matériels et équipements informatiques			1 795 930,50	0,76
VERISURE MID 5,25%21-150229	EUR	1 800	1 795 930,50	0,76
Métaux industriels			15 470 929,19	6,56
ERAFF 6 1/2 11/30/29	EUR	110	11 127 277,21	4,72
ERAMET 5,1%14-280526	EUR	23	2 271 825,95	0,96
ERAMET 7%23-220528	EUR	20	2 071 826,03	0,88
Produits à usage domestique			505 614,86	0,21
COTY 4,75%18-150426	EUR	500	505 614,86	0,21
Services de soutien aux entreprises			8 931 082,55	3,79
LOXAM 3,75%0726	EUR	2 848	2 823 053,89	1,20
LOXAM 4,5%19-150427	EUR	5 024	4 873 807,52	2,07
LOXAM 6,375%23-310529	EUR	1 192	1 234 221,14	0,52
SOC PLACEMENT IMMOBILIER			2 062 327,33	0,88
PICSUR Float 07/01/26	EUR	1 100	1 106 631,17	0,47
URWFP 2 7/8 PERP	EUR	10	955 696,16	0,41
Transport industriel			2 612 454,00	1,11
CMACG 5 1/2 07/15/29	EUR	2 600	2 612 454,00	1,11
Voyage et Loisirs			18 090 083,56	7,67
AIR FR. 7,25%23-31052026 EMTN	EUR	40	4 229 104,66	1,79
NH HOTEL GROUP 4% 020726	EUR	1 870	1 862 463,90	0,79
TAP 5,625%19-021224	EUR	120	11 998 515,00	5,09
Autres obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé			0,00	0,00
Média			0,00	0,00
YMAGIS SA 3% 30092024	EUR	817	0,00	0,00
YMAGIS SA TV 30092022	EUR	382 823	0,00	0,00
YMAGIS TV20-300925	EUR	1 096 943	0,00	0,00
Parts d'OPC et fonds d'investissements			20 690 712,47	8,77
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			20 690 712,47	8,77
Instr Invest autre que actions			3 631 689,00	1,54
KEREN ESSENTIELS I SI.3DEC	EUR	10 710	3 153 024,00	1,34
KEREN MULT.TRANSITIONS I FCP3D	EUR	4 500	478 665,00	0,20
OPCVM			17 059 023,47	7,23
CM-AM MONEPLUS-IC2	EUR	102	11 442 697,62	4,85
CONTINUO PART C FCP	EUR	2 000	341 700,00	0,15
DELUBAC OBLIGATIONS I FCP 2DEC	EUR	45	525 590,10	0,22
KEREN 2029-I	EUR	12 500	1 323 375,00	0,56
KEREN CORPORATE-I	EUR	8 653,131	1 940 810,75	0,82
KEREN-CREDIT ISR-EB EUR ACC	EUR	15 000	1 484 850,00	0,63
Total			235 599 661,17	99,90

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				
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 – 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				
CAC40-EOP 0724	120,00	0,00	4 000,00	8 975 280,00
Sous total		0,00	4 000,00	8 975 280,00
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	8 975 280,00

(*) 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)	235 599 661,17
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	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	-4 000,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	7 017 327,64
Autres passifs (-)	-6 784 349,64
Total = actif net	235 828 639,17

K E R E N

F I N A N C E

KEREN CORPORATE

COMPARTIMENT DE LA SICAV KEREN

Information Périodique au 28/06/2024

ETAT DU PATRIMOINE

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	156.398.300,05
b) Avoirs bancaires	5.210.283,66
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	21.428.615,08
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	183.037.198,79
e) Passif	-1.522.204,70
f) Valeur nette d'inventaire	181.514.994,09

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	Nombre de parts	Valeur liquidative
FR0010697532	PART CAPI C	Capitalisable	EUR	143.892.819,92	717.191,799	200,63
FR0010700401	PART CAPI I	Capitalisable	EUR	24.903.839,62	111.032,578	224,29
FR0013309507	PART CAPI N	Capitalisable	EUR	4.750.527,44	23.076,146	205,86
FR0012474971	PART DIST D	Distribuable	EUR	84.354,66	988,829	85,31
FR0013308483	PART DIST ND	Distribuable	EUR	7.883.452,45	92.193,000	85,51

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	86,16	85,45
b) Les titres financiers éligibles et des 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) Les titres financiers éligibles et des 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) Les 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) Les autres actifs	9,91	9,82

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	91.644.564,00	65.797.830,60
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	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	5.823.529,87	2.622.985,40

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	97.468.093,87
Cessions	68.420.816,00

Règlement SFTR

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
28/02/2024	PART DIST D	2,01	0,00	2,01
28/02/2024	PART DIST ND	2,34	0,00	2,34
Dividendes à verser				

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	156.398.300,05	86,16	85,45
Total	156.398.300,05	86,16	85,45

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Finance générale	14,27	14,15
Inv immobilier et serv	7,19	7,13
Voyage et Loisirs	5,61	5,57
Banques	5,45	5,40
Téléphonie fixe	4,85	4,81
Instr Invest autre que actions	3,98	3,94
Chimie	3,46	3,44
Alimentation	3,32	3,29
Média	3,21	3,18
Electricité	2,82	2,79
Souverains	2,75	2,73
Boissons	2,68	2,65
Logiciel / Services informatiques	2,49	2,47
Métaux industriels	2,24	2,22
	2,14	2,12
Equipements et services de santé	2,09	2,07
Assurances généralistes	1,97	1,95
Electronique / Equipements électriques	1,88	1,87
Equipements / produits domestiques	1,49	1,48
Assurances multirisques	1,42	1,41
SOC PLACEMENT IMMOBILIER	1,26	1,25
Automobiles et équipementiers	1,25	1,24
Gaz eau et autres serv aux collectivités	1,11	1,10
Transport industriel	1,05	1,04
Matériels et équipements informatiques	0,99	0,98
Ingénierie Industrielle	0,84	0,84
Commerce de détail	0,80	0,80
Produits à usage domestique	0,81	0,80
Industrie forestière et papier	0,56	0,56
Téléphonie mobile	0,56	0,56
Compagnies pétrolières	0,56	0,55
Commerce alimentaire et Pharmacie	0,54	0,54
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie	0,52	0,52
Total	86,16	85,45

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	33,51	33,22
Allemagne	7,36	7,30
Luxembourg	6,88	6,82
Pays-Bas	6,31	6,26
Belgique	5,65	5,60
Portugal	5,29	5,25
États-Unis	4,51	4,48
Italie	4,04	4,00
Autriche	3,04	3,02
Irlande	2,82	2,80
Royaume-Uni	2,65	2,63
Suède	1,54	1,53
Finlande	1,06	1,05
Danemark	0,57	0,56
Espagne	0,54	0,54
Norvège	0,39	0,39
Total	86,16	85,45

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	9,91	9,82
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union	9,91	9,82
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	9,91	9,82

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI C	28/06/2024
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

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

PART CAPI N	28/06/2024
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

PART DIST D	28/06/2024
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

PART DIST ND	28/06/2024
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
Obligations			151.410.428,82	83,41
Obligations convertibles en actions négociées sur un marché réglementé			6.913.215,00	3,81
Chimie			858.339,00	0,47
UMICORE 0%20-230625 CV	EUR	9	858.339,00	0,47
Electricité			3.004.680,00	1,66
VL TSA 1 01/13/25	EUR	98.000	3.004.680,00	1,66
Equipements / produits domestiques			940.716,00	0,52
NEXITY 0,875%21-190428 OCEANE	EUR	28.000	940.716,00	0,52
Equipements et services de santé			2.109.480,00	1,16
CLARFP 1 7/8 PERP	EUR	60.000	2.109.480,00	1,16
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			144.497.213,82	79,60
Alimentation			6.024.096,34	3,32
TEREOS FINANCE 7,5%20-301025	EUR	3.300	3.373.381,00	1,86
VILMORIN ET CIE 1,375%21-0328	EUR	30	2.650.715,34	1,46
Assurances généralistes			3.574.125,60	1,97
CNP ASSURANCES TV14-PERPETUEL	EUR	35	3.574.125,60	1,97
Assurances multirisques			2.580.459,00	1,42
AXA TV03 PERPETUEL EMTN S.13	EUR	2.800	2.580.459,00	1,42
Automobiles et équipementiers			2.261.566,84	1,25
JAGUAR LAND 5,875%19-151124	EUR	1.200	1.211.112,17	0,67
PORSCHE A HLDG 4,125%23-270927	EUR	1.000	1.050.454,67	0,58
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3.877.113,10	2,14
ASSEMB Float 07/05/29	EUR	1.300	1.331.148,58	0,74
ENER GRP ROI 6,875%23-310728	EUR	1.600	1.691.717,52	0,93
SYABGR 7 7/8 01/31/31	EUR	800	854.247,00	0,47
Banques			9.892.965,56	5,45
B.F.C.M. TV04-PERP. EMTN	EUR	2.000	1.832.411,00	1,01
BAWAG GROUP TV30	EUR	15	1.454.561,93	0,80
CAIXABANK TV18-170430	EUR	10	983.774,93	0,54
CRELAN 5,75%23-260128	EUR	13	1.403.028,13	0,77
KBC GROUP TV24-170435	EUR	14	1.426.096,58	0,79
OP CORP BANK TV20-090630	EUR	1.000	975.093,97	0,54
SPBK 1 SR-BANK 2,875%22-200925	EUR	700	708.831,09	0,39
UNICREDIT BANK TV19-230929 676	EUR	1.100	1.109.167,93	0,61
Boissons			4.857.062,20	2,68
DAV CAM MIL 1,25%20-061027	EUR	2.000	1.857.002,62	1,03
PICARD GROUPE 3,875%21-010726	EUR	3.000	3.000.059,58	1,65
Chimie			5.431.041,10	2,99
ARKEMA TV24-PERP.	EUR	10	1.012.099,18	0,56
GRUENENTHAL 4,125%21-150528	EUR	1.400	1.376.669,58	0,76
INEOS FINANCE 6,375%24-150429	EUR	1.300	1.372.332,43	0,75
LNZAV 5 3/4 PERP	EUR	17	1.669.939,91	0,92

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Commerce alimentaire et Pharmacie			979.788,19	0,54
PICARD BONDCO 5,375% 01072027	EUR	1.000	979.788,19	0,54
Commerce de détail			1.462.257,08	0,80
VERISURE 3,25% 15 02 2027	EUR	1.500	1.462.257,08	0,80
Compagnies pétrolières			1.010.475,48	0,56
REPSOL INTL TV15-250375 SENIOR	EUR	1.000	1.010.475,48	0,56
Electricité			2.109.175,07	1,16
EDP-ENERGIAS TV23-230483	EUR	20	2.109.175,07	1,16
Electronique / Equipements électriques			3.422.839,95	1,88
ALOPF 5.868 PERP	EUR	10	1.021.961,15	0,56
AT & S AUSTRIA TECH TV22-PERP.	EUR	27	2.400.878,80	1,32
Equipements / produits domestiques			1.760.566,93	0,97
SEB 1,375%20-160625	EUR	18	1.760.566,93	0,97
Equipements et services de santé			1.685.637,79	0,93
AVANTOR FDG 2,625%20-011125	EUR	500	492.098,96	0,27
AVANTOR FDG 3,875%20-150728	EUR	1.200	1.193.538,83	0,66
Finance générale			25.900.059,42	14,27
ARDAGH PCK 2,125%20-150826	EUR	1.700	1.419.354,32	0,78
EC FINANCE 3%15102026	EUR	1.300	1.268.522,67	0,70
MATTERHORN TEL 3,125%19-150926	EUR	6.000	5.908.369,17	3,25
MOBLUX 7 05/15/30	EUR	3.000	3.054.150,00	1,68
SARFIN 5,75% 0227	EUR	4.000	4.022.774,44	2,22
SOFINA 1%21-230928	EUR	19	1.686.273,26	0,93
SPCM 2,625%20-010229	EUR	2.900	2.714.021,79	1,50
SPCM 2%20-010226	EUR	6.000	5.826.593,77	3,21
Gaz eau et autres serv aux collectivités			2.013.459,45	1,11
ENGIE TV19-PERP.	EUR	20	2.013.459,45	1,11
Industrie forestière et papier			1.017.092,43	0,56
PROGROUP 5,125%24-120429	EUR	1.000	1.017.092,43	0,56
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie			951.508,50	0,52
CHEPLAPHARM ARZ 7,5%23-150530	EUR	900	951.508,50	0,52
Ingénierie Industrielle			1.529.023,52	0,84
TRATON FIN LUX 4,125%23-180125	EUR	15	1.529.023,52	0,84
Instr Invest autre que actions			7.218.526,92	3,98
ALBION FIN 1 5,25%21-151026	EUR	700	710.681,42	0,39
DUFY ONE 2,5%17-151024	EUR	3.500	3.501.740,28	1,93
Q-PARK HLDG I 5,125%24-010329	EUR	2.500	2.554.864,24	1,41
TECHEM VERWALT.674 6%18-300726	EUR	500	451.240,98	0,25
Inv immobilier et serv			13.045.152,53	7,19
CITYCON TV21-PERP.	EUR	1.400	952.485,72	0,53
FONCIERE 4,5%19-180725 EMTN	EUR	1.000	988.032,79	0,54
GOLDSTORY 6,75%24-010230	EUR	1.000	1.041.555,00	0,57
HARLEY DAVIDS FIN 0,9%19-1124	EUR	3.500	3.479.235,82	1,92
ILIAD 5,125%21-151026	EUR	1.800	1.823.241,25	1,00
KAPLA HLD TV24-310730	EUR	1.200	1.207.474,77	0,67

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
MKT BIDCO FINCO 4,75%22-041127	EUR	1.000	956.841,39	0,53
TECHEM VER 675 5,375%24-150729	EUR	1.700	1.735.782,64	0,96
VGP 1,5%21-080429	EUR	10	860.503,15	0,47
Logiciel / Services informatiques			4.524.247,97	2,49
ALMAVIVA 4,875%21-301026	EUR	3.150	3.192.417,37	1,76
ATOS 1%21-121129	EUR	50	1.331.830,60	0,73
Matériels et équipements informatiques			1.792.217,84	0,99
INFINEON TECHNOLOG TV19-PERP.	EUR	18	1.792.217,84	0,99
Média			5.823.373,41	3,21
IPSOS 2,875%18-210925	EUR	18	1.809.733,13	1,00
NETFLIX 3,625%18-150527	EUR	3.000	3.028.327,92	1,67
UNITED GROUP 3,125%20-150226	EUR	1.000	985.312,36	0,54
Métaux industriels			4.070.624,98	2,24
ERAFP 6 1/2 11/30/29	EUR	30	3.034.711,97	1,67
ERAMET 7%23-220528	EUR	10	1.035.913,01	0,57
Produits à usage domestique			1.472.784,45	0,81
KERING 1,25%22-050525 EMTN	EUR	15	1.472.784,45	0,81
SOC PLACEMENT IMMOBILIER			2.284.374,12	1,26
CITYCON TREAS 1,625%21-120328	EUR	800	689.093,04	0,38
PICSUR Float 07/01/29	EUR	600	600.558,00	0,33
URW TV23-PERP.	EUR	9	994.723,08	0,55
Téléphonie fixe			8.807.988,69	4,85
ALTICE FRANCE 4,125%20-150129	EUR	1.300	884.026,54	0,49
EIRCOM 5 3/4 12/15/29	EUR	2.000	2.008.877,22	1,11
ILIAD 1,5%17-141024	EUR	5	502.433,85	0,28
ILIAD JUNE2027 EUR	EUR	15	1.531.651,03	0,84
TELECOM ITALIA 3%16-300925	EUR	3.000	3.021.908,85	1,66
TELEFONICA EUROPE TV20-PERP.	EUR	9	859.091,20	0,47
Téléphonie mobile			1.025.042,66	0,56
TDC NET 5,056%22-310528	EUR	1.000	1.025.042,66	0,56
Transport industriel			1.905.055,00	1,05
INPOST 2,25%150727	EUR	2.000	1.905.055,00	1,05
Voyage et Loisirs			10.187.511,70	5,61
ACCOR 2,625%19-PERP.	EUR	10	989.680,82	0,54
AIR FRANCE-KLM 3%21-010724	EUR	17	1.698.759,00	0,94
TAP 5,625%19-021224	EUR	75	7.499.071,88	4,13
Autres obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé			0,00	0,00
Média			0,00	0,00
YMAGIS SA 3% 30092024	EUR	871	0,00	0,00
YMAGIS SA TV 30092022	EUR	408.344	0,00	0,00
YMAGIS TV20-300925	EUR	1.170.072	0,00	0,00
Titres de créances			4.987.871,23	2,75
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			4.987.871,23	2,75

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

	Devise	Quantité	Montant	%AN
Souverains			4.987.871,23	2,75
ALLEMAGNE 2,80%23-120625	EUR	500.000.000	4.987.871,23	2,75
Parts d'OPC et fonds d'investissements			17.982.513,75	9,91
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			17.982.513,75	9,91
OPCVM			3.959.600,00	2,18
KEREN-CREDIT ISR-EB EUR ACC	EUR	40.000	3.959.600,00	2,18
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			14.022.913,75	7,73
CM-AM MONEPLUS-IC2	EUR	125	14.022.913,75	7,73
Total			174.380.813,80	96,07

OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	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 (*)
		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 – TAUX D'INTÉRÊTS

Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		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

Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		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

Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		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

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
BBG EUR HY 0924	-300,00	68.600,00	0,00	-16.813.710,00
EURO-FBTP-E 0924	-30,00	10.200,00	0,00	-3.123.210,00
EURO-OAT-EU 0924	-35,00	67.200,00	0,00	-3.446.135,00
Sous total		146.000,00	0,00	-23.383.055,00
Options				
OESX/1024/PUT /4,850	-425,00	0,00	-525.300,00	7.945.441,47
OESX/1024/PUT /5,000	600,00	1.107.000,00	0,00	-15.445.527,12
Sous total		1.107.000,00	-525.300,00	-7.500.085,65
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		1.253.000,00	-525.300,00	-30.883.140,65

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

OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				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.

OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)	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)	174.380.813,80
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	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	727.700,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	7.403.384,99
Autres passifs (-)	-996.904,70
Passifs de financement (-)	-
Total = actif net	181.514.994,09

KEREN ESSENTIELS

COMPARTIMENT DE LA SICAV KEREN

ETAT DU PATRIMOINE

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	22.295.310,93
b) Avoirs bancaires	56.426,24
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	577.089,53
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	22.928.826,70
e) Passif	-76.402,91
f) Valeur nette d'inventaire	22.852.423,79

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	Devise de la part	Actif net de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
FR0011271550	PART CAPI C	Capitalisable	EUR	16.520.281,68	63.542,373	259,99
FR0011274992	PART CAPI I	Capitalisable	EUR	4.127.867,43	14.021,109	294,40
FR0013308186	PART CAPI N	Capitalisable	EUR	2.204.274,68	7.678,781	287,06

ELEMENTS 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	97,56	97,24
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	1,86	1,86

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	3.201.809,17	5.748.902,95
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	3.201.809,17
Cessions	5.748.902,95

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	22.295.310,93	97,56	97,24
Total	22.295.310,93	97,56	97,24

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Logiciel / Services informatiques	16,33	16,28
Média	11,24	11,20
Services de soutien aux entreprises	8,90	8,88
Equip serv/distrib prod pétro	7,90	7,87
Articles de Loisirs	6,11	6,09
Voyage et Loisirs	5,92	5,90
Construction / Matériaux	5,00	4,99
Electronique / Equipements électriques	4,89	4,87
Matériels et équipements informatiques	4,85	4,84
Ingénierie Industrielle	4,45	4,43
Transport industriel	4,06	4,04
Equipements / produits domestiques	3,22	3,21
Commerce de détail	3,19	3,18
Finance générale	1,78	1,77
Industries généralistes	1,77	1,76
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie	1,60	1,60
Equipements et services de santé	1,60	1,59
Electricité	1,06	1,06
Automobiles et équipementiers	0,97	0,97
Métaux industriels	0,93	0,93
	0,93	0,93
Aérospatial / Défense	0,86	0,85
Total	97,56	97,24

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	95,18	94,86
Belgique	1,45	1,45
Luxembourg	0,93	0,93
Total	97,56	97,24

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	1,86	1,86
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	1,86	1,86
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	1,86	1,86

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI C	28/06/2024
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

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

PART CAPI N	28/06/2024
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
Actions et valeurs assimilées			22.295.310,93	97,56
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			22.295.310,93	97,56
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			212.100,00	0,93
EXOSSENS SAS-W/I	EUR	10.000	212.100,00	0,93
Aérospatial / Défense			195.854,40	0,86
LISI	EUR	8.442	195.854,40	0,86
Articles de Loisirs			1.396.925,50	6,11
DONTNOD	EUR	0,00	0,00	0,00
FONTAINE PAJOT	EUR	6.968	707.252,00	3,09
PULLUP ENTERTAINMENT	EUR	28.415	263.122,90	1,15
TRIGANO	EUR	3.899	426.550,60	1,87
Automobiles et équipementiers			221.719,08	0,97
FORVIA	EUR	20.056	221.719,08	0,97
Commerce de détail			729.590,40	3,19
MR BRICOLAGE	EUR	51.668	418.510,80	1,83
VENTE-UNIQUE.COM	EUR	20.332	311.079,60	1,36
Construction / Matériaux			1.143.453,00	5,00
SPIE	EUR	33.850	1.143.453,00	5,00
Electricité			243.243,00	1,06
LA FRANCAISE DE L'ENERGIE	EUR	8.505	243.243,00	1,06
Electronique / Equipements électriques			1.117.490,70	4,89
MERSEN	EUR	23.222	739.620,70	3,24
VUSIONGROUP	EUR	2.900	377.870,00	1,65
Equipements / produits domestiques			735.134,20	3,22
MAISONS DU MONDE	EUR	29.428	119.183,40	0,52
SEB	EUR	6.443	615.950,80	2,70
Equipements et services de santé			365.371,50	1,60
EQUASENS	EUR	6.855	365.371,50	1,60
Equip serv/distrib prod pétro			1.804.807,15	7,90
GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	EUR	10.811	1.317.860,90	5,77
VALLOUREC	EUR	33.250	486.946,25	2,13
Finance générale			406.392,00	1,78
WENDEL	EUR	4.920	406.392,00	1,78
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie			365.680,00	1,60
VIRBAC	EUR	1.120	365.680,00	1,60
Industries généralistes			404.019,00	1,77
VERALLIA	EUR	11.925	404.019,00	1,77
Ingénierie Industrielle			1.016.646,72	4,45
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	19.342	331.908,72	1,45
TECHNIP ENERGIES	EUR	32.700	684.738,00	3,00
Logiciel / Services informatiques			3.731.783,52	16,33
ALTEN	EUR	4.120	422.300,00	1,85
ESKER	EUR	2.176	382.323,20	1,67
M2I	EUR	168.718	674.872,00	2,95

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
REORLD MEDIA	EUR	316.541	671.066,92	2,94
SOPRA STERIA GROUP	EUR	3.185	576.803,50	2,52
SWORD GROUP	EUR	12.758	403.790,70	1,77
WAVESTONE	EUR	11.731	600.627,20	2,63
Matériels et équipements informatiques			1.109.896,11	4,85
AURES TECHNOLOGIES	EUR	29.283	174.526,68	0,76
COGELEC	EUR	28.566	305.656,20	1,33
EKINOPS	EUR	96.387	317.113,23	1,39
SOITEC REGROUPEMENT	EUR	3.000	312.600,00	1,37
Média			2.568.026,07	11,24
GL EVENTS	EUR	32.223	535.546,26	2,34
IPSOS	EUR	18.963	1.116.920,70	4,89
KINEPOLIS GROUP DIV.	EUR	9.731	331.340,55	1,45
TF1 TELEVISION FRANCAISE 1	EUR	67.200	489.888,00	2,15
XILAM ANIMATION	EUR	24.312	94.330,56	0,41
Métaux industriels			212.673,40	0,93
APERAM	EUR	8.810	212.673,40	0,93
Services de soutien aux entreprises			2.035.017,78	8,90
ELIS	EUR	68.239	1.379.792,58	6,04
SECHE ENVIRONNEMENT	EUR	6.804	655.225,20	2,86
Transport industriel			927.257,00	4,06
ID LOGISTICS GROUP	EUR	2.638	927.257,00	4,06
Voyage et Loisirs			1.352.230,40	5,92
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	9.496	1.352.230,40	5,92
Parts d'OPC et fonds d'investissements			425.480,00	1,86
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			425.480,00	1,86
Instr Invest autre que actions			425.480,00	1,86
KEREN MULT.TRANSITIONS I FCP3D	EUR	4.000	425.480,00	1,86
Total			22.720.790,93	99,42

OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	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

Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		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 – TAUX D'INTÉRÊTS

Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		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

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		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

Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		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

Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		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.

OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				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 (*)	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)	22.720.790,93
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	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	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	208.035,77
Autres passifs (-)	-76.402,91
Passifs de financement (-)	-
Total = actif net	22.852.423,79