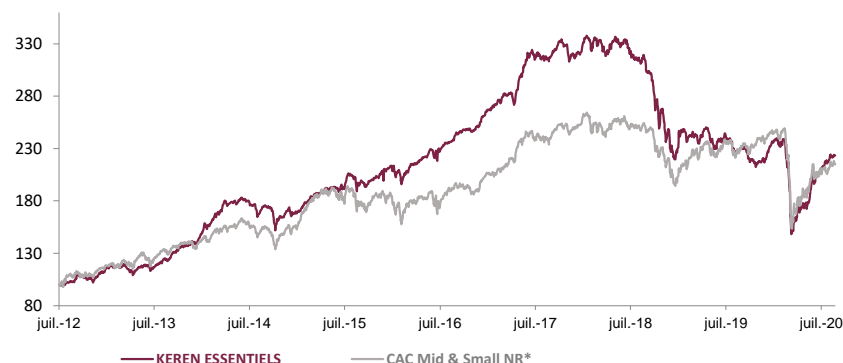


Performance VL au 31/08/2020 223,27 €



* Le 1er Janvier 2014, le CAC MS dividendes nets réinvestis remplace le CAC ALL TRADABLE dividendes nets réinvestis comme indice.

Stratégie d'investissement

Le fonds est exposé essentiellement aux actions françaises de petites et moyennes capitalisations. Son exposition aux actions peut varier de 60 à 100% en fonction des idées d'investissement correspondant à nos critères de stock picking après une analyse fondamentale des sociétés.

Historique des performances

En %	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y
Keren Essentiels	3,49	16,72	-4,98	-2,60	-29,56	13,38
CAC Mid & Small NR*	4,47	7,43	-12,18	-6,58	-10,11	19,78

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

En %	KE	CAC MS*
Création	123,3	114,8
2019	3,4	21,3
2018	-29,3	-20,2
2017	21,3	23,8
2016	24,1	9,1
2015	26,3	20,1
2014	15,6	10,2
2013	30,5	22,5
2012	12,1*	15,6

* Performance du 9 juillet 2012 (date de création) au 31 Décembre 2012.

Valorisation

VE/ EBITDA 2019	8,4x
PE 2019	17,4x
CROISSANCE BPA 2019	17,5%
GEARING 2019	19,0%
RENDEMENT 2019	1,1%
ROE 2019	11,2%

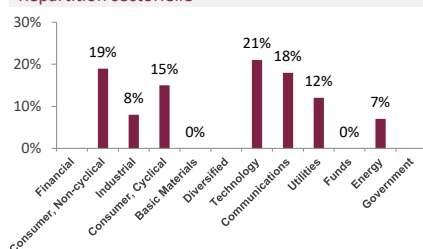
Principales lignes

TITRES	En %	TITRES	En %
Focus Home Interactive	5,3%	Groupe LDLC	3,4%
Voltalia	4,1%	Albioma	3,3%
Rubis	3,8%	Verimatrix	3,3%

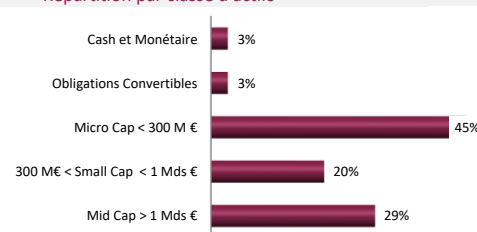
Evaluation du risque

Capitalisation boursière médiane	367,0	Alpha	-0,17
Nombre de titres	54	Beta	0,96
Poids des 10ère lignes	34,7%	Poids des 20ère lignes	57,1%
Volatilité Portefeuille 1 an	24,5%	Volatilité indice 1 an	27,2%
Volatilité Portefeuille 3 ans	17,6%	Volatilité indice 3 ans	19,1%
Ratio de sortino	0,06	Ratio de Sharpe	0,08

Répartition sectorielle



Répartition par classe d'actifs



Achats / Ventes du mois

ACHATS	VENTES
Focus Home	Ateme
ReWorld Media	Artefact
	Beneteau

Principaux contributeurs

En %		
	Voltalia	1,01%
	Verimatrix	0,70%
	Albioma	0,50%
	Alfen Beheer	0,41%

Ce document présente de façon synthétique les caractéristiques du fonds. Les statistiques de cette fiche sont calculées sur l'actif investi. Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus complet.

Informations générales

Gérant : Stéphane Pasqualetti
Code ISIN Part C : FR0011271550
Code ISIN Part I: FR0011274992
Code ISIN Part N: FR0013308186
Dépositaire : CM-CIC Securities
Date de création : 9 Juillet 2012
SRRI: 6/7

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement

Frais de gestion annuels Part C: 2% TTC
Frais de gestion annuels Part I: 1% TTC
Frais de gestion annuels Part N : 1,35% TTC
Frais max de sous / rachat : 2% / 2% HT
Commission de sur performance :
20% par an au-delà de 7% annualisés nets de frais de gestion, avec high water mark par rapport à la VL de création et la plus haute VL de clôture des deux derniers exercices clos.

Eligible à l'assurance-vie
Eligible au PEA
Horizon d'investissement : 5 ans
Actions Françaises
Valorisation Quotidienne