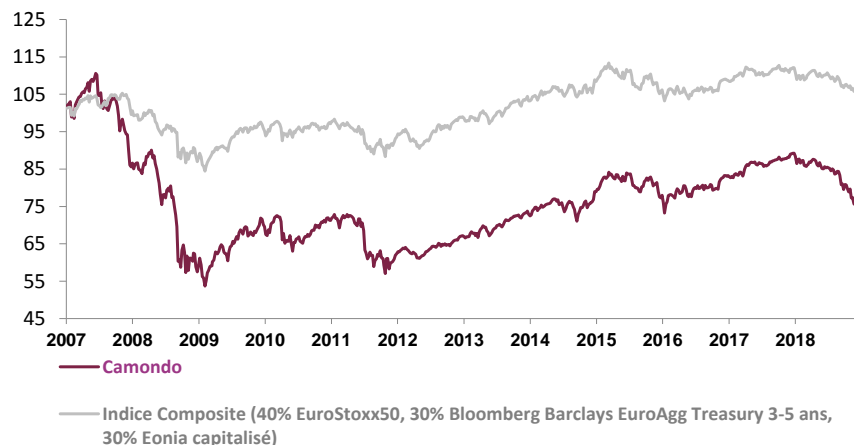


PERFORMANCES

VL au 28/12/2018 75,49 €

Stratégie d'investissement

La stratégie de gestion vise à optimiser le couple rendement / risque en sélectionnant selon les opportunités de marché les produits monétaires, de taux et les actions. L'allocation actions ne peut excéder 40% de l'actif.



Historique des performances

En %	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y
<b>Camondo</b>	-5,20	-10,53	-14,34	-14,34	-6,79	3,41
Indice composite*	-1,51	-3,34	-4,62	-4,62	-2,15	2,02

\* (40% EuroStoxx50, 30% Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5 ans, 30% Eonia capitalisé)

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

\* Depuis le 1er Janvier 2017, L'indice Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5 ans remplace l'Euro MTX 3-5 ans.

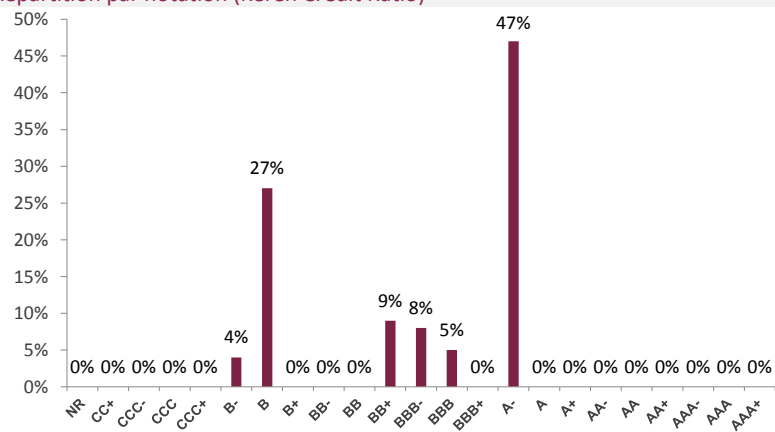
Performances Annuelles

En %	CAM	IC	En %	CAM	IC
<b>Perf Création</b>	<b>-24,51</b>	<b>5,66</b>	<b>2012</b>	9,90	6,80
<b>2017</b>	6,54	3,56	<b>2011</b>	-15,20	-4,20
<b>2016</b>	2,14	0,81	<b>2010</b>	1,30	-1,20
<b>2015</b>	6,66	2,20	<b>2009</b>	15,90	8,60
<b>2014</b>	-5,70	2,90	<b>2008</b>	-36,20	-14,80
<b>2013</b>	10,70	5,70	<b>2007</b>	-5,50	4,70

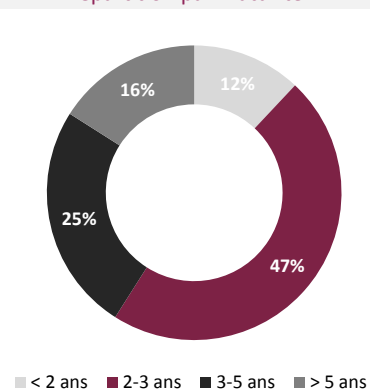
Evaluation du risque

En %	CAM	IC	En %	
	7,41	6,56	Sensibilité	2,29
Volatilité 1 an				
Volatilité 3 ans	7,45	6,53		
Ratio de Sortino	-1,47	-	<b>En années</b>	
Ratio de Sharpe	-1,89	-	Duration	2,36
Downside Risque	5,73	-		

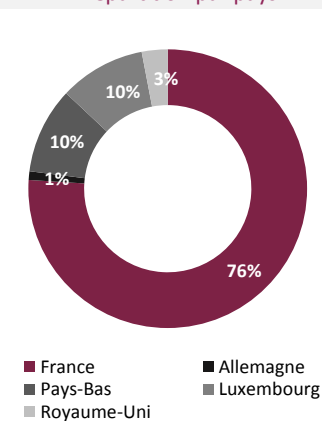
Répartition par notation (Keren Credit Ratio)



Répartition par maturité\*



Répartition par pays



\* Dates de call prises en compte pour les obligations financières

### Rendements (hors opcvn)

En %	
Obligations	4,10
Obligations convertibles	7,90
Actions	2,43
<b>Global</b>	<b>2,05</b>

### Principales lignes

VONOVIA FI, TVPERP	8,08%
KEREN CORP, I 3DEC	5,30%
OREAL	4,64%
TOTAL TV PERP EMTN	4,60%
KIRAO MULTIC, IC4D	4,08%

### Achats / Ventes du mois

#### Achats

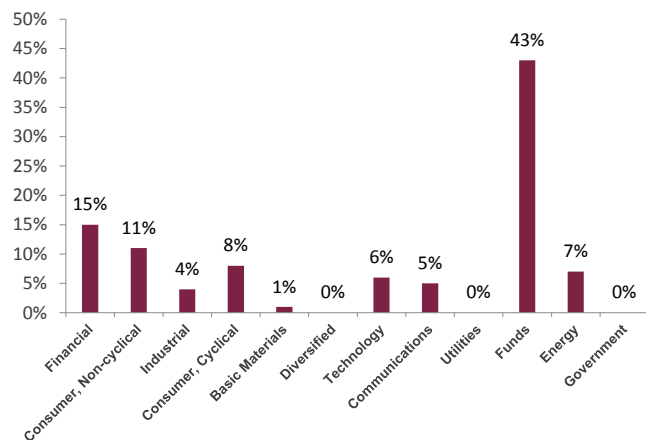
#### Ventes

CMA CGM 7.75% 15/01/2021
La Mondiale Float 7.625% Perp
L'Oréal SA
Wendel

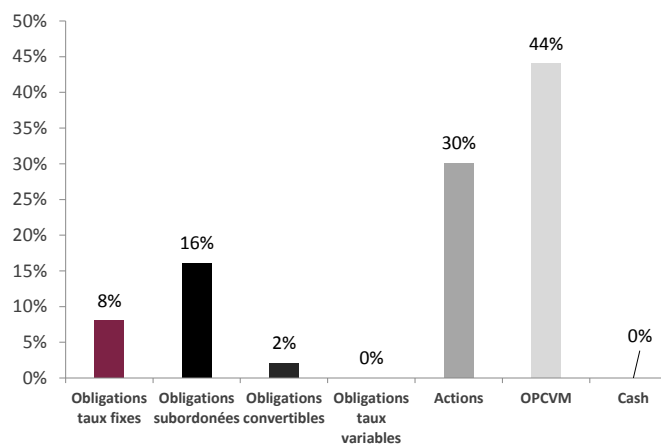
### Principaux contributeurs Mois

En %	
GROUPE OPEN	-0,41%
ELIS	-0,38%
FNAC DARTY	-0,35%
CASINO GP TV PERP	-0,30%

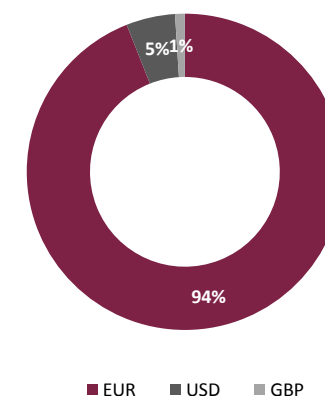
### Répartition sectorielle



### Répartition par classe d'actifs



### Répartition par devises



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 : Raphaël Elmaleh

Code ISIN : FR0010405001

Dépositaire : CM-CIC Securities

Date de création : 29 Décembre 2006

Frais de gestion annuels : 2,40% TTC

Frais max de sous / rachat : 4% / 1% HT

Commission de surperformance : 20 % TTC par an au-delà de 7% annualisés

Eligible à l'assurance-vie

Horizon d'investissement : 2 ans

Capitalisation des revenus

Classification: Diversifié

Valorisation hebdomadaire

**K E R E N**  
F I N A N C E

**KEREN FINANCE** 178, Boulevard Haussmann 75008 Paris - Tél. : 01 45 02 49 00 Fax : 01 45 02 88 15  
SAS au capital de 2 000 000 € - RCS Paris B 434 159 018 - APE 6630Z - Agrément AMF GP 01 001

[www.kerenfinance.com](http://www.kerenfinance.com)