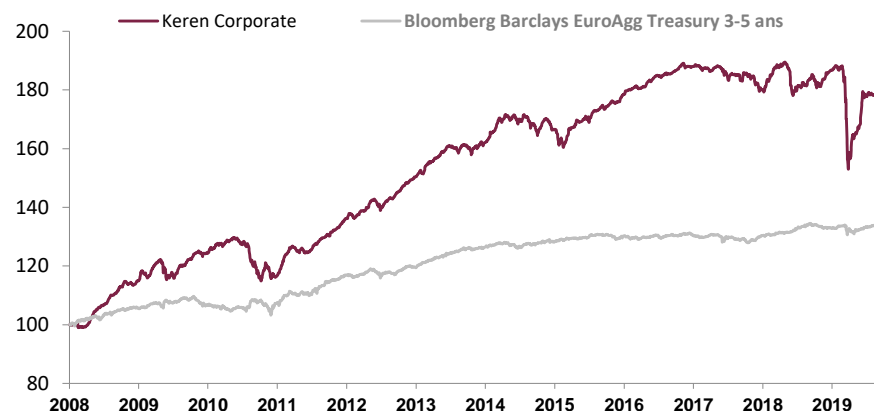


Performances VL au 31/08/2020 179,60 €



Source: Keren Finance

## Stratégie d'investissement

Keren Corporate adopte un style de gestion active en investissant sur des titres de créance et instruments du marché monétaire, libellés en euro ou en devises, de dette privée, et de dette convertible. Il est principalement dédié à la dette privée de la zone Euro.

## Historique des performances

En %	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y
<b>Keren Corporate</b>	0,72	4,16	-3,90	-2,25	-3,18	6,54	49,31
Barclays EuroAgg Treasury 3-5 ans	-0,15	0,59	0,52	-0,68	2,32	5,03	22,33

Source: Keren Finance

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

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

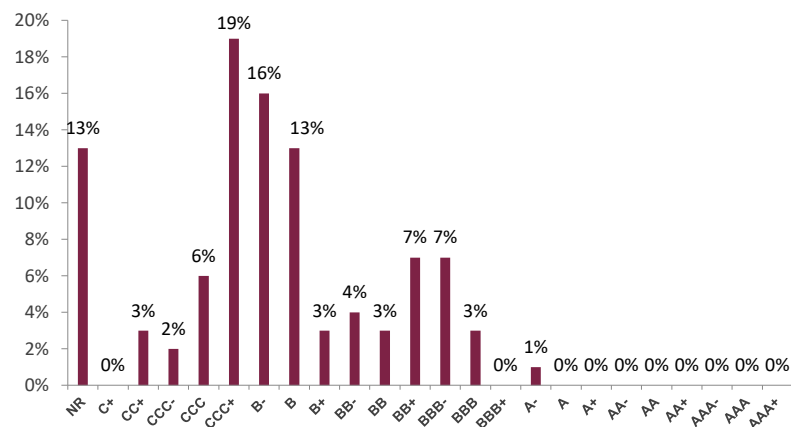
## Performances Annuelles

En %	KC	BBET	En %	KC	BBET
<b>Perf Création</b>	<b>79,60</b>	<b>33,54</b>	<b>2014</b>	7,84	5,93
<b>2019</b>	3,76	1,88	<b>2013</b>	10,44	2,32
<b>2018</b>	-4,17	0,09	<b>2012</b>	16,47	8,61
<b>2017</b>	5,26	0,03	<b>2011</b>	-6,09	0,83
<b>2016</b>	7,14	1,43	<b>2010</b>	8,24	1,23
<b>2015</b>	2,69	1,39	<b>2009</b>	15,10	5,46

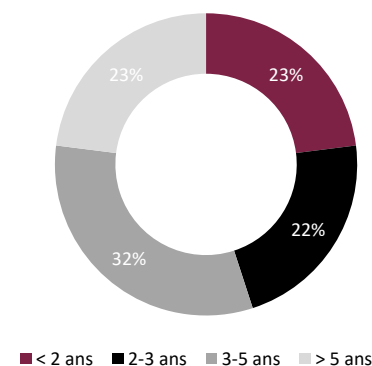
## Evaluation du risque

En %	KC	BBET	En %	
Volatilité 1 an	9,02	2,13	Sensibilité	2,02
Volatilité 3 ans	5,68	1,93	<b>En années</b>	2,12
Ratio de Sortino	-0,06	-		
Ratio de Sharpe	-0,08	-	Duration	
Downside Risque	10,84	-		

## Répartition par notation (Keren Credit Rating)

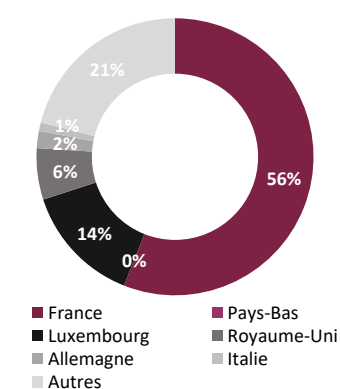


## Répartition par maturité\*



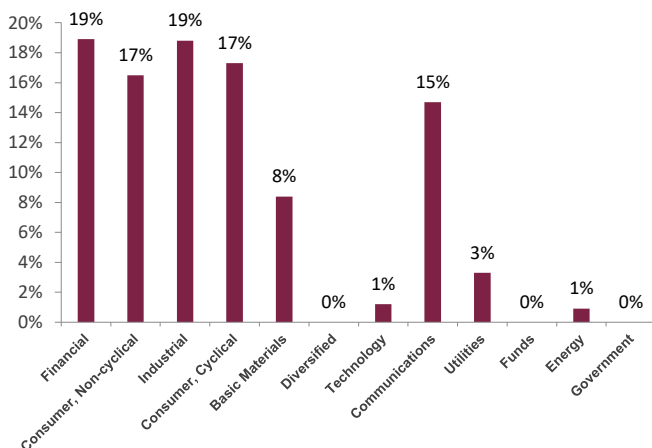
\* Dates de call prises en compte pour les obligations Perpétuelles

## Répartition par pays

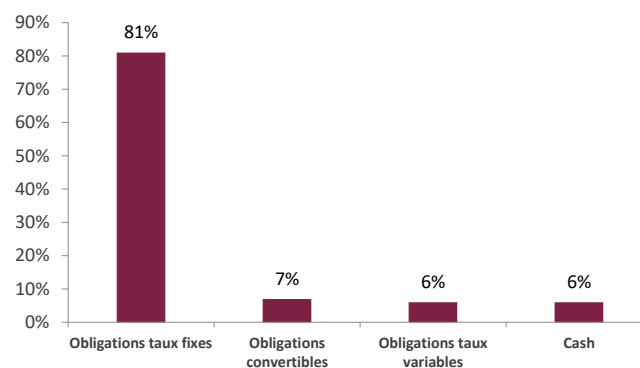


Rendements		Principales lignes		Achats / Ventes du mois		Principaux contributeurs mensuel	
En %				Achats	Ventes	En %	
Obligations Taux Fixes et Var	7,24	HLD EUROPE 4,75%22	4,71%	SPCM 2.875% 15/06/2023	Tizir 9.50% 19/07/2022	Sarens Finance 5.75% 2027	0,16%
Obligations convertibles	4,23	MOBILUX FIN 5,5%24	4,59%	Eircom Finance 3,50% 15/05/2026	Eramet 5.875% 21/05/2025	Maisons du Monde 2023	0,12%
		CASINO GP,3,311%23	3,81%	Vodafone 3% Perp	Foncière Atland 4.5% 19/04/2021	Verimatrix 2022	0,07%
		CMA CGM 7,75%21	3,80%	Finnair 10.25% Perp NC3 Hybrid	Casino Float 4.87% Perp	Cma Cgm 2022	0,06%
<b>Global</b>	<b>6,59</b>	SARFIN 5,75% 0227	3,32%				

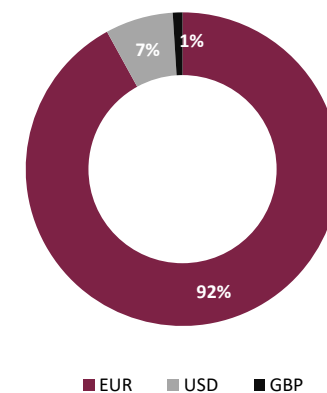
### Répartition sectorielle



### 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 Part C : FR0010697532

Code ISIN Part I : FR0010700401

Code ISIN Part N : FR0013309507

Code ISIN Part ND : FR0013308483

Code ISIN Part D : FR0012474971

Dépositaire : CM-CIC Securities

Date de création : 29/12/2008

SRRI: 4/7

Frais de gestion annuels Part C : 1,20% TTC

Frais de gestion annuels Part I : 0,50% TTC

Frais de gestion annuels Part N : 0,80% TTC

Frais de gestion annuels Part ND : 0,80% TTC

Frais de gestion annuels Part D : 1,20% TTC

Frais max de sous / rachat : 2% / 2% HT

Commission de surperformance : Néant

UCITS IV

Eligible à l'assurance-vie

Capitalisation des revenus

Horizon d'investissement > 3 ans

Obligations et autres titres

de créances en €

Valorisation Quotidienne

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

**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)



Le représentant en Suisse est ARM Swiss Representatives SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196 Gland. L'agent payeur en Suisse est Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, 1204 Genève. Le Prospectus, les Informations Clés pour l'Investisseurs, les Statuts et le Rapport Semestriel/Annuel sont disponibles gratuitement auprès du représentant. Le lieu d'exécution et le for se trouvent au siège du représentant pour les parts du Fonds distribuées en Suisse ou à partir de la Suisse.