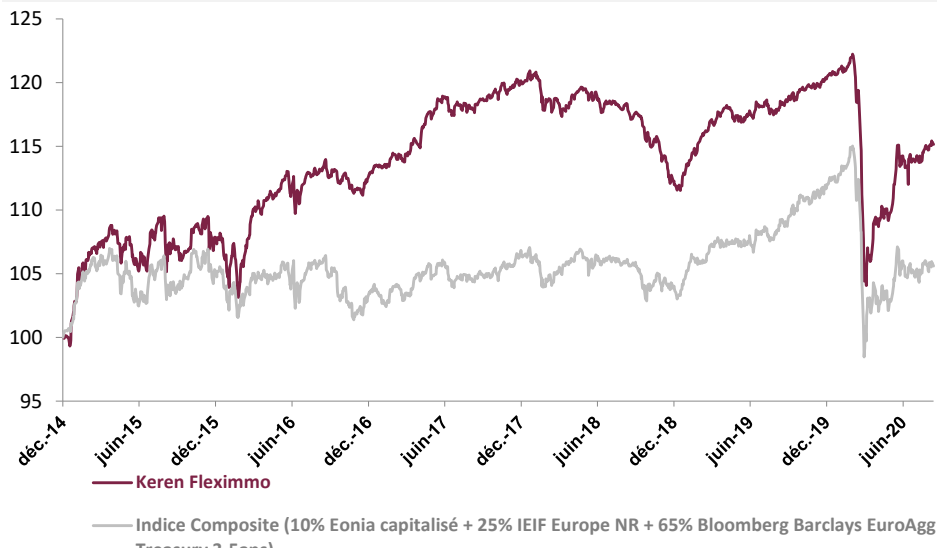


Performances VL au 31/08/2020 **115,16 €**



Stratégie d'investissement

La stratégie de gestion vise à optimiser le couple rendement / risque en sélectionnant des sociétés liées au marché immobilier. Le fonds est classé "diversifié" et a pour objectif la recherche d'une surperformance par rapport à son indice composite (10% Eonia capitalisé + 25% EPRA + 65% Euromts 3-5ans).

Historique des performances

En %	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y
Keren Fleximmo	1,22	2,81	-4,52	-2,85	-2,65	7,18
Indice composite*	0,47	1,11	-6,03	-3,31	0,77	1,60

* (10% Eonia capitalisé + 25% IEIF Europe NR + 65% Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5ans)

Source : Keren Finance

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

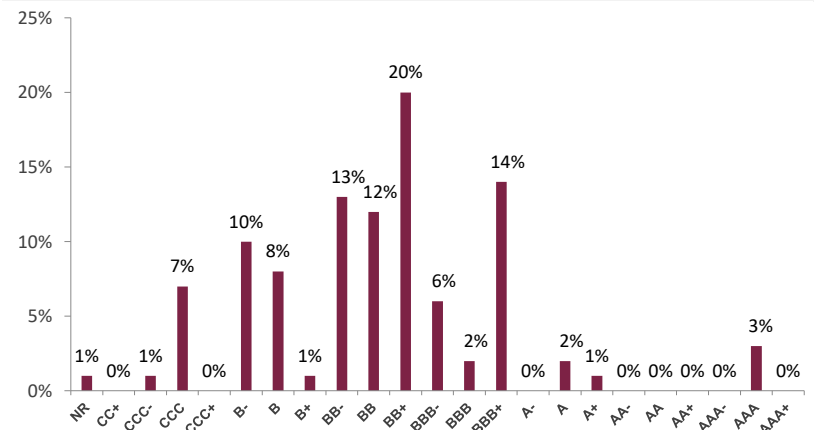
Performances Annuelles

En %	KFL	IC	En %	KFL	IC
Perf Création	15,16	5,62	2015	8,05	4,67
2019	7,73	8,59	2014	-	-
2018	-6,84	-2,73	2013	-	-
2017	6,16	2,39	2012	-	-
2016	4,79	-1,04	2011	-	-

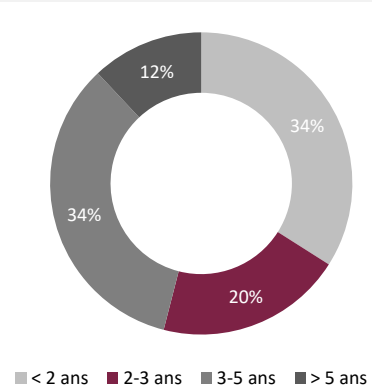
Evaluation du risque

En %	KFL	IC	En %	
Volatilité 1 an	7,07	10,23	Sensibilité	2,19
Volatilité 3 ans	4,62	6,93		
Ratio de Sortino	-0,13	-	En années	
Ratio de Sharpe	-0,19	-	Duration	2,24
Downside Risque	8,47	-		

Répartition Obligataire par notation (Keren Credit Rating)

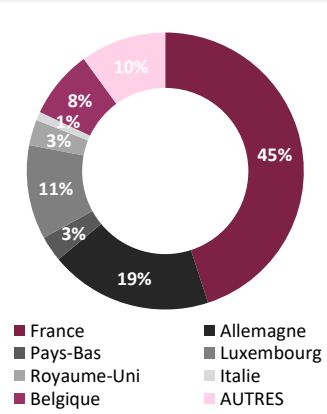


Répartition par maturité*



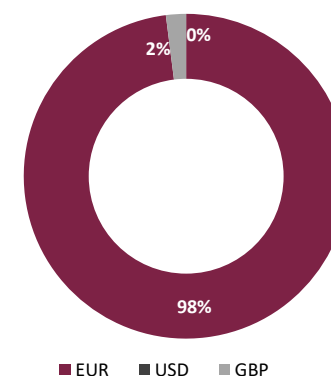
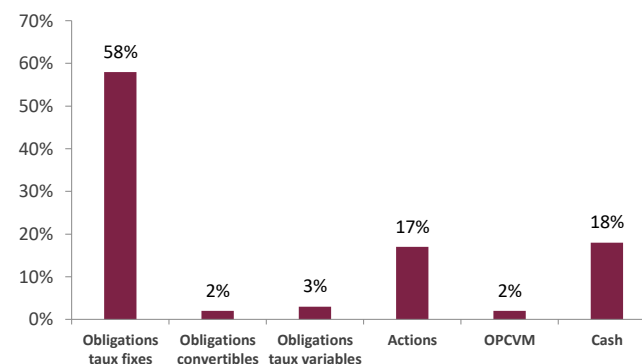
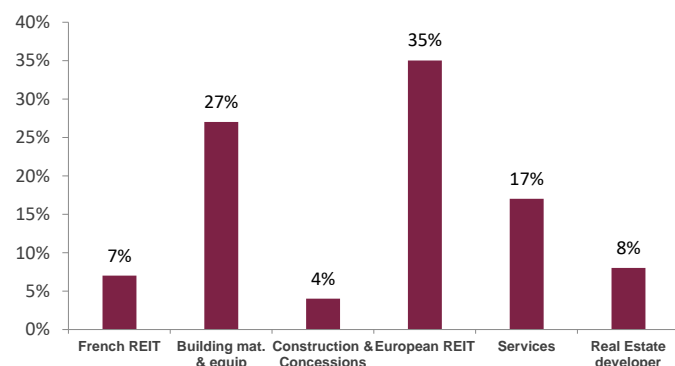
* Dates de call prises en compte pour les obligations Perpétuelles

Répartition par pays



Rendements		Principales lignes		Achats / Ventes du mois		Principaux contributeurs mensuel	
En %				Achats	Ventes	En %	
Obligations	2,83	VGP 3,9%210923	3,97%	Dobank 5% 04/08/2025	Argan 3.25% 04/07/2023	Vonovia SE	0,29%
Obligations convertibles	3,01	REXEL 2,625%150624	3,68%	NSI N.V.	Eramet 5.875% 21/05/2025	Purplebricks Group Plc	0,17%
Actions	3,24	GRAND CITY TVPERP,	3,13%		Vonovia SE	Grand City Properties	0,14%
Global	2,34	WIENERBERG,TVPERP,	3,07%		Irish Residential Properties	Deutsche Wohnen AG	0,10%
		ADLER REA 1,875%23	2,57%				

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 disponible sur le site internet ou sur simple demande

Informations générales

Gérant : **Benoit de Broissia**
 Code ISIN Part C : FR0012352524
 Code ISIN Part I : FR0012413268
 Code ISIN Part N : FR0013308210
 Dépositaire : CM-CIC Securities
 Date de création : 19 Décembre 2014

SRRI: 4/7

Frais de gestion annuels Part C : 1,60% TTC
 Frais de gestion annuels Part I : 0,80% TTC
 Frais de gestion annuels Part N : 1,05% TTC
 Frais max de sous / rachat : 2% / 2% HT
 Commission de surperformance : 15% de la différence entre la performance du fonds et l'indicateur de référence si la performance du fonds est supérieure à l'Eonia Capitalisé

Eligible à l'assurance-vie
 Capitalisation des revenus
 Horizon d'investissement > 5 ans
 Diversifié
 Valorisation Quotidienne
 UCITS IV

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

www.kerenfinance.com

