

FLEXIBLE EURO BALANCED

JANVIER 2019

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

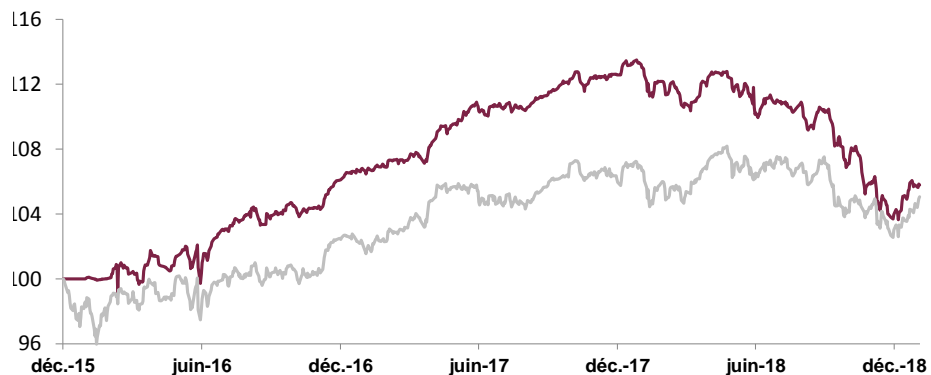
Performances

VL au

31/01/2019

105,79 €

Stratégie d'investissement



— Flexible Euro Balanced

— Index Composite (25% CAC 40 dividendes réinvestis + 50% Euromts 3-5ans + 25% Eonia capitalisé)

La stratégie de gestion vise une approche tempérée et discrétionnaire d'un portefeuille exposé principalement en instruments de taux (titres de créance et instruments du marché monétaire) et pour le complément en actions (en titres vifs ou OPC) à hauteur de 50% maximum.

Historique des performances

En %	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y
Flexible Euro Balanced	1,45	-1,67	1,45	-6,40	-	-
Indice composite*	1,68	0,25	1,68	-1,54	-	-

* (25% CAC 40 Total Return, 50% EMTX 3-5ans, 25% Eonia capitalisé)

Source : Keren Finance

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

Performances Annuelles

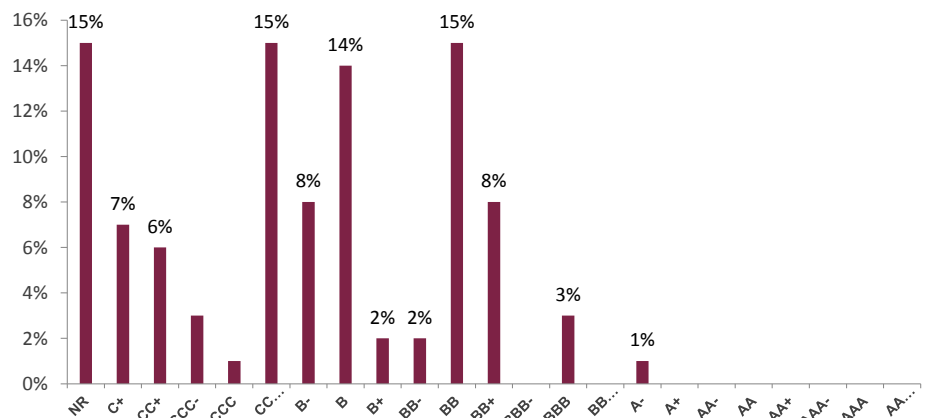
En %	FEB	IC	En %		
Perf Création	5,79	5,06		CMA CGM 7,75% 2021	4,23%
YTD	1,45	1,68		AREVA 4,375% 2019	3,36%
2018	-7,36	-2,21		KEREN CORP.I 3DEC	2,83%
2017	6,02	3,17		MOBILUX FIN 5,5%24	2,80%
2016	6,18	2,86		ITM ENT.2,391% 2022	2,73%

Principales Positions

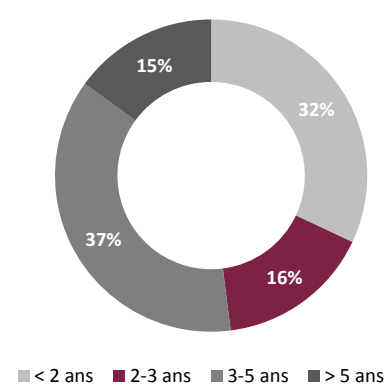
Evaluation du risque

En %		FEB	IC	En %	
	Volatilité 1 an	3,74	4,72		Sensibilité
	Volatilité 3 ans	3,45	4,79		2,09
	Ratio de Sortino	-1,19	-		En années
	Ratio de Sharpe	-1,25	-		Duration
	Downside Risque	3,24	-		2,17

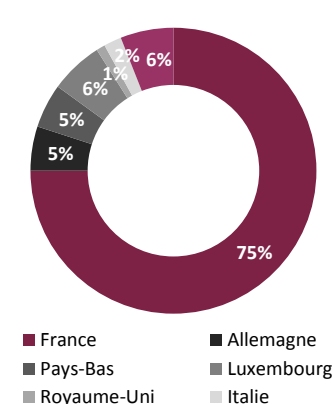
Répartition par notation (Keren Credit Ratio)



Répartition par maturité*



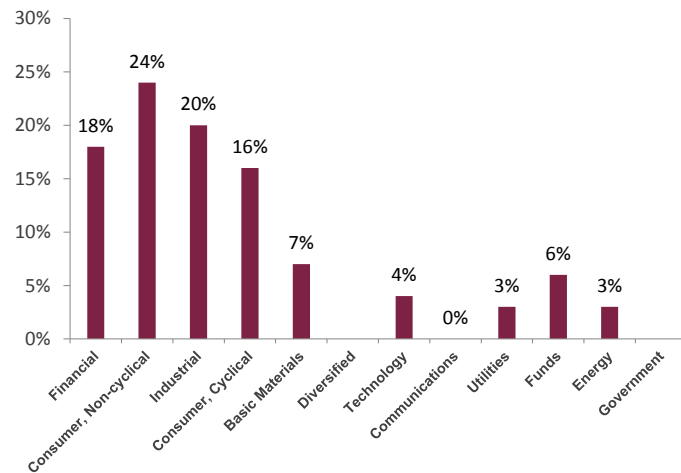
Répartition par pays



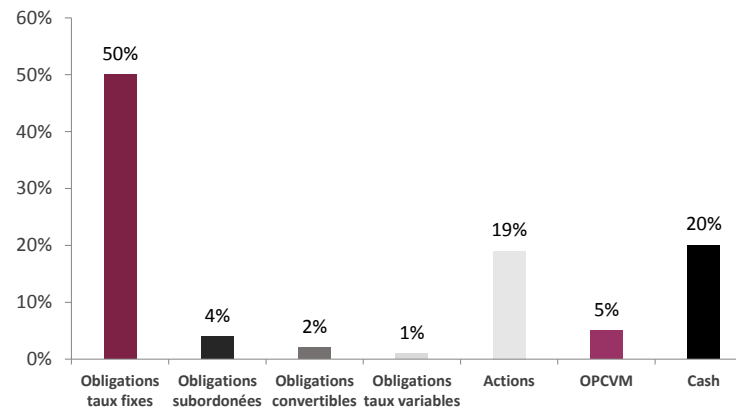
* Dates de call prises en compte pour les obligations Perpétuelles

Rendements		Principales lignes		Achats / Ventes du mois		Principaux contributeurs Mensuel	
En %						En %	
Obligations	6,26	CMA CGM 7,75% 2021	4,23%	Achats	Ventes	VALLOUREC 3,25% 2019	-0,24%
Obligations convertibles	5,03	VALLOUREC 3,25% 2019	3,36%	Beiersdorf AG	Direct Energie 3.25% 2023	VALLOUREC 6,375%2023	-0,20%
Actions	2,75	KEREN CORP,I 3DEC	2,83%	CGG Holding US 2023	Elis S.A.	VALLOUREC 6,625% 2022	-0,17%
Global	3,55	MOBILUX FIN 5,5% 2024	2,80%	Fnac 3.25% 2023	Orano 4.375% 2019	RALLYE 4% 2021	0,16%
		FNAC DARTY 3,25% 2023	2,73%	Unibail-Rodamco Stapled			

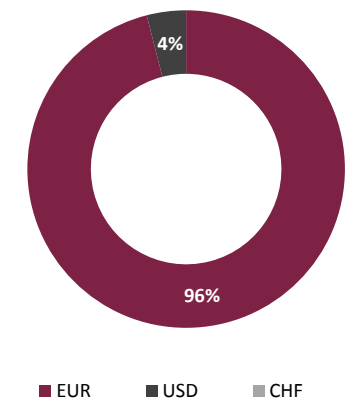
Répartition sectorielle



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 : Raphaël Elmaleh
 Code ISIN Part A : FR0013064508
 Code ISIN Part N : FR0013064516
 Dépositaire : CM-CIC Securities
 Date de création : Decembre 2015

Frais de gestion annuels Part C : 1% TTC
 Frais de gestion annuels Part N : 0,55% TTC
 Frais max de sous / rachat : 3% / 3% HT

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

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