

FLEXIBLE EURO BALANCED

AOUT 2020

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

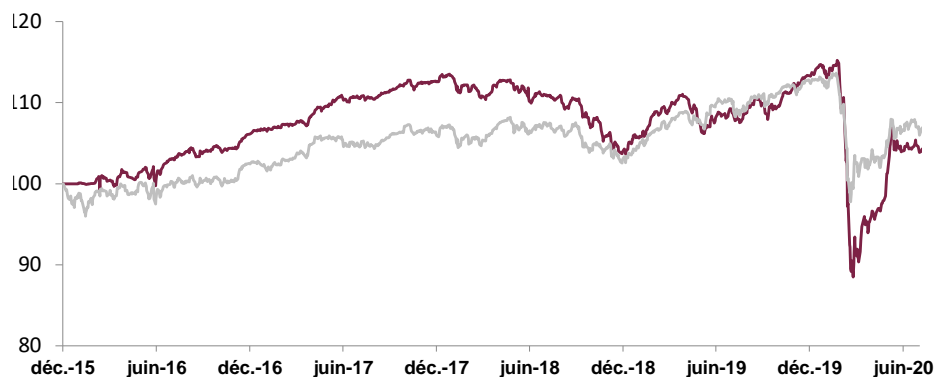
Performances

VL au

31/08/2020

105,16 €

Stratégie d'investissement



— Flexible Euro Balanced

— Indice 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	1,28	3,82	-7,17	-3,87	-4,86	-
Indice composite*	0,87	2,22	-4,88	-2,81	2,19	-

* (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.

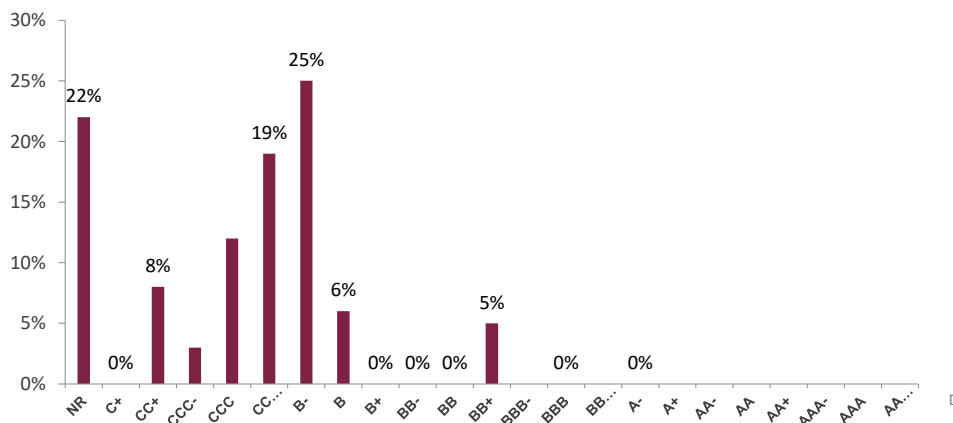
Performances Annuelles

En %	FEB	IC
Perf Création	5,16	6,91
2019	8,63	8,19
2018	-7,36	-2,21
2017	6,02	3,17
2016	6,18	2,86

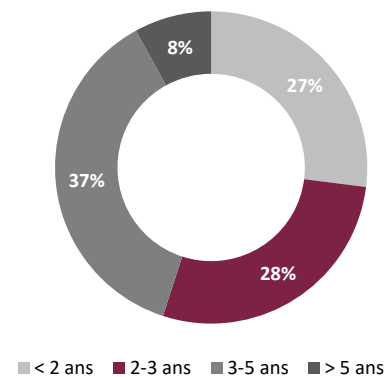
Evaluation du risque

En %	FEB	IC	En %	
	14,39	9,10		Sensibilité
	8,68	6,29		
	-0,09	-		En années
	-0,13	-		Duration
	13,27	-		1,96

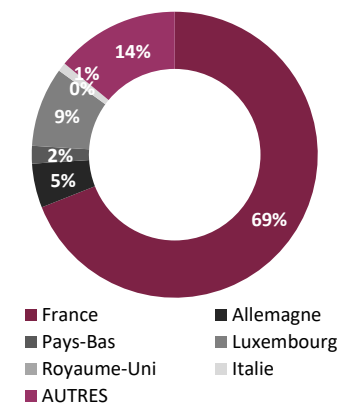
Répartition par notation (Keren Credit Ratio)



Répartition par maturité*



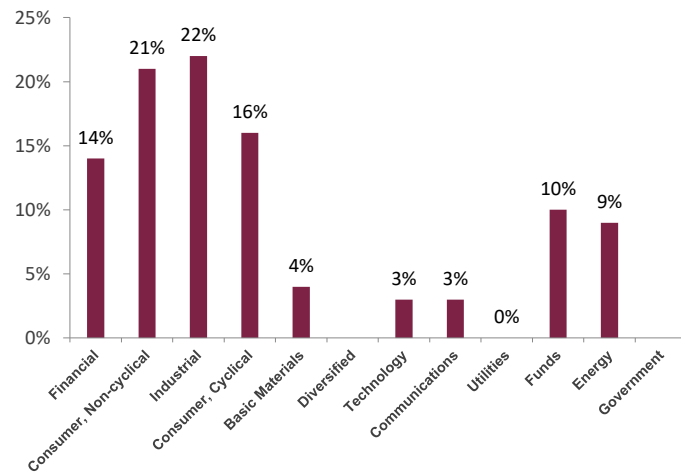
Répartition par pays



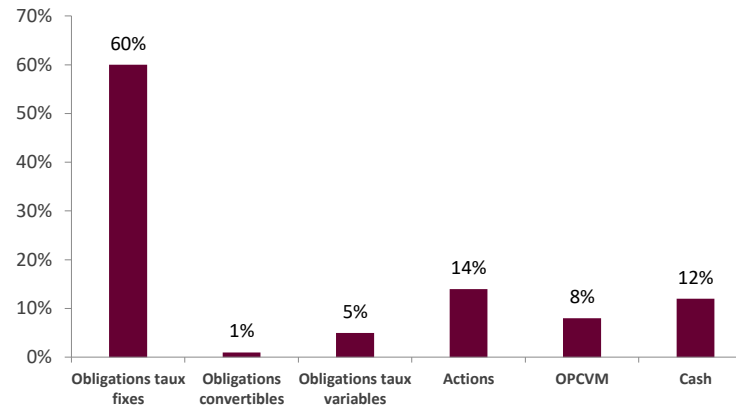
* Dates de call prises en compte pour les obligations Perpétuelles

Rendements		Principales lignes		Achats / Ventes du mois		Principaux contributeurs Mensuel	
En %				Achats	Ventes	En %	
Obligations	7,37	MOBILUX FIN 5,5%24	6,65%	Sartorius AG-PFD	Eramet 5.875% 21/05/2025	Aéroports de Paris	0,11%
Obligations convertibles	2,22	KEREN CORP, I 3DEC	4,81%	Apple	Casino GP 1.865% 13/06/2022	Loxam 6% 15/04/2025	0,10%
Actions	0,72	ITM ENT, 2,391%0422	4,58%	Qiagen NV	Tizir 9.50% 19/07/2022	Volkswagen AG-Pref	0,10%
Global	4,79	CMA CGM 7,75%21	4,16%	Corbion NV	Prismaflex International	Coty 4% 15/04/2023	0,09%
		CGG HOLDI 7,875%23	3,74%				

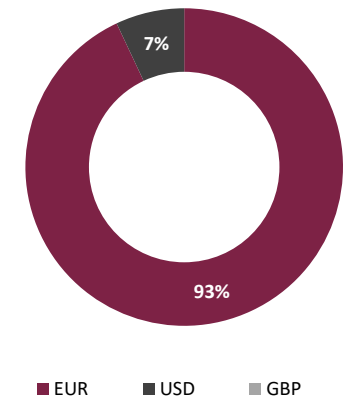
Répartition sectorielle



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

SRRI : 4/7
 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