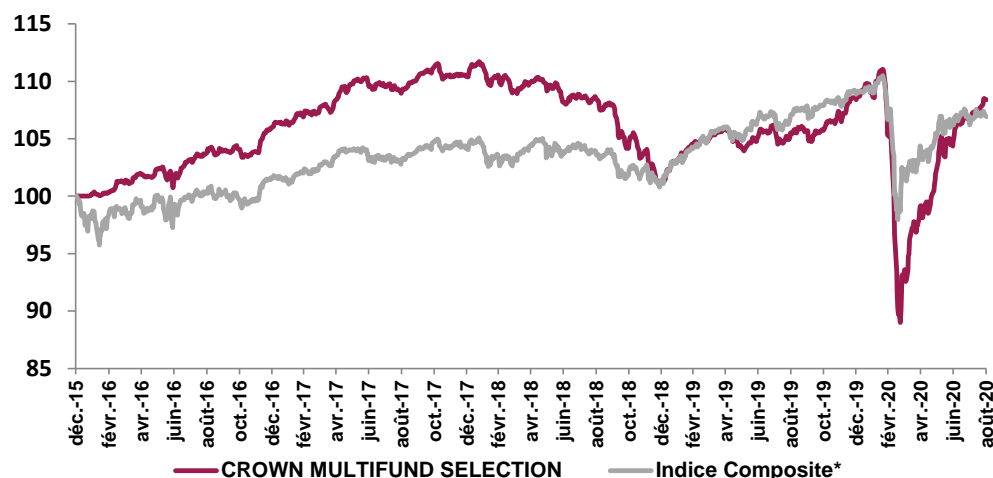


# CROWN MULTIFUND SELECTION

août 2020

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

Performances VL au 31/08/2020 108,39



## Stratégie d'investissement

Le fonds aura une gestion diversifiée afin d'optimiser la rentabilité d'un placement prudent par une gestion active de plusieurs classes d'actifs. L'objectif est de valoriser le capital à moyen terme en maîtrisant la volatilité.

Source : Keren Finance

## Performances glissantes

En %	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y
<b>CROWN MULTIFUND SELECTION</b>	1,61%	6,09%	<b>-0,01%</b>	2,74%	-0,71%	
Indice composite*	0,67%	1,71%	<b>-1,80%</b>	-0,13%	3,65%	

\* (60% Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury 3-5 Ans + 25% Stoxx600 Div. Réinv. +15% Eonia Capitalisé)

## Allocation des actifs

En %	YTD 2020	T2 2020	T1 2020	T4 2019	T3 2019	T2 2019	T1 2019
OPCVM obligataires	<b>58,72%</b>	54,87%	56,12%	56,19%	56,18%	61,82%	62,16%
OPCVM diversifiés	<b>14,28%</b>	16,11%	15,59%	14,88%	14,23%	8,35%	14,85%
OPCVM actions	<b>26,38%</b>	28,39%	26,79%	28,84%	24,67%	18,04%	15,68%
OPCVM absolute return	<b>0,00%</b>	0,00%	0,00%	0,06%	4,48%	11,40%	5,83%
<b>Exposition totale aux actions</b>	<b>31,03%</b>	32,75%	30,01%	35,48%	28,78%	20,39%	10,80%
Liquidités	<b>0,62%</b>	0,63%	1,50%	0,03%	0,43%	0,39%	1,48%

## Performances Annuelles

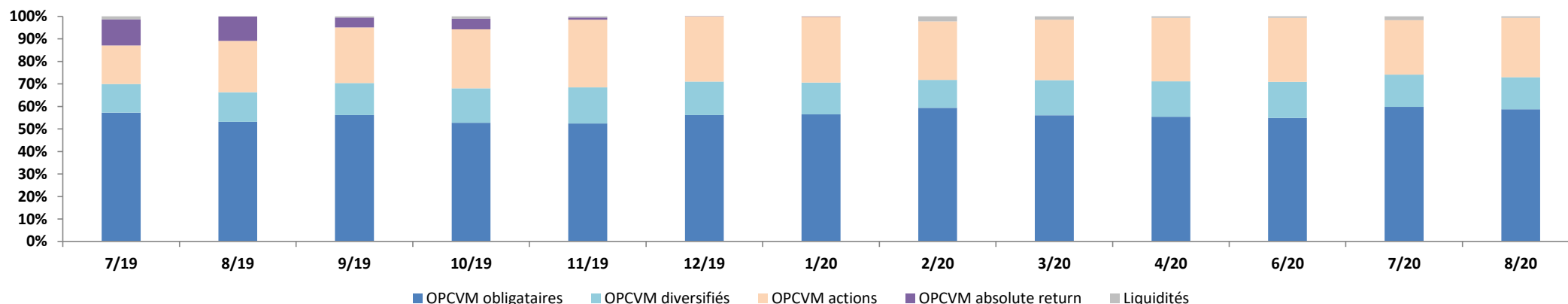
En %	CMS	IC
Depuis création	8,39%	6,91%
YTD	<b>-0,01%</b>	<b>-1,80%</b>
2019	6,91%	7,38%
2018	-8,19%	-2,67%

En %	CMS	IC
2017	4,22%	2,67%
2016	5,97%	1,24%

## Evaluation du risque

En %	CMS	IC	Risque
Volatilité 1 an	8,65%	7,20%	Beta 1 an
Volatilité 3 ans	5,38%	4,92%	
Ratio de Sortino 1 an	0,3286	-	En %
Ratio de Sharpe 1 an	0,3597	-	Alpha 1 an
Max drawdown 1 an	-19,87%	-11,33%	

## Evolution de l'allocation des actifs



Principales lignes		En %	Principales opérations du mois	
1	Union Moneplus - IC2	12,61%	<b>Achats</b>	<b>Ventes</b>
2	Keren Corporate - I	6,19%	Candriam Equities L Oncology Impact - IH	Union Moneplus - IC2
3	Keren Patrimoine - I	6,16%	Keren Essentiels - I	
4	Nordea 1 European Covered Bond Fund - BI	5,76%		
5	Fidelity Funds Euro Corporate Bond Fund - Y	5,18%		

## Profil de risque

Le fonds présente un risque de perte en capital, les capitaux investis ne sont pas garantis. Les risques suivants pourraient entraîner un risque de baisse de la valeur liquidative :

**Risque lié à l'allocation d'actifs et à la gestion discrétionnaire** : Il existe un risque que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les valeurs le plus performantes. La performance du fonds peut donc être inférieure à l'objectif de gestion.

**Risque de taux** : En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des instruments investie en taux fixe peut baisser.

**Risque de crédit et risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs (haut rendement)** : Le risque de crédit, dû notamment à l'investissement en titres spéculatifs, correspond au risque de baisse de la qualité de crédit d'un émetteur privé ou de défaut de ce dernier.

**Risque lié à l'investissement en actions de moyenne et petite capitalisation** : En raison de leurs caractéristiques spécifiques, les marchés des actions de moyenne et petite capitalisation boursière peuvent présenter des risques pour les investisseurs et peuvent présenter un risque de liquidité du fait de l'étroitesse éventuelle de leur marché.

**Risque de change** : Une évolution de l'Euro par rapport aux autres devises pourrait avoir un impact négatif sur le fonds.

Communication à caractère promotionnel. Ce document ne contient aucun conseil en investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Avant d'investir, consulter au préalable le descriptif complet et exact des caractéristiques des fonds et des risques associés disponible dans le prospectus et le DICI du FCP sur notre site internet, [www.kerenfinance.com](http://www.kerenfinance.com) ou sur simple demande auprès de la société Keren Finance, 178 boulevard Haussmann, 75008 Paris .

### Informations générales

Gérant : Raphaël Elmaleh

Code ISIN Part C : FR0013064474

Dépositaire : CM-CIC Securities

Date de création : 29 Décembre 2015

Frais de gestion annuels Part C : 1,25% TTC

Frais max de sous / rachat : 5% / 5% HT

Commission de surperformance : 10% de la surperformance

nette de frais de gestion au-delà de celle de l'indicateur composite

Aucune commission de surperformance n'est prélevée

si la performance du FCP est inférieure à 2%

Eligible Assurance Vie

Horizon d'investissement > 4 ans

Catégorie AMF : Diversifié

Valorisation Quotidienne

SRRI: 3/7 - UCITS IV

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

