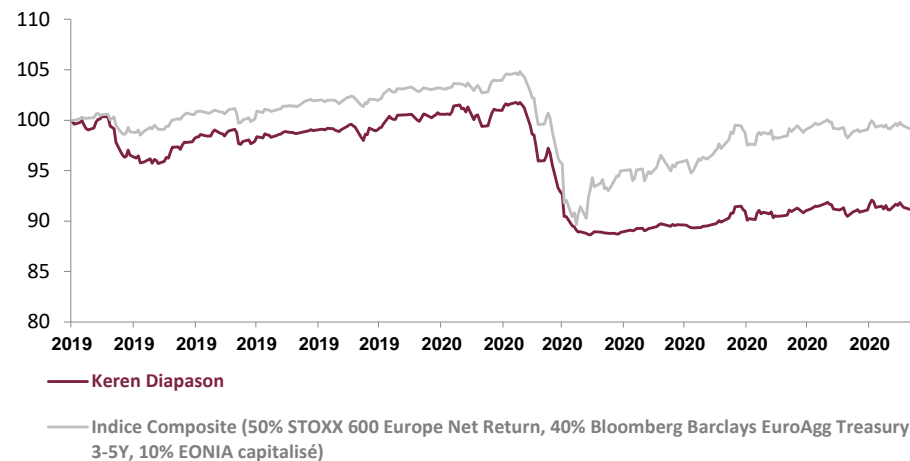


Performances VL au 31/08/2020 **91,15 €**

Stratégie d'investissement



Le FCP adopte un style de gestion flexible en modulant son exposition entre deux univers d'investissement : les actions et les instruments de taux.  
En fonction du niveau des primes de risques du marché obligataire européen spéculatif à haut rendement, le modèle de gestion détermine une exposition cible au marché actions et l'ajuste dynamiquement selon une série de critères quantitatifs précis.

### Historique des performances

En %	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y
<b>Keren Diapason</b>	<b>0,74</b>	<b>1,38</b>	<b>-8,85</b>	-6,34	-	-	-
Indice composite*	0,94	2,01	<b>-3,61</b>	-0,86	-	-	-

Source : Keren Finance

\* (50% STOXX 600 Europe Net Return, 40% Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5Y, 10% EONIA capitalisé)

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

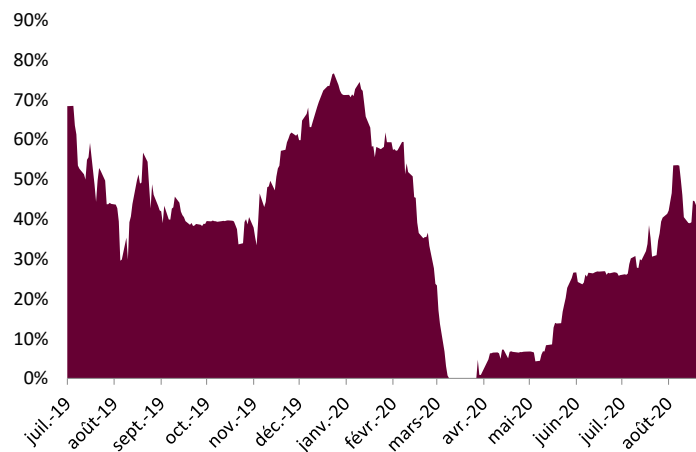
### Performances Annuelles

En %	KD	IC	En %	KD	IC
<b>Perf Création</b>	-	-	<b>2015</b>	-	-
<b>YTD</b>	-8,85	-3,61	<b>2014</b>	-	-
<b>2019</b>	-	-	<b>2013</b>	-	-
<b>2018</b>	-	-	<b>2012</b>	-	-
<b>2017</b>	-	-	<b>2011</b>	-	-
<b>2016</b>	-	-	<b>2010</b>	-	-

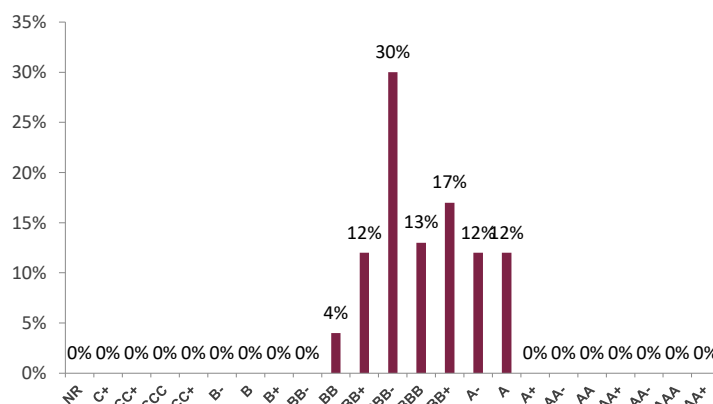
### Evaluation du risque

En %	KD	IC	En %	
Volatilité 1 an	-	-	Sensibilité	1,94
Volatilité 3 ans	-	-	<b>En années</b>	Duration
Ratio de Sortino	-	-		
Ratio de Sharpe	-	-		1,95
Downside Risque	-	-		

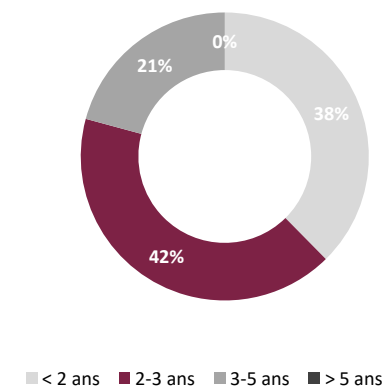
### Evolution historique de l'exposition Action



### Répartition Obligataire par notation (Keren Credit Rating)

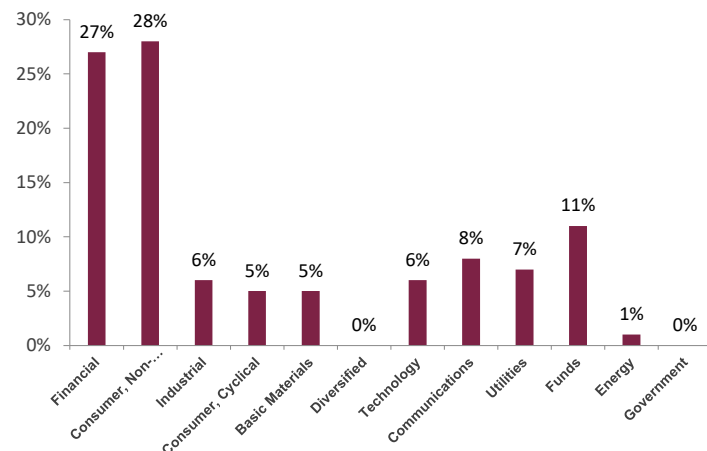


### Répartition Obligataire par maturité\*

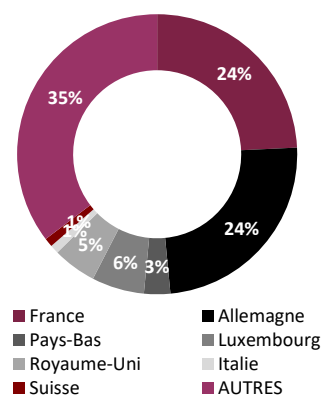


Rendements		Principales lignes		Achats / Ventes du mois		Principaux contributeurs mensuel	
En %				Achats	Ventes		
Obligations Taux Fixes et Variables	0,52	ISHARES STOXX 600	9,04%	Henkel AG	Tesco Corp Treasury 1.375% 24/10/20	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	0,25%
Obligations convertibles	0,00	ALSTRIA 2,125%23	3,88%	Vivendi SA	Fresenius 4% 01/02/2024	CAC40 FUT Monep	0,15%
Actions	1,94	WDP 3,375%130621	3,83%	Orpea	BASF 2% 05/12/2022	Grand City Properties	0,09%
<b>Global</b>	<b>1,07</b>	GBL 1,375%230524	3,83%	Engie SA	AP Moller-Maersk A/S 1.50% 24/11/21	Ebro Foods SA	0,07%
		CRH FIN 3,125%23	2,04%			Corbion NV	0,06%

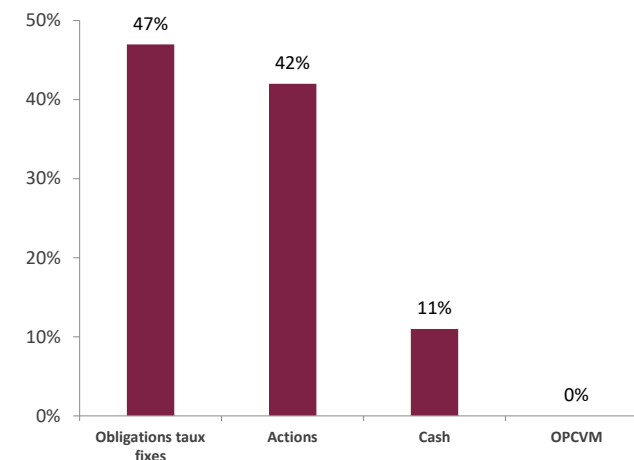
### Répartition sectorielle



### Répartition Géographique



### Exposition par classe d'actifs



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 : FR0013420502

Code ISIN Part I : FR0013420510

Code ISIN Part N : FR0013420528

Dépositaire : CM-CIC Securities

Date de création : 11 Juillet 2019

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

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% TTC de la

surperformance au-delà de celle de l'indice composite

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

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

