

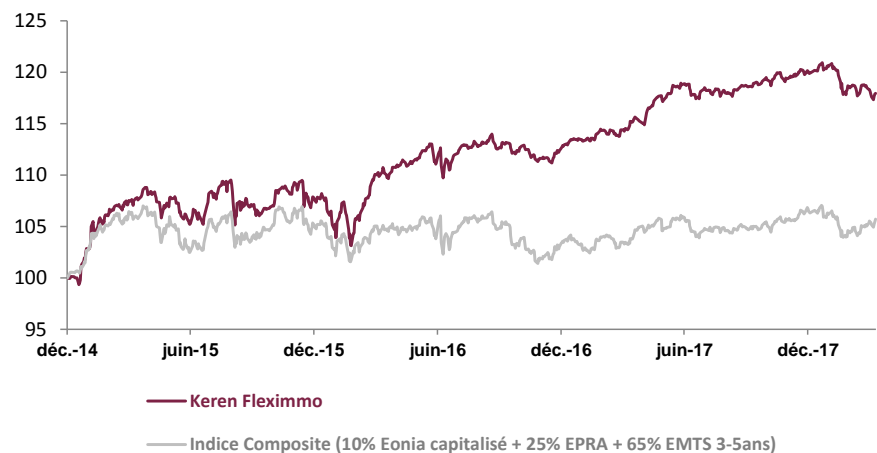
Performances

VL au

29/03/2018

117,96 €

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-

Historique des performances

En %	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y
<b>Keren Fleximmo</b>	-0,37	-1,85	-1,85	2,38	9,47	-
Indice composite*	1,20	-0,80	-0,80	1,81	-0,22	-

\* (10% Eonia capitalisé + 25% EPRA + 65% EMTS 3-5ans)

Source : Keren Finance

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

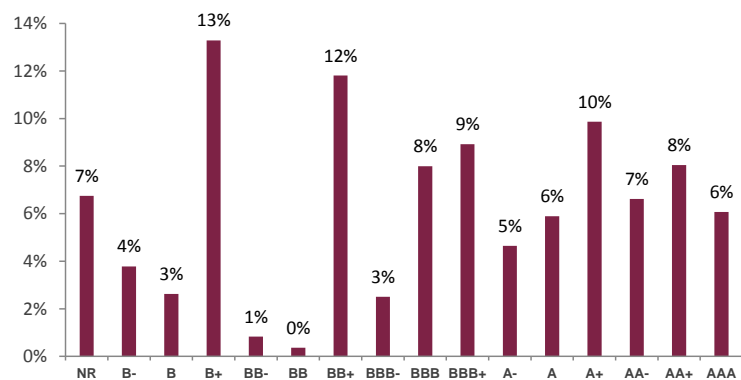
Performances Annuelles

En %	KFL	IC	En %	KFL	IC
<b>Perf Création</b>	<b>17,96</b>	<b>5,71</b>			
<b>YTD</b>	-1,85	-0,80	<b>2014</b>	-	-
<b>2017</b>	6,16	2,47	<b>2013</b>	-	-
<b>2016</b>	4,79	-1,28	<b>2012</b>	-	-
<b>2015</b>	8,05	4,69	<b>2011</b>	-	-

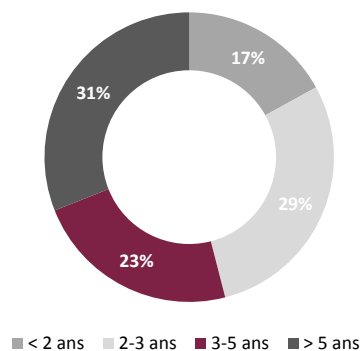
Evaluation du risque

En %	KFL	IC	En %	
Volatilité 1 an	2,90	3,54	Sensibilité	2,81
Volatilité 3 ans	4,94	5,38		
Ratio de Sortino	0,75	-	<b>En années</b>	
Ratio de Sharpe	0,84	-	Duration	2,86
Downside Risque	2,73	-		

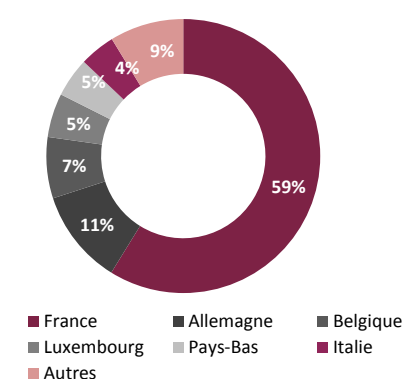
Répartition par notation



Répartition par maturité\*



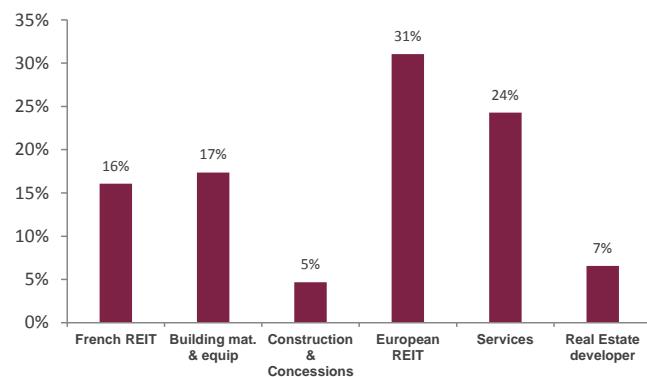
Répartition par pays



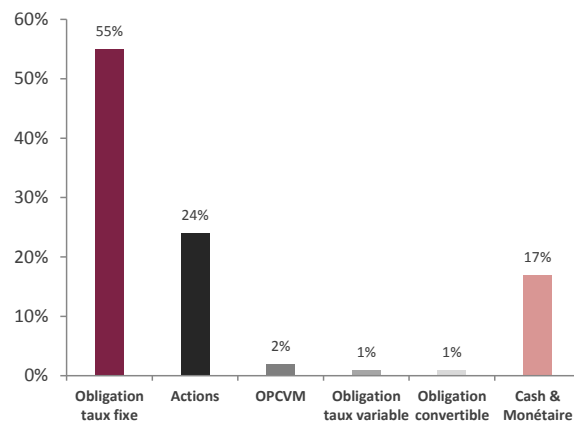
\* Dates de call prises en compte pour les obligations subordonnées

Rendements		Principales lignes		Achats / Ventes du mois		Principaux contributeurs mensuel	
En %						En %	
Obligations	2,56	ADLER 4,75% 2020	3,70%	Achats	Ventes	SAINT-GOBAIN	-0,09%
Obligations convertibles	2,96	WIENERBERG.TVPERP.	3,15%	Grand City Properties 3.75% Perp		PIERRE VACANCES	-0,07%
Actions	3,41	FONCIERE VERTE 5,80% 2020	2,88%	Paprec 4% 31/03/2025		GRAND CITY PROP.	0,07%
<b>Global</b>	<b>2,29</b>	ARGAN 3,25% 2023	2,51%	Paprec Float 31/03/2025		ALSTRIA OFF.REIT	0,01%
		PAPREC HOL 5,25%22	2,47%	SPIE			

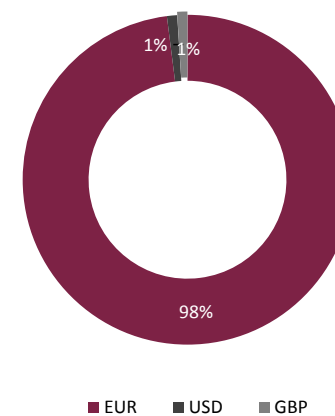
### Répartition sectorielle



### 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

Dépositaire : CM-CIC Securities

Date de création : 19 Décembre 2014

Frais de gestion annuels Part C : 1,60% TTC

Frais de gestion annuels Part I : 0,75% 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

SRRI: 4/7 - 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](http://www.kerenfinance.com)