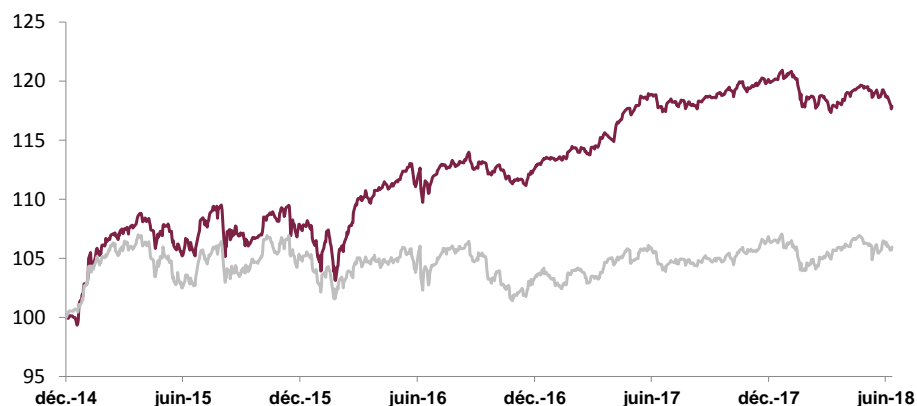


Performances VL au 29/06/2018 **117,85 €**

Stratégie d'investissement



— Keren Fleximmo — Index Composite (10% Eonia capitalisé + 25% EPRA + 65% EMTS 3-5ans)

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>	-0,79	-0,09	-1,94	0,06	11,51	-
Indice composite*	0,49	0,24	-0,56	1,31	3,06	-

\* (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.

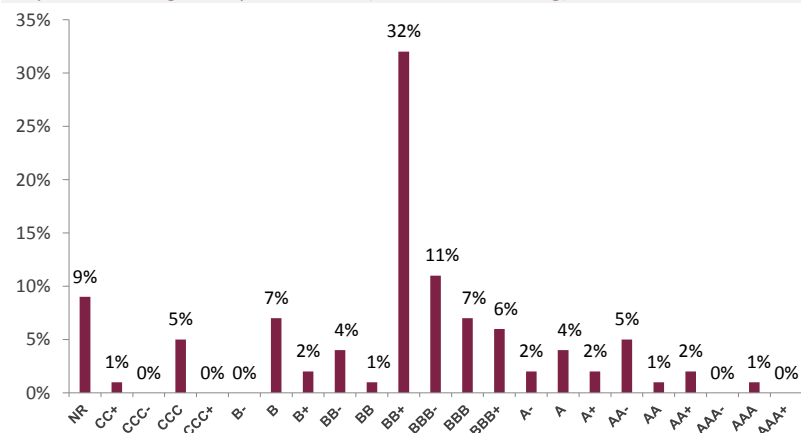
### Performances Annuelles

En %	KFL	IC	En %	KFL	IC
<b>Perf Création</b>	<b>17,85</b>	<b>5,97</b>			
<b>YTD</b>	-1,94	-0,56	<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>	-	-

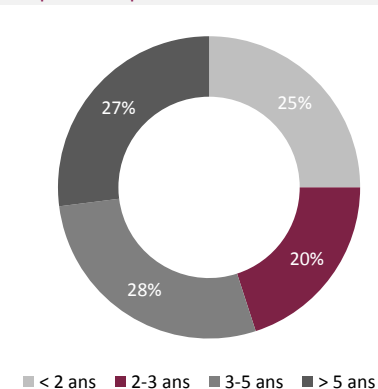
### Evaluation du risque

En %	KFL	IC	En %	
Volatilité 1 an	2,74	4,04	Sensibilité	2,65
Volatilité 3 ans	4,88	5,27		
Ratio de Sortino	0,11	-	<b>En années</b>	
Ratio de Sharpe	0,14	-	Duration	2,72
Downside Risque	2,52	-		

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

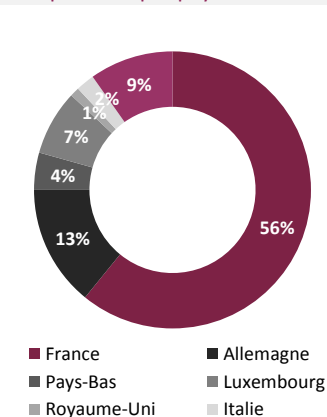


### Répartition par maturité\*



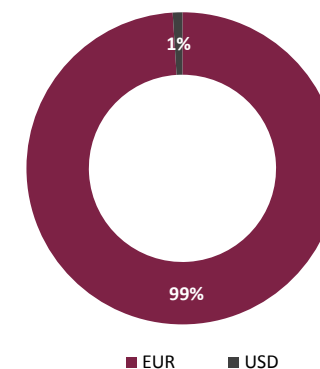
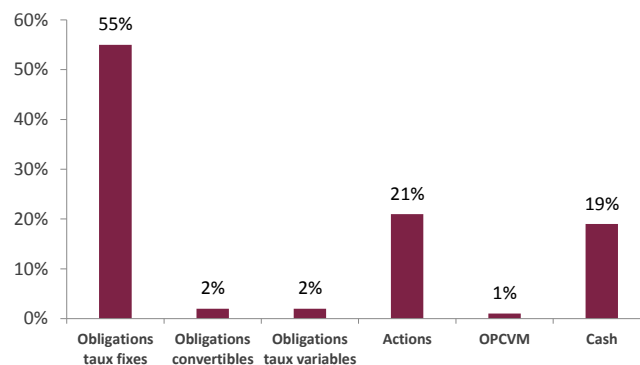
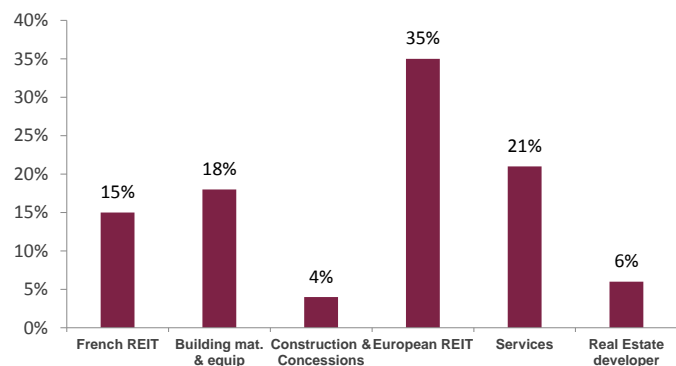
\* Dates de call prises en compte pour les obligations Perpétuelles

### Répartition par pays



Rendements		Principales lignes		Achats / Ventes du mois		Principaux contributeurs mensuel	
En %				Achats	Ventes	En %	
Obligations	2,95	ADLER 4,75% 2020	3,44%	CASINO 5.976% 2021	ADP	RALLYE 4% 2021	-0,26%
Obligations convertibles	2,94	WIENERBERG.TVPERP.	2,98%	GRAND CITY PROP 3.75% Perp	IWG PLC	GRAND CITY PROP.	0,12%
Actions	3,70	FONCIERE VERTE 5,80% 2020	2,75%	KLOECKNER 2% 2023 Conv	KAUFMAN & BROAD	PIERRE VACANCES	-0,10%
<b>Global</b>	<b>1,74</b>	ARGAN 3,25% 2023	2,40%	RETAIL ESTATES NV 3.566% 2021	ZUMTOBEL GROUP	NEXANS	-0,10%
		REXEL 2,625% 2024	2,22%				

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  
 Code ISIN Part N : FR0013308210  
 Dépositaire : CM-CIC Securities  
 Date de création : 19 Décembre 2014

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% 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  
 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)

