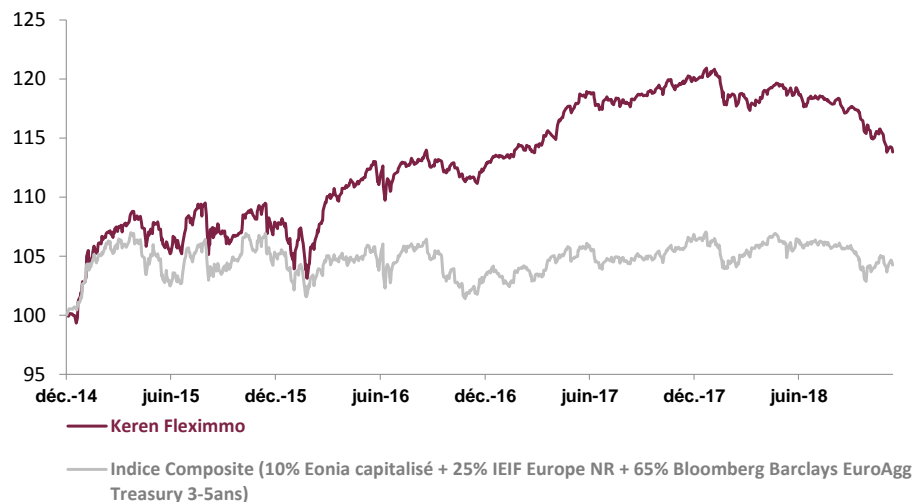


Performances

VL au 30/11/2018 **113,83 €**

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 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|----|
| Keren Fleximmo | -1,33 | -3,41 | -5,28 | -5,01 | 4,03 | - |
| Indice composite* | 0,04 | -1,51 | -2,16 | -1,37 | -2,19 | - |

* (10% Eonia capitalisé + 25% IEIF Europe NR + 65% Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5ans)

Source : Keren Finance

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

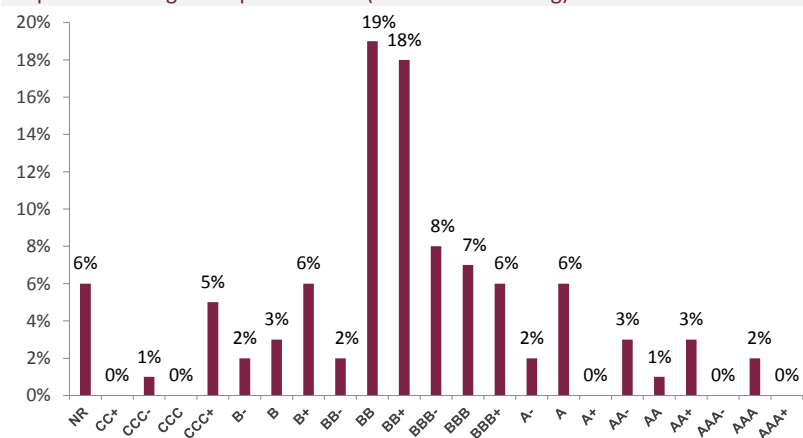
Performances Annuelles

| En % | KFL | IC | En % | KFL | IC |
|----------------------|--------------|-------------|-------------|-----|----|
| Perf Création | 13,83 | 4,26 | | | |
| YTD | -5,28 | -2,16 | 2014 | - | - |
| 2017 | 6,16 | 2,47 | 2013 | - | - |
| 2016 | 4,79 | -1,28 | 2012 | - | - |
| 2015 | 8,05 | 4,69 | 2011 | - | - |

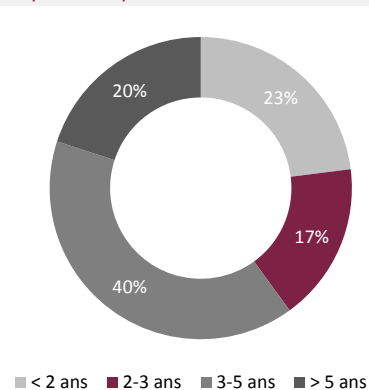
Evaluation du risque

| En % | KFL | IC | En % | |
|------------------|-------|------|------------------|------|
| Volatilité 1 an | 2,76 | 4,54 | Sensibilité | 2,55 |
| Volatilité 3 ans | 4,16 | 5,64 | | |
| Ratio de Sortino | -1,18 | - | En années | |
| Ratio de Sharpe | -1,27 | - | Duration | 2,63 |
| Downside Risque | 2,64 | - | | |

Répartition Obligataire par notation (Keren Credit Rating)

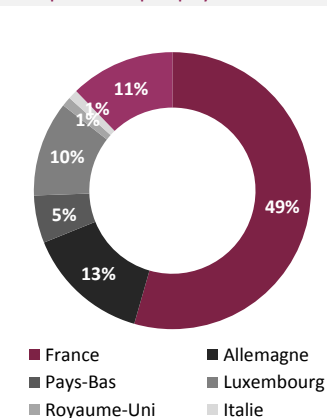


Répartition par maturité*



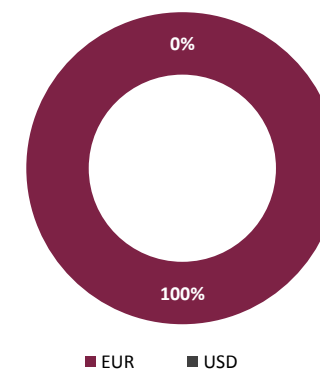
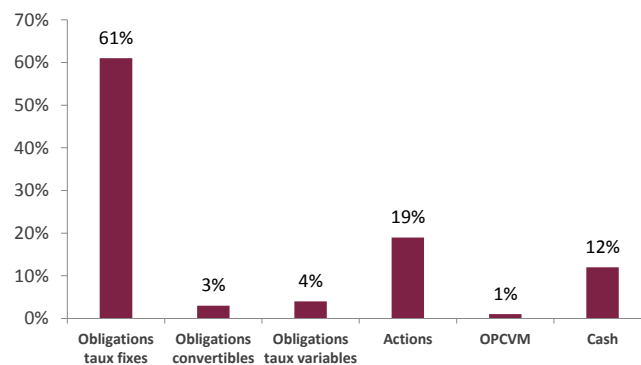
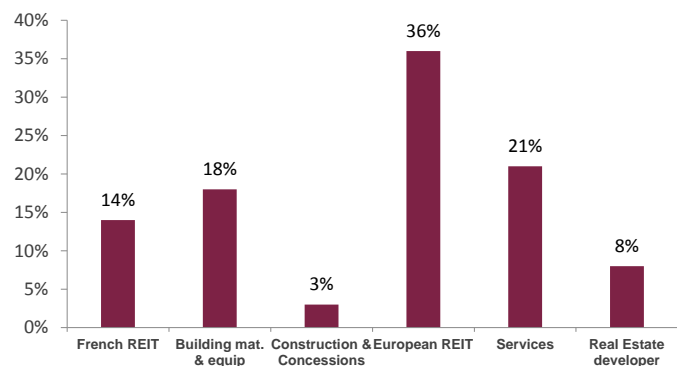
* Dates de call prises en compte pour les obligations Perpétuelles

Répartition par pays



| Rendements | | Principales lignes | | Achats / Ventes du mois | | Principaux contributeurs mensuel | |
|--------------------------|-------------|---------------------------|-------|----------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------|
| En % | | | | Achats | Ventes | En % | |
| Obligations | 3,41 | ADLER 4,75% 2020 | 3,67% | Hornbach Holding AG | Mercialys | LA FIN. ATALIAN 4%2024 | -0,09% |
| Obligations convertibles | 4,10 | FONCIERE VERTE 5,80% 2020 | 3,43% | Koninklijke Volkerwessels | Obrascon Huarte 4.75% 2022 | PAPREC HOLDIN 4% 2025 | -0,07% |
| Actions | 4,06 | WIENERBERG.TVPERP. | 3,22% | Melia Hotels International | Rexel | BEFIMMO | 0,07% |
| Global | 3,08 | VGP 5,1% 2018 | 2,66% | Sarens Finance 5.125% 2022 | Société Foncière Lyonnaise | GRAND CITY TVPERP. | -0,07% |
| | | ARGAN 3,25% 2023 | 2,61% | | | | |

| 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

