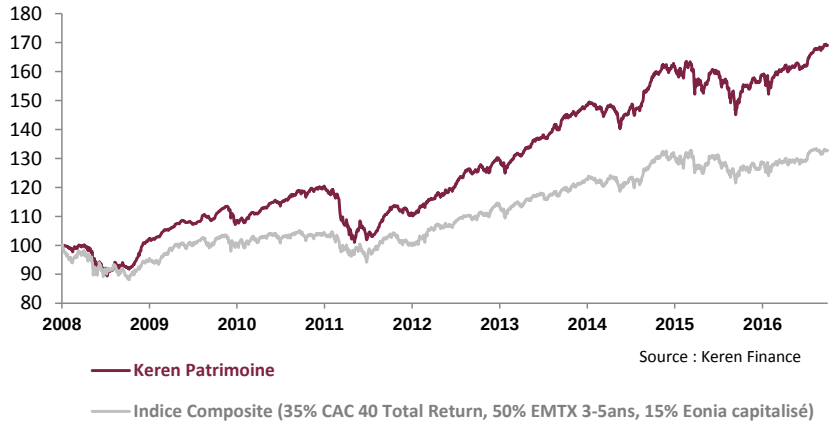
KEREN PATRIMOINE

FEVRIER 2017

KEREN FINANCE

Performances

VL au 28/02/2017 **1 943,77 €**



Source : Keren Finance

NB: Graphique base 100 au 1er juin 2008, date à laquelle Keren Trésorerie devient Keren Patrimoine

Stratégie d'investissement

La stratégie de gestion vise à optimiser le couple rendement / risque en sélectionnant selon les opportunités de marché les produits monétaires, de taux et les actions. L'allocation actions ne peut excéder 35% de l'actif.

Historique des performances

En %	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y
Keren Patrimoine	**1,02**	**4,12**	**1,36**	**11,84**	**16,61**	**50,58**
Indice composite*	1,08	2,36	**-0,14**	5,34	10,80	**28,50**

** (35% CAC 40 Total Return, 50% EMTX 3-5ans, 15% Eonia capitalisé)*

Source : Keren Finance

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

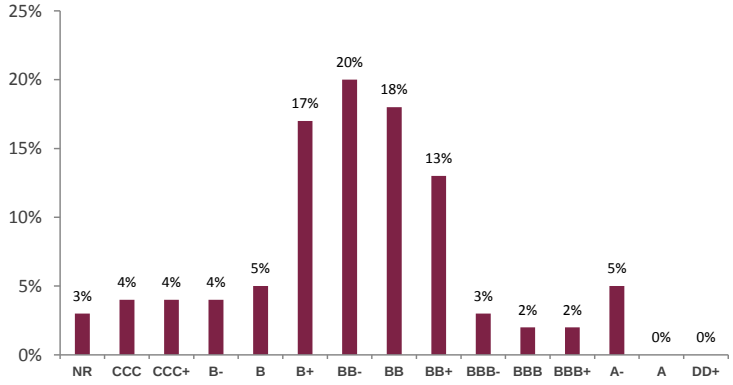
Performances Annuelles

En %	KP	IC	En %	KP	IC
Perf Création	***69,00***	***32,77***	**2013**	12,57	7,61
YTD	1,36	-0,14	**2012**	18,49	30,34
2016	5,97	3,74	**2011**	-9,95	-3,27
2015	6,72	4,54	**2010**	6,73	0,91
2014	6,14	4,12	**2009**	18,38	10,22

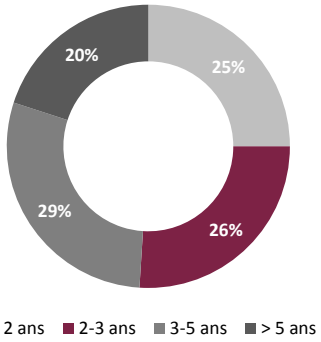
Evaluation du risque

En %	KP	IC	En %	
Volatilité 1 an	5,45	6,97	Sensibilité	2,18
Volatilité 3 ans	6,40	7,91		
Ratio d'information	2,55	-	**En années**	
Ratio de Sharpe	2,53	-	Duration	2,25
Downside Risque	3,45	-		

Répartition par notation (Keren Credit Rating)

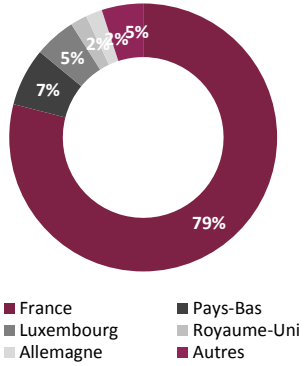


Répartition par maturité*



* Dates de call prises en compte pour les obligations Perpétuelles

Répartition par pays



Rendements

En %	
Obligations	4,22
Obligations convertibles	1,61
Actions	2,12
Global	**3,07**

Principales lignes

ERAMET 4,5% 2020	4,00%
ATALIAN 7,25% 2020	3,53%
MOBILUX FIN 5,5% 2024	3,20%
AREVA 4,375% 2019	2,77%
CMA CGM 8,75% 2018	2,60%

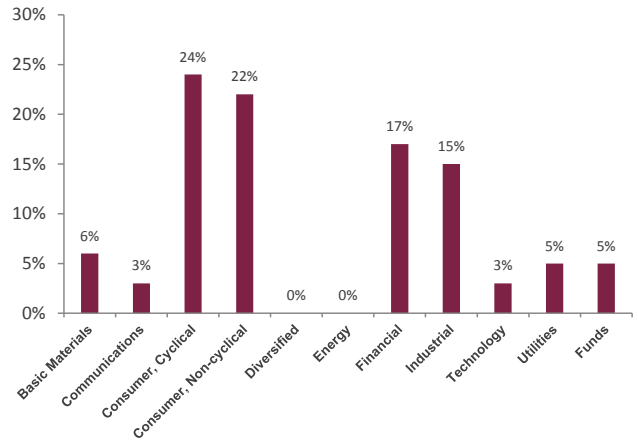
Achats / Ventes du mois

Achats	Ventes
Casino Float 4.87% Perp	Eramet 4.5% 2020
Air France 6.25% Perp	Vallourec 3.25% 2019
Louis Dreyfus 4% 04/12/2020	Publicis Groupe SA
Orange SA	Tarkett SA

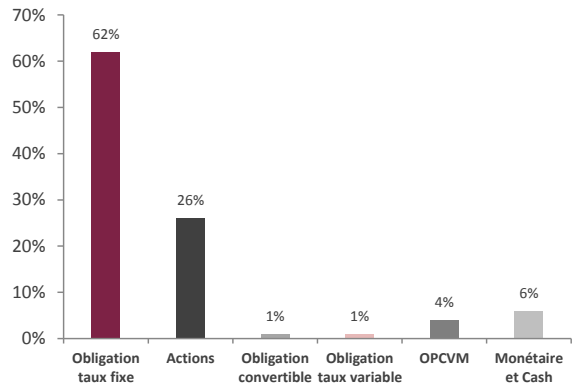
Principaux contributeurs Mensuel

En %	
ERAMET 4,5%061120	0,08%
RUBIS	0,07%
COFACE	0,06%
VALLOUREC	-0,04%

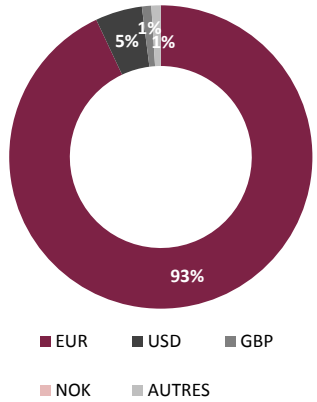
Répartition sectorielle



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 : Raphaël Elmaleh

Code ISIN Part C: FR0000980427

Code ISIN Part I : FR0012474989

Dépositaire : CM-CIC Securities

Date de création : Fevrier 2001

SRRI: 4/7

Frais de gestion annuels Part C : 1,50% TTC

Frais de gestion annuels Part I : 0,75% TTC

Frais max de sous / rachat : 2% / 1% HT

Commission de surperformance : 10% de la différence entre la performance du fonds et l'indicateur de référence

UCITS IV

Eligible à l'assurance-vie

Capitalisation des revenus

Horizon d'investissement : 2 ans

Diversifié

Valorisation Quotidienne

KEREN FINANCE

KEREN FINANCE 178, Boulevard Haussmann 75008 Paris - Tél. : 01 45 02 49 00 Fax : 01 45 02 88 15
SAS au capital de 1 000 000 € - 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