

Performances

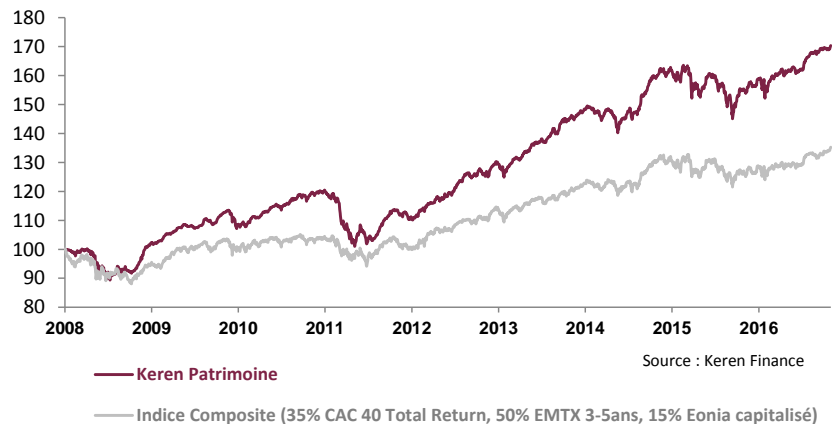
VL au

31/03/2017

1 959,26 €

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.



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

Historique des performances

En %	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y
Keren Patrimoine	0,80	2,16	2,16	9,80	17,35	50,13
Indice composite*	1,87	1,73	1,73	6,90	12,54	31,24

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

Source : Keren Finance

* A compter du 1er Avril 2017, L'indice Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5 ans remplace l'Euro MTX 3-5 ans

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

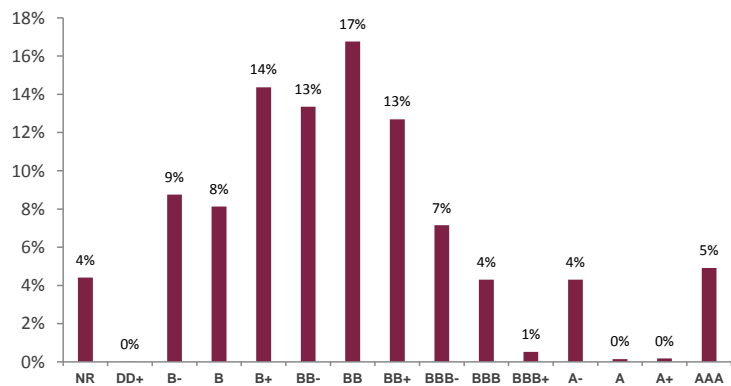
Performances Annuelles

En %	KP	IC	En %	KP	IC
Perf Création	70,35	35,25	2013	12,57	7,61
YTD	2,16	1,73	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

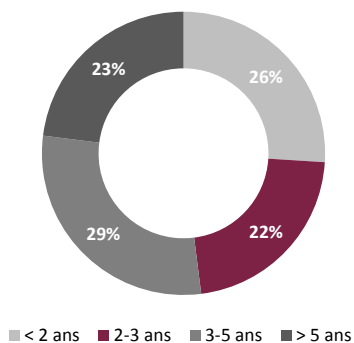
Evaluation du risque

En %	KP	IC	En %	
Volatilité 1 an	5,24	6,71	Sensibilité	2,58
Volatilité 3 ans	6,37	7,86		
Ratio d'information	2,30	-	En années	
Ratio de Sharpe	2,23	-	Duration	2,64
Downside Risque	3,31	-		

Répartition par notation (Keren Credit Rating)

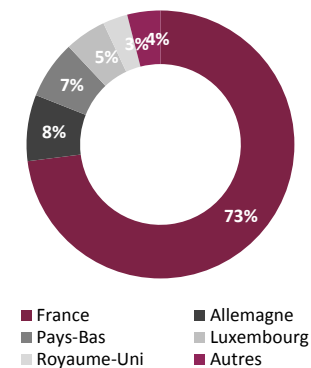


Répartition par maturité*

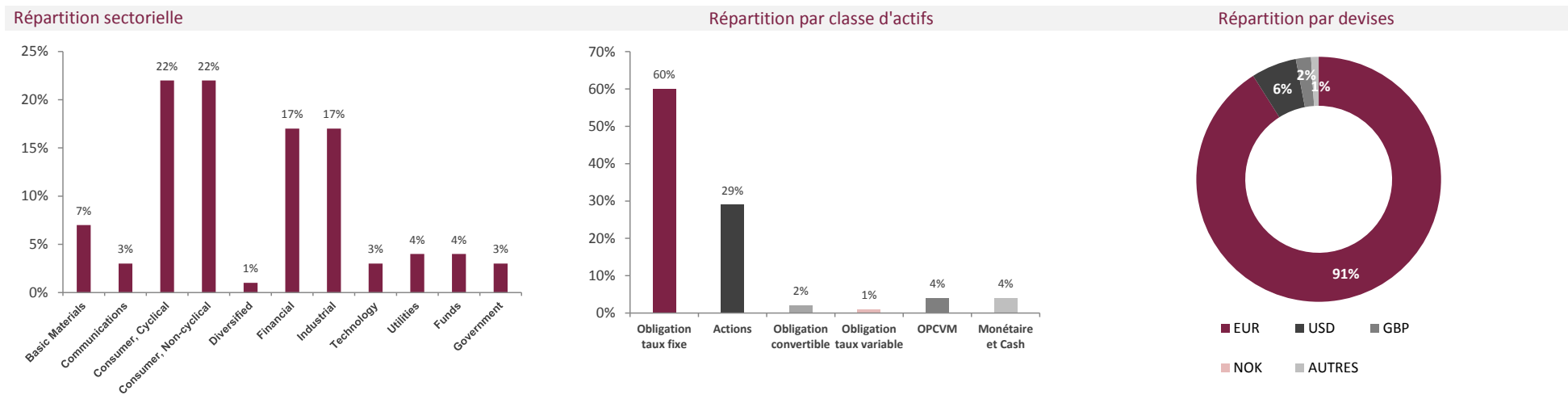


* Dates de call prises en compte pour les obligations Perpétuelles

Répartition par pays



Rendements		Principales lignes		Achats / Ventes du mois		Principaux contributeurs Mensuel	
En %				Achats	Ventes	En %	
Obligations	4,16	ERAMET 4,5% 2020	3,56%	MERSEN	DIRECT ENERGIE	ZODIAC AEROSPACE	-0,13%
Obligations convertibles	2,72	ATALIAN 7,25% 2020	3,44%	KERING	RENAULT	BNP PARIBAS ACT.A	0,09%
Actions	2,03	CMA CGM 8,75% 2018	3,19%	BUND 0,25% DEUTSCHLAND 2027	REXEL 2,625% 2024	AXA	0,07%
Global	3,09	BUND 10 YEARS	3,01%	CMA CGM 8,75% 2018	ECONOCOM 1.5% 2019	VEOLIA ENVIRONNEMENT	0,06%
		MOBILUX FIN 5,5% 2024	2,84%				



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

<p>Informations générales Gérant : Raphaël Elmaleh Code ISIN Part C : FR0000980427 Code ISIN Part I : FR0012474989 Dépositaire : CM-CIC Securities Date de création : Février 2001</p>	<p>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</p>	<p>UCITS IV Eligible à l'assurance-vie Capitalisation des revenus Horizon d'investissement : 2 ans Diversifié Valorisation Quotidienne</p>
---	---	---



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