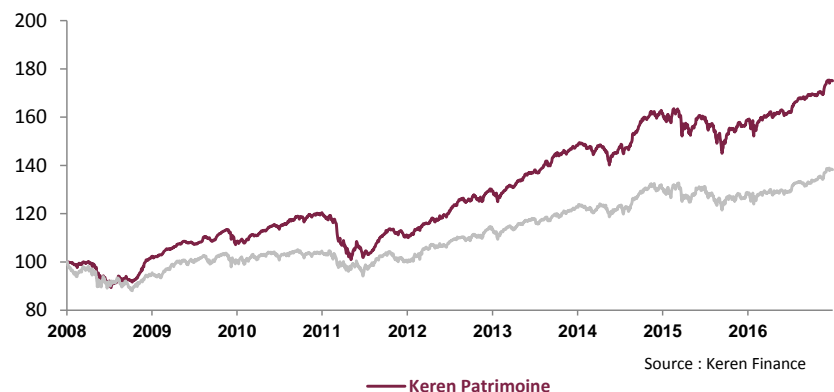


Performances VL au 31/05/2017 2 013,39 €

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

Source : Keren Finance

En %	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y
Keren Patrimoine	1,07	3,58	4,99	10,21	17,94	58,04
Indice composite*	0,90	4,13	3,98	7,45	12,66	37,96

* (35% CAC 40 Total Return, 50% Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5 ans, 15% Eonia capitalisé)

* Depuis le 1er Avril 2013, L'indice composite remplace l'Eonia

* Depuis le 1er Avril 2017, L'indice Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5 ans remplace l'EMTS 3-5 ans

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

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

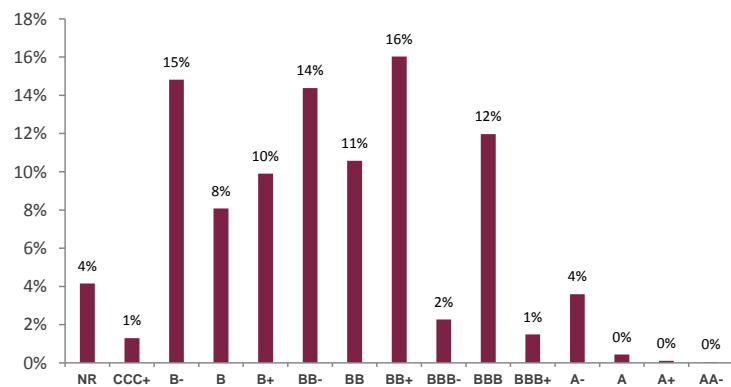
Performances Annuelles

En %	KP	IC	En %	KP	IC
Perf Création	75,06	38,25	2013	12,57	7,61
YTD	4,99	3,98	2012	18,49	10,34
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

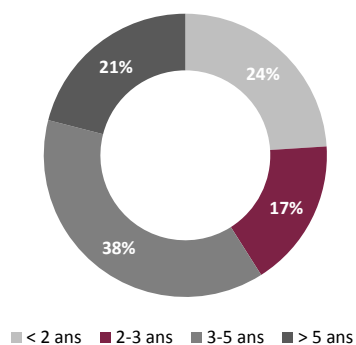
Evaluation du risque

En %	KP	IC	En %	
Volatilité 1 an	5,27	6,50	Sensibilité	2,12
Volatilité 3 ans	6,44	7,73		
Ratio d'information	2,29	-	En années	
Ratio de Sharpe	2,27	-	Duration	2,17
Downside Risque	3,24	-		

Répartition par notation (Keren Credit Rating)

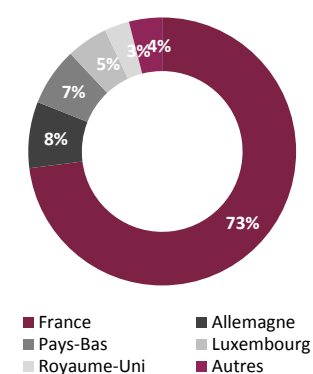


Répartition par maturité*

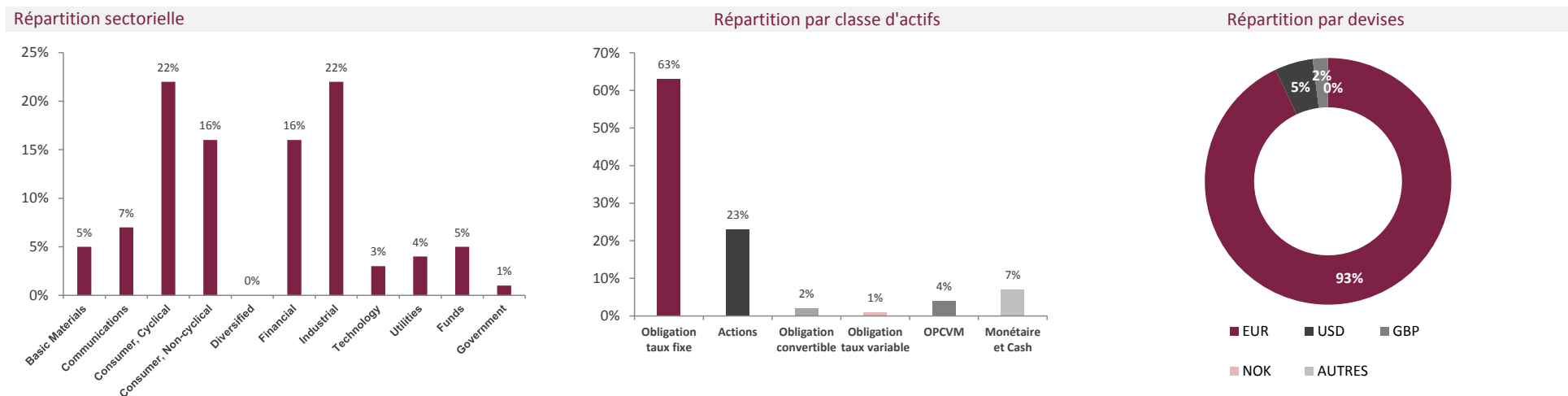


* Dates de call prises en compte pour les obligations Perpétuelles

Répartition par pays



Rendements		Principales lignes			Achats / Ventes du mois		Principaux contributeurs Mensuel	
En %					Achats	Ventes	En %	
Obligations	4,78	CMA CGM 7,75% 2021	5,54%		CMA CGM 7.75% 15/01/2021	BUND 0.25% 2027	B.POP.TVPERP PREF	-0,29%
Obligations convertibles	2,33	MOBILUX 5,50% 2024	4,41%		MOBILUX 5.5% 2024	ERAMET 4.5% 2020	KEREN ESSENTIELS.I	0,14%
Actions	2,25	SOLOCAL TV 2022	3,35%		RALLYE 4.371% 2023	PAPREC 7.375% 2023	MOBILUX FIN 5,5%24	0,08%
Global	3,51	AREVA 4,375% 2019	3,01%		SOLOCAL Float 7% 2022	TEREOS 4.125% 2023	EDF	0,06%
		ERAMET 4,5% 2020	2,82%					



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 : Février 2001
 Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement

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 > 3 ans
 Diversifié
 Valorisation Quotidienne

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 1 327 000 € - 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