

Stratégie d'investissement

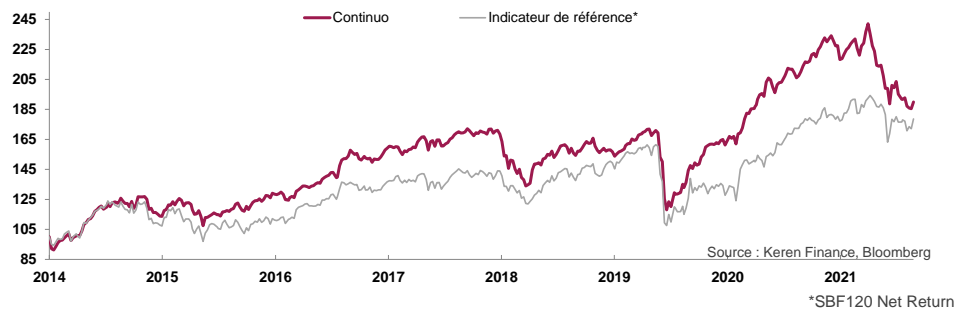
Afin de réaliser l'objectif de gestion, Continuo adopte un style de gestion sans contrainte et grâce à une gestion dynamique en actions, opportuniste. Les titres sont sélectionnés en fonction des éléments susceptibles d'entraîner leur revalorisation, c'est-à-dire l'identification par le gérant d'un avantage propre à l'organisation de la société, à ses produits, à son environnement de marché, à sa stratégie, et qui ne sont pas encore suffisamment intégrés dans le cours de l'action et devrait conduire à une revalorisation de celui-ci.

Valeur liquidative d'une Part C (FR0011933019) : 189,95 €

Commentaire de Gestion

0

Evolution du fonds et de son indicateur de référence* (Base 100)



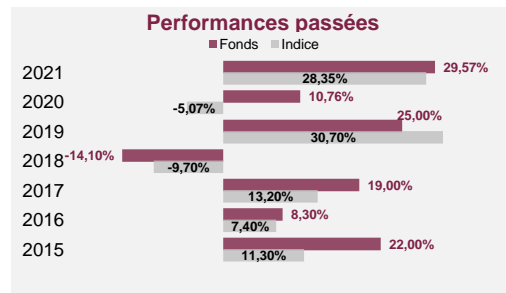
Analyse des performances

Performances cumulées			
	Fonds	Indice*	Spread
1 mois	-1,44%	0,82%	-2,26%
3 mois	-4,54%	-1,63%	-2,91%
6 mois	-15,82%	-1,98%	-13,85%
YTD	-21,55%	-7,24%	-14,31%
1 an	-9,60%	1,93%	-11,53%
3 ans	23,09%	29,81%	-6,72%
5 ans	23,40%	31,89%	-8,49%
7 ans	53,41%	48,33%	5,08%
Création	89,95%	78,63%	11,32%

(Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures)

Performances annualisées			
	Fonds	Indice*	Spread
1 an	-9,60%	1,93%	-11,53%
3 ans	7,17%	9,08%	-1,92%
5 ans	4,29%	5,69%	-1,40%
7 ans	6,30%	5,79%	0,51%
Création	8,75%	7,88%	0,87%

Source : Keren Finance, Bloomberg



Indicateurs de risque

Volatilité		
	Fonds	Indice*
1 an	16,18%	17,23%
3 ans	18,49%	23,62%
5 ans	16,65%	20,15%
7 ans	15,81%	19,48%

(Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures)

Ratios de risque	
	Fonds
Sharpe 1 an	-0,54
Sortino 1 an	-0,79
Downside risk 1 an	11,08%

Source : Keren Finance, Bloomberg

Corrélation	
	Fonds
Tracking error 1 an	16,18%
Beta 1 an	0,90
Alpha 1 an	-43,68

SRRI (Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité de l'OPC et le risque auquel votre capital est exposé)



Caractéristiques du portefeuille Global

Source : Keren Finance, Bloomberg

Répartition par devise

EUR 100,0%

Répartition par pays

France 93,5%

Autres 6,5%

Principaux mouvements

HelloFresh

Home 24

Wavestone

Répartition par secteur

Technology 32,8%

Consumer, Cyclical 22,3%

Consumer, Non-cyclical 21,6%

Industrial 19,7%

Communications 3,5%

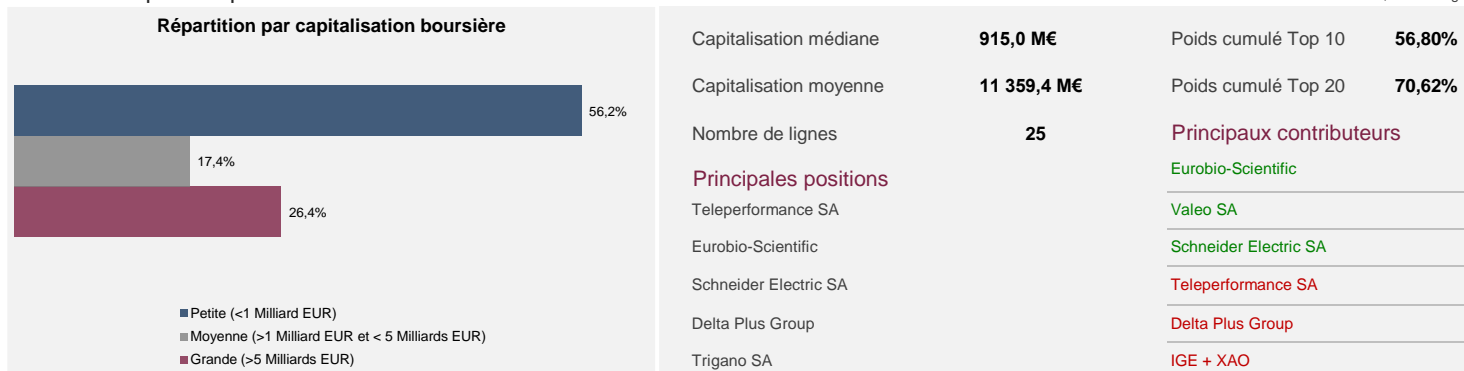
Répartition par classe d'actifs

Action 93,5%

Cash 6,5%

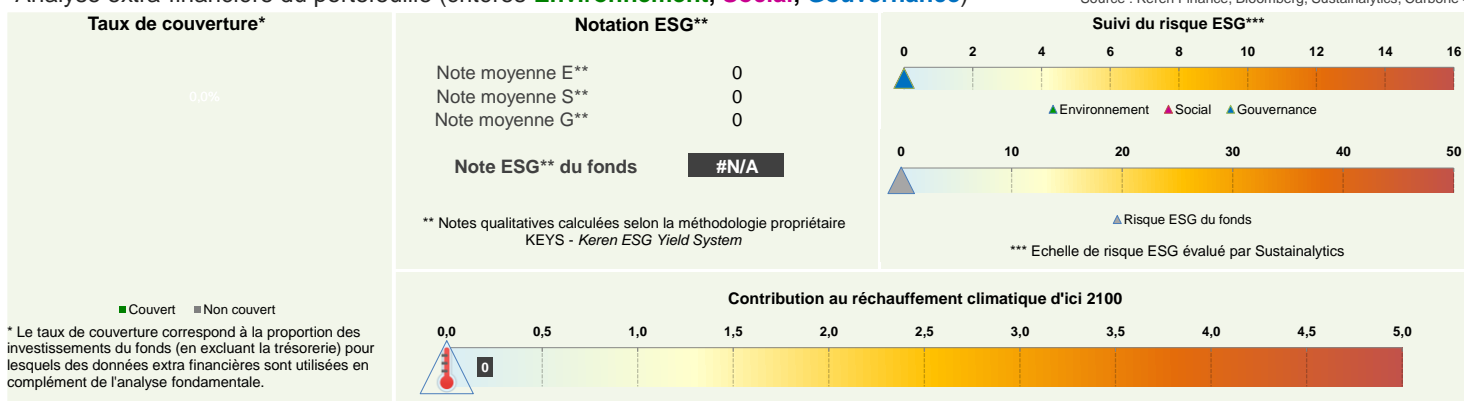
Caractéristiques du portefeuille **Actions**

Source : Keren Finance, Bloomberg



Analyse extra-financière du portefeuille (critères **Environnement, Social, Gouvernance**)

Source : Keren Finance, Bloomberg, Sustainalytics, Carbone 4



Fonds Mécénat Keren et démarche philanthropique



Dans une optique de lisibilité, transparence et partage, Keren Finance a fait le choix de corréliser les versements annuels faits au fonds Mécénat Keren à son chiffre d'affaires et non pas à son résultat net. Ainsi, à chaque fois qu'une part d'OPCVM de la gamme Keren Finance est souscrite par un client, un pourcentage du chiffre d'affaires généré par cet achat est reversé au fonds. Le fonds Mécénat Keren a été créé au sein du Fonds de Dotation Transatlantique en 2016 et a pour vocation d'aider la recherche, la lutte contre le cancer, et tout particulièrement les enfants malades.

Informations sur les principaux risques encourus

Principaux risques encourus dont nous vous recommandons de prendre connaissance : risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de taux, risque de crédit, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs (haut rendement), risque lié aux obligations convertibles, risque de marché actions, risque lié à l'investissement sur les actions de petite et moyenne capitalisation, risque de change, risque lié à l'utilisation des instruments dérivés, risque de contrepartie, risque lié à la gestion des garanties.

L'OPCVM présente un risque de perte en capital.

Informations générales sur l'OPC				
Gérant	Raphaël Elmaleh	Classification AMF	Actions de pays de l'Union Européenne	
Analyste	0	Frais max de sous / rachat	2% / Néant	Eligible à l'assurance vie
Part C	FR0011933019	Frais de gestion annuels	2% TTC	Capitalisation des revenus
				Horizon d'investissement 5 ans
				UCITS
				Valorisation Hebdomadaire
				Devise Euro

Dépositaire	CIC	Commission de performance : 20% TTC de la performance au-delà de celle de l'indice SBF 120 dividendes réinvestis.
Date de création	03/10/2014	
Minimum de souscription	1 millième de part	

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Ce document présente de façon synthétique les caractéristiques du fonds. Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus complet disponible sur le site internet de Keren Finance.