

Stratégie d'investissement

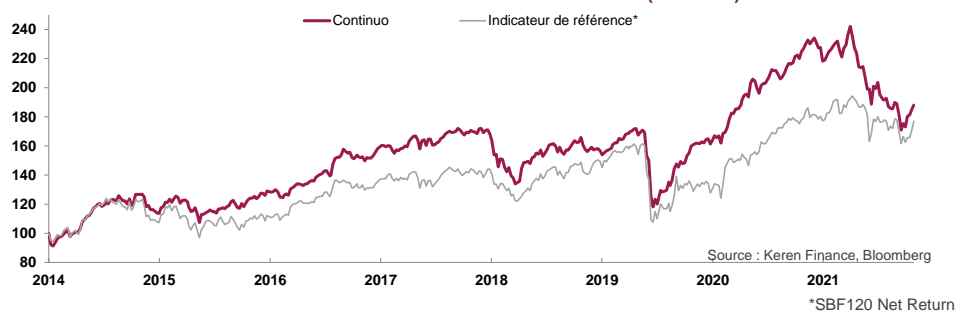
Afin de réaliser l'objectif de gestion, Continuo adopte un style de gestion sans contrainte et grâce à une gestion dynamique en actions, opportuniste. Les titres sont sélectionnés en fonction des éléments susceptibles d'entraîner leur revalorisation, c'est-à-dire l'identification par le gérant d'un avantage 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) : 188,01 €

Commentaire de Gestion

0

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



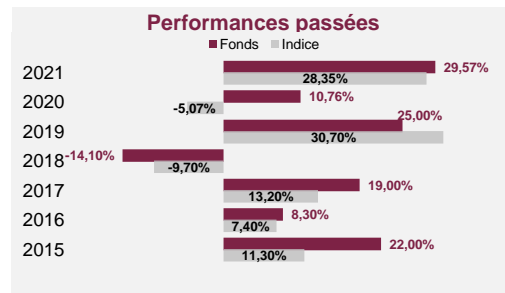
Analyse des performances

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

Performances cumulées			
	Fonds	Indice*	Spread
1 mois	7,23%	6,30%	0,93%
3 mois	-2,44%	-0,14%	-2,31%
6 mois	-12,32%	-5,38%	-6,94%
YTD	-22,35%	-8,12%	-14,23%
1 an	-17,11%	-1,25%	-15,86%
3 ans	13,35%	18,95%	-5,60%
5 ans	23,72%	34,70%	-10,97%
7 ans	48,45%	45,09%	3,36%
Création	88,01%	76,93%	11,08%

Performances annualisées			
	Fonds	Indice*	Spread
1 an	-17,11%	-1,25%	-15,86%
3 ans	4,27%	5,96%	-1,69%
5 ans	4,35%	6,14%	-1,79%
7 ans	5,81%	5,46%	0,35%
Création	8,40%	7,56%	0,84%

Source : Keren Finance, Bloomberg



Indicateurs de risque

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

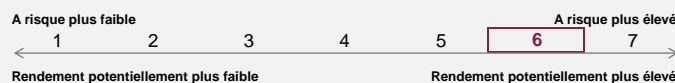
Volatilité		
	Fonds	Indice*
1 an	18,02%	19,36%
3 ans	19,06%	24,03%
5 ans	17,04%	20,48%
7 ans	15,95%	19,51%

Ratios de risque	
	Fonds
Sharpe 1 an	-3,59
Sortino 1 an	-3,40
Downside risk 1 an	3,45%

Source : Keren Finance, Bloomberg

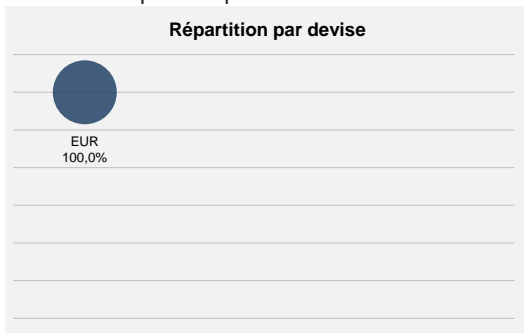
Corrélation	
	Fonds
Tracking error 1 an	3,28%
Beta 1 an	0,14
Alpha 1 an	-9,87

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



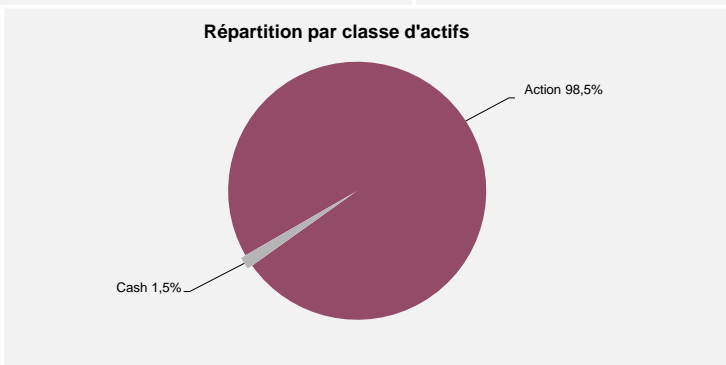
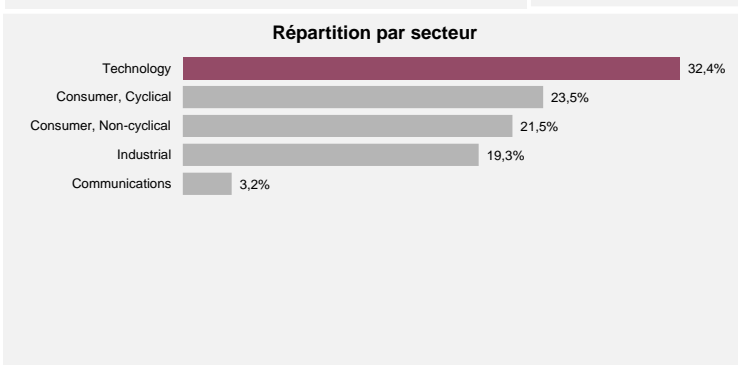
Caractéristiques du portefeuille Global

Source : Keren Finance, Bloomberg



Principaux mouvements

Hermes International	
-	
-	
-	
-	
-	



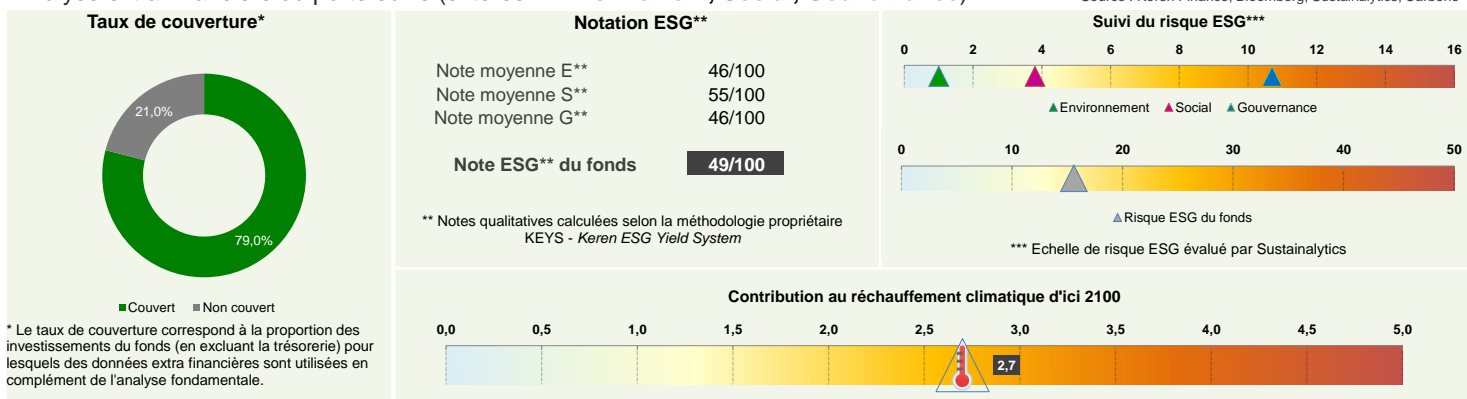
Caractéristiques du portefeuille **Actions**

Source : Keren Finance, Bloomberg



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

Source : Keren Finance, Bloomberg, Sustainalytics, Carbone 4



* Le taux de couverture correspond à la proportion des investissements du fonds (en excluant la trésorerie) pour lesquels des données extra financières sont utilisées en complément de l'analyse fondamentale.

Fonds Mécénat Keren et démarche philanthropique



Dans une optique de lisibilité, transparence et partage, Keren Finance a fait le choix de corréler 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
Part C	FR0011933019	Frais de gestion annuels	2% TTC
		Eligible à l'assurance vie	
		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.			
K E R E N F I N A N C E	Signatory of: Principles for Responsible Investment	KEREN FINANCE 12 Bis Place Henri Bergson 75008 Paris - Tél. : 01 45 02 49 00 Fax : 01 45 02 88 15 SAS au capital de 2 177 760 € - RCS Paris B 434 159 018 - APE 6630Z - Agrément AMF GP 01 001 www.kerenfinance.com	