



Raphaël ELMALEH
Gérant

FR0013420502 (Part C)

Code ISIN

KERDPSC

Ticker Bloomberg

Mixte

Classification

FCP

Forme juridique

Assurance-vie

Compte titres

Eligibilité du fonds

50% STOXX 600 Europe Net

Return

+ 40% Bloomberg Barclays

EuroAgg Treasury 3-5Y

+ 10% €STR capitalisé

Indice Composite

11/07/2019

Date de création

Calcul de la VL quotidien

18M€

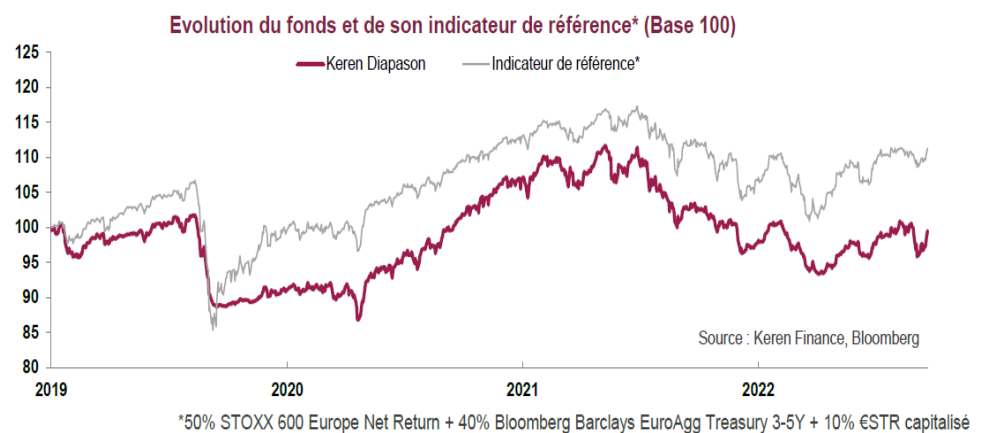
Encours au 31/03/2023

	YTD	1 an	3 ans
Fonds (%)	4,06	-3,27	11,93
Indice composite (%)	4,86	-0,49	20,91
Volatilité (%)	-	7,24	8,37

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

Suivez nous sur

Keren Diapason est un fonds flexible 0 à 100% en actions, dont le taux d'exposition n'est pas déterminé par le gérant mais par une matrice de corrélation, basée sur le niveau des primes de risque (spread) sur le haut rendement européen. Lorsque le risque augmente, le taux d'exposition diminue et inversement. Le modèle de gestion cherchera, en effet, à réaliser une surperformance par rapport à son indice de référence, en allouant stratégiquement ses investissements sur la classe d'actifs présentant, selon le modèle, le meilleur couple rendement/risque, après avoir détecté les signaux d'inflexion ou de poursuite de tendance de marché.



“ Le fonds se met au **diapason** des marchés en cherchant l'accord permanent entre les actions et les produits de taux. Son exposition en actions peut varier entre **0 et 100%** selon l'évaluation du niveau de risque ambiant des marchés.”

Une gestion flexible, simple et transparente

S'affranchir du sentiment du gérant pour définir le taux d'exposition et le baser sur cette matrice nous permet une **réelle flexibilité**, mais surtout une parfaite compréhension de la part de nos clients des raisons expliquant l'évolution de notre taux d'investissement. Afin de gagner en **réactivité**, ce dernier est **recalculé quotidiennement**. Le gérant intervient donc dans un deuxième temps afin de définir les valeurs sur lesquelles il sera investi, il réalise un bond picking pour la partie obligataire via une sélection d'obligations majoritairement Investment Grade. Concernant les actions, l'investissement est réalisé via des ETF pour une meilleure mise en valeur du processus.

Références

Le fonds est désormais référencé chez AEP, AFI-ESCA, Alpheys, Cardif, CNP, Generali, Nortia, Spirica et Swisslife. D'autres référencements sont à venir.

Contacts

Clément Duval +33 1 45 02 49 08 - cduval@kerenfinance.com
 Hubert Mercier +33 1 85 65 14 30 - hmercier@kerenfinance.com
 Tom Morin +33 1 45 02 02 33 - tmorin@kerenfinance.com
 Vincent Schmidt +33 1 45 02 49 05 - vschmidt@kerenfinance.com

Source Keren Finance.

Informations générales

FR0013420502 (Part C)

FR0013420528 (Part N)

FR0013420510 (Part I)

Codes ISIN

Crédit Industriel et Commercial

Dépositaire

UCITS

Capitalisation des revenus

EURO

Devise

Supérieure à cinq ans

Horizon de placement

Frais

1,60% TTC (Part C)

1,05% TTC (Part N)

0,80% TTC (Part I)

Frais max de gestion annuels

2% / 0% HT

Frais max de sous/rachat

15% TTC de la surperformance

au-delà de celle de l'indice

composite (50% STOXX

600 Europe Net Return +

40% Bloomberg Barclays

EuroAgg Treasury 3-5Y + 10%

€STR capitalisé) dividendes

réinvestis. Il ne sera prélevé

aucune commission variable

si la performance devait être

inférieure au maximum entre 0

et l'€STR capitalisé.

Commission de surperformance

Pays de distribution

France - AMF

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible A risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible → Rendement potentiellement plus élevé



SRI



Stratégie d'investissement

L'OPCVM adopte un style de gestion flexible en modulant son exposition entre deux univers d'investissement : les actions et les instruments de taux.

En fonction du niveau des primes de risques du marché obligataire européen spéculatif à haut rendement, le modèle de gestion détermine une exposition cible au marché actions et l'ajuste dynamiquement selon une série de critères quantitatifs précis. Le fonds pourra être totalement désensibilisé aux marchés actions en fonction des anticipations du modèle de gestion.

Les actions sont sélectionnées parmi des émetteurs de l'OCDE en fonction des éléments susceptibles d'entraîner leur revalorisation, c'est-à-dire disposant d'un avantage concurrentiel propre à l'organisation de la société, à ses produits, à son environnement de marché, à sa stratégie.

L'exposition aux instruments de taux résultera directement du niveau d'investissement en actions et consiste à sélectionner des obligations et autres titres de créances d'émetteurs privés ou publics et assimilés, de la zone OCDE, présentant une qualité de crédit de premier plan « Investment Grade », sans contrainte sectorielle. A titre accessoire, des instruments de taux spéculatifs à haut rendement pourront être sélectionnés.

Le modèle de gestion cherchera à réaliser une surperformance par rapport à son indice de référence en allouant stratégiquement ses investissements sur la classe d'actifs présentant le meilleur couple rendement/risque, après avoir détecté les signaux d'inflexion ou de poursuite de tendance du marché.

Profil de l'investisseur

Ce FCP servira de support de contrat d'assurance vie ou sera souscrit dans un compte titres et s'adresse à des souscripteurs qui recherchent un placement fortement exposé en actions.

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans cet OPCVM dépend de la situation personnelle de chaque investisseur.

Profil de risque

Le fonds présente un risque de perte en capital, les capitaux investis ne sont pas garantis. Les risques suivantes pourraient entraîner un risque de baisse de la valeur liquidative :

Risque de perte en capital : La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. Le FCP ne bénéficie d'aucune garantie ou protection du capital. Le capital initialement investi est exposé aux aléas du marché, et peut donc, en cas d'évolution boursière défavorable, ne pas être restitué intégralement.

Risque de marché actions : Les marchés actions peuvent connaître des fluctuations importantes dépendant des anticipations sur l'évolution de l'économie mondiale, et des résultats des entreprises. En cas de baisse des marchés actions, la valeur liquidative pourra baisser.

Risque de change : Une évolution de l'Euro par rapport aux autres devises pourrait avoir un impact négatif sur le fonds et entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque de taux : En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des instruments investie en taux fixe peut baisser et pourra faire baisser la valeur liquidative.

Risque de crédit et risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs (haut rendement) : Le risque de crédit, dû notamment à l'investissement en titres spéculatifs, correspond au risque de baisse de la qualité de crédit d'un émetteur privé ou de défaut de ce dernier.

Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : L'utilisation des instruments dérivés peut entraîner à la baisse sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés.

* A compter du 1er janvier 2022, une période de rattrapage des éventuelles sous-performances passées sera appliquée sur une période d'observation extensible de 1 à 5 ans.

Communication à caractère promotionnel. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Avant d'investir, consulter au préalable le descriptif complet et exact des caractéristiques des fonds et des risques associés disponible dans le prospectus et le DICI du FCP sur notre site internet, www.kerenfinance.com ou sur simple demande auprès de la société Keren Finance, 12 bis place Henri Bergson, 75008 Paris - tel: +33 1 45 02 49 00 Fax: +33 1 45 02 88 15.