



**Gérant**  
Benoît SOLER

**Code ISIN**

FR001400J5O4 (Part C)  
FR001400J5P1 (Part I)

**Classification**

Obligations et autres titres de créance libellés en euro

**Fin de commercialisation**

30/09/2024

**Forme juridique**

FCP UCIT

**Eligibilité du fonds**

Assurance-vie  
Compte titres

**Date de création**

14/09/2023

**VL quotidienne**

**SFDR Article 8**

**Capitalisation des revenus**

**Exemples d'investissement du portefeuille :**



**Référencé et en cours de référencement chez :**



Suivez nous sur :

**Qu'est-ce qu'un fonds daté et pourquoi choisir Keren Finance ?**

- **Notre fonds obligataire daté** s'appuie sur une stratégie d'investissement et de portage d'obligations de toutes notations, d'émetteurs essentiellement privés, dont la date d'échéance est prédéterminée.
- **L'horizon d'investissement** est donc lisible et clairement défini à l'avance.
- **Le rendement actuariel espéré** est déterminé par la détention à maturité des obligations composant le portefeuille actuel hors défaut.
- **Reconnue et expérimentée**, l'équipe de Keren Finance intervient sur le High Yield et l'Investment Grade européen depuis plus de 20 ans.
- **Keren 2029** est le cinquième fonds daté lancé par l'équipe de gestion (premier en 2011).

**Bénéficiaire d'un contexte de marché redevenu favorable aux investisseurs obligataires :**



**Pourquoi une stratégie composée d'Investment Grade et de High Yield ?**

- **Investment Grade** : Regroupant les entreprises bénéficiant des meilleures notations telles qu'Intesa San Paolo, JC Decaux ou encore Saint Gobain, cette classe d'actifs offre un rendement proche de 4%\* et historiquement une résilience forte dans les phases de ralentissement économique. Bénéficiant d'une sensibilité plus élevée, elle devrait également profiter d'une éventuelle baisse des taux à horizon 2029.
- **High Yield** : Composée d'entreprises avec des niveaux d'endettement plus importants telles que Valeo, Rolls Royce ou encore Faurecia, cet univers offre des rendements élevés, actuellement proches de 7,5%\*\*.
- **Cette combinaison permet d'obtenir un rendement actuariel brut de 6.38%** sur le portefeuille investi au 09/10/2023.

**Principales caractéristiques du portefeuille investi de Keren 2029 au 09/10/2023 :**

Notation moyenne	BB+
Sensibilité	3.83
Lignes	49
<b>Rendement Actuariel brut</b>	
<b>6.38%</b>	

Les données sont calculées sur le portefeuille investi (49 lignes). Le rendement actuariel est une photographie à un instant T et ne constitue en aucune façon une performance garantie à l'échéance.

\*Source : IEAC LN Equity \*\* Source : IHYG LN Equity

**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

