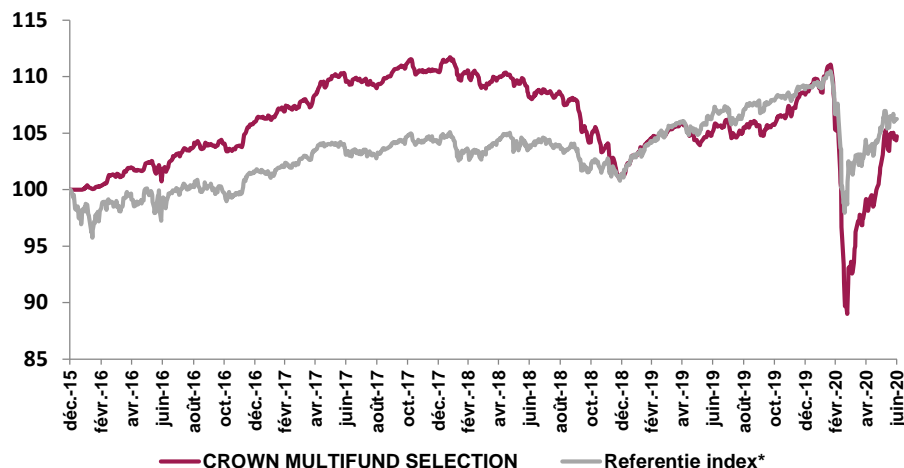


Performance NIW op 30/06/2020 **104,72**

Beleggingsstrategie



CROWN MULTIFUND SELECTION is een fonds van fondsen dat er op middellange termijn naar streeft beter te presteren dan de samengestelde indicator (25% STOXX 600 NR, 15% gekapitaliseerde EONIA en 60% Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury 3-5 yr) met behulp van discretionair en opportunistisch beheerde beleggingen op de obligatie- en aandelenmarkten.

Source : Keren Finance

Rendement van het fonds

In %	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y
CROWN MULTIFUND SELECTION	2,50%	11,87%	-3,39%	-0,22%	-4,40%	
Referentie index*	1,09%	3,84%	-2,40%	-0,21%	3,09%	

* (60% Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury 3-5 yr + 25% Stoxx600 NR +15% gekapitaliseerde EONIA)

Asset allocatie

In %	YTD 2020	T1 2020	T4 2019	T3 2019	T2 2019	T1 2019	T4 2018
Obligatie fondsen	54,87%	56,12%	56,19%	56,18%	61,82%	62,16%	61,63%
Gediversifieerde fondsen	16,11%	15,59%	14,88%	14,23%	8,35%	14,85%	12,64%
Aandelen fondsen	28,39%	26,79%	28,84%	24,67%	18,04%	15,68%	15,52%
Absolute return fondsen	0,00%	0,00%	0,06%	4,48%	11,40%	5,83%	5,33%
Totale aandelen blootstelling	32,75%	30,01%	35,48%	28,78%	20,39%	10,80%	20,75%
Cash	0,63%	1,50%	0,03%	0,43%	0,39%	1,48%	4,89%

Jaarlijkse performance

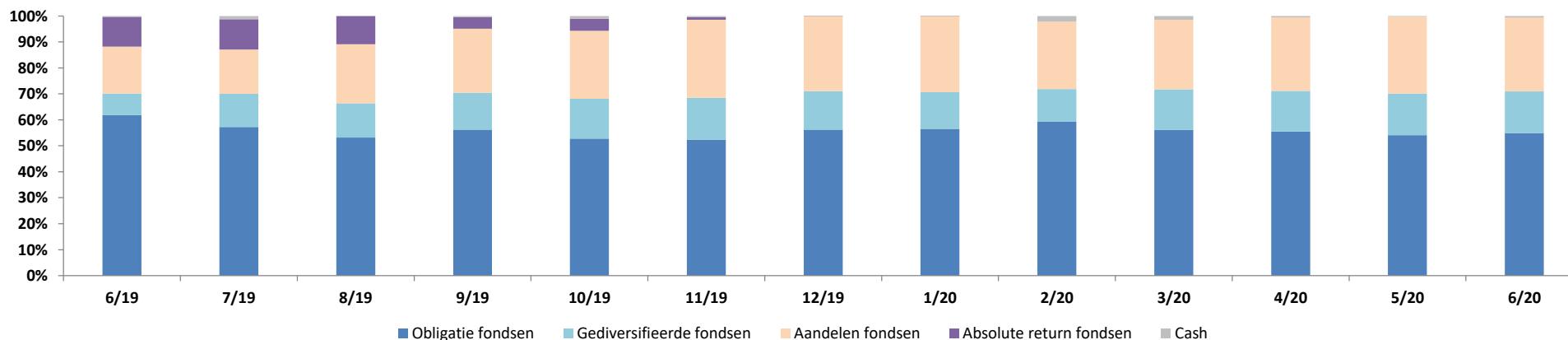
In %	CMS	IC
Perf Creatie	4,72%	6,26%
YTD	-3,39%	-2,40%
2019	6,91%	7,38%
2018	-8,19%	-2,67%

In %	CMS	IC
2017	4,22%	2,67%
2016	5,97%	1,24%

Statistieken en ratios

In %	CMS	IC	In waarde
Volatiliteit 1 jaar	8,62%	7,18%	Beta 1 jaar
Volatiliteit 3 jaar	5,35%	4,88%	
Sortino Ratio 1 jaar	0,0166	-	In %
Sharp Ratio 1 jaar	0,0179	-	Alpha 1 jaar
Max drawdown 1 jaar	-19,87%	-11,33%	0,15

Evolutie van de asset allocatie



Top 5 posities		In %	Top veranderingen van de maand	
1	Keren Corporate - I	7,38%	BUY	SELL
2	Keren Patrimoine - I	7,24%	Pictet Global Environmental Opportunities - I EUR	Pictet Global Megatrend Selection - I
3	Nordea 1 European Covered Bond Fund - BI	6,86%	Credit Suisse (Lux) Global Digital Health Equity Fund	Morgan Stanley Global Brands Fund - ZH
4	Lazard Capital FI - IC	6,35%	Thematics Subscription Economy Fund - IA	Morgan Stanley Investment Funds - Euro Strategic E
5	Fidelity Funds Euro Corporate Bond Fund - Y	6,12%	Comgest Monde - I	Pictet Robotics - I
			Lazard Convertible Global - AC Hedged	Lazard Convertible Global - AC Hedged

Risicoprofiel

Het fonds heeft een risico van vermogensverlies, het geïnvesteerde kapitaal is niet gegarandeerd. De volgende risico's kunnen een daling van de netto-inventariswaarde veroorzaken:

Risico door allocatie en discretionair beheer: Er is een risico dat het fonds niet te allen tijde in de best presterende waarden is geïnvesteerd. De prestatie van het fonds kan daarom lager zijn dan beschreven in de beheer doelstelling.

Renterisico: Als de rente stijgt, kan de waarde van de beleggingen in vastrentende instrumenten dalen.

Kredietrisico en de risico's verbonden aan beleggingen in speculatieve effecten (High Yield): Kredietrisico, met name als gevolg van beleggingen in speculatieve effecten, is het risico van de daling of default van de kredietkwaliteit van een privé-emittent.

Risico's verbonden aan beleggingen in Mid en Small-Cap aandelen: Vanwege hun specifieke kenmerken, kunnen Mid en Small Cap aandelen risico's meebrengen voor investeerders en een liquiditeitsrisico presenteren als gevolg van de mogelijke beperktheid van hun marktpotentieel.

Belangrijke informatie : Deze publicatie is uitsluitend bedoeld ter informatie. Dit document bevat geen beleggingsadvies. Voordat u investeert, neemt u kennis van de complete beschrijving van de karakteristieken van het fonds die beschreven staan in het prospectus en de KIID van het fonds op onze website: www.kerenfinance.com of op aanvraag bij Keren Finance 178 boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankrijk - tel: +33 1 45 02 49 00 Fax: +33 1 45 02 88 15.

Belangrijke informatie

Beheerder van het fonds : Raphaël Elmaleh

ISIN Code (C) : FR0013064474

Depotbank : Crédit Industriel et Commercial

Lanceringsdatum : 29 december 2015

Classificatie AMF: Gediversifieerd

Valuta: EUR

Jaarlijkse beheersvergoeding (C) : 1,25% incl BTW

Maximale instap-/uitsap kosten: 5% / 5% excl BTW

Prestatievergoeding: 10% incl BTW van de out performance (netto) van de referentie index. Geen enkele out performance commissie wordt in rekening gebracht zolang de performance van het fonds minder is dan 2%.

Past in levensverzekering

Juridische structuur : FCP

Beleggingshorizon : 4 jaar

Dagelijkse NIW

SRRI: 3/7 - UCITS IV

K E R E N
F I N A N C E

KEREN FINANCE 178, Boulevard Haussmann 75008 Parijs - Frankrijk - Tel. : +33 1 45 02 49 00 Fax : +33 1 45 02 88 15

SAS met een kapitaal van 2 000 000 € - RCS Paris B 434 159 018 - APE 6630Z - AMF nummer GP 01 001

De fiscale behandeling is afhankelijk van de individuele omstandigheden van elke klant en kunnen later worden gewijzigd

www.kerenfinance.com

