

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze icbe. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze icbe. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

KEREN CORPORATE – Aandeel C (ISIN: FR0010697532) Compartiment van de SICAV KEREN beheerd door KEREN FINANCE

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Het compartiment stelt zich tot doel over de aanbevolen beleggingsduur beter te presteren dan de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury-index 3-5 jaar.

De icbe wordt actief beheerd. De referentie-indicator wordt uitsluitend gebruikt ter vergelijking. De beheerder kan vrij beslissen om al dan niet te beleggen in de effecten die deel uitmaken van de referentie-indicator. Hij mag dus zelf de effecten kiezen die hij in de portefeuille opneemt zolang hij de beheerstrategie en de beleggingsverplichtingen naleeft. Bij de indicator wordt uitgegaan van de slotkoers uitgedrukt in euro, met herbelegde coupons.

Hij wordt ingedeeld onder "Obligaties en andere in euro luidende schuldbewijzen".

Om de beheerdoelstelling te bereiken, houdt het compartiment een actieve beheerstijl aan door te beleggen in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten, uitgedrukt in euro of in vreemde valuta, van private schuld en converteerbare schuld, zonder a priori verplichting tot allocatie per geografische zone, duration, rating, activiteitssector of type waarden. Het compartiment is in tweede instantie ook aan de internationale markten buiten de eurozone blootgesteld.

Het beheer berust op de analyse door de beheerder van de verschillen in vergoeding tussen de verschillende looptijden (curve), de verschillende landen en de verschillende kredietkwaliteiten van de emittenten.

De keuze van de privé-emittenten vloeit voort uit de financiële en sectorale analyses die worden uitgevoerd door het volledige beheerteam en zijn kennis van de emittenten om parameters te beoordelen zoals het risico op wanbetaling, het terugbetalingsvermogen van de onderneming en de veerkrachtige kenmerken van haar activiteit om cashflows te genereren en uit de beoordeling van kwantitatieve elementen zoals de bijkomende vergoeding ten opzichte van staatsleningen. De keuze van de looptijden vloeit onder andere voort uit de inflatieverwachtingen van de beheerder en de wil van de centrale banken bij de uitvoering van hun monetaire beleid.

Het compartiment neemt voor de blootstelling uitgedrukt als percentage van het nettovermogen de volgende bandbreedtes in acht:

van 50% tot 100% in rente-instrumenten van de privésector met alle ratings of zonder rating, waarvan 0% tot 90% in rente-instrumenten die speculatief zijn volgens de analyse van de beheermaatschappij of van de ratingbureaus, bij de verwerving of tijdens de looptijd. Wat de rente-instrumenten betreft, voert de beheermaatschappij haar eigen kredietanalyse uit bij de selectie van de effecten bij de verwerving en tijdens de looptijd. Ze maakt niet uitsluitend of automatisch gebruik van de ratings van ratingbureaus om de kredietkwaliteit van deze activa te

beoordelen en ze implementeert de procedures voor de analyse van het kredietrisico die nodig zijn om beslissingen te nemen over de aankoop of in geval van verslechtering van deze effecten.

▪ van 0% tot 35% op de markten voor converteerbare obligaties van internationale emittenten, uitgedrukt in euro of in vreemde valuta, waaronder:

- van 0% tot 10% op de internationale markten buiten de eurozone, met inbegrip van opkomende landen.

De gevoeligheid ligt voor het gedeelte dat aan het renterisico is blootgesteld, tussen 0 en 5.

▪ van 0% tot 10% op de aandelenmarkten van alle kapitalisaties, sectoren, geografische zones.

▪ van 0% tot 10% voor het wisselkoersrisico van andere valuta's dan de euro.

Alle blootstellingen samen bedragen niet meer dan 100% van het vermogen.

De icbe kan worden belegd:

- in aandelen, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten.

- tot 10% van het nettovermogen in icbe's naar Frans of buitenlands recht, in alternatieve beleggingsfondsen die zijn opgericht naar Frans recht of die gevestigd zijn in andere lidstaten van de EU, en in beleggingsfondsen naar buitenlands recht die voldoen aan de voorwaarden uit artikel R.214-13 van het Franse monetaire en financiële wetboek (Code Monétaire et Financier).

De icbe kan ook beleggen in:

- vaste of optionele financiële termijncontracten en effecten die derivaten bevatten, respectievelijk gebruikt als afdekking en/of blootstelling aan rente-, aandelen- en wisselkoersrisico's.

- deposito's, leningen van contanten, liquiditeiten en tijdelijke aankopen en overdrachten.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen: Totale kapitalisatie

Aanbevolen minimale beleggingsduur: Meer dan 3 jaar.

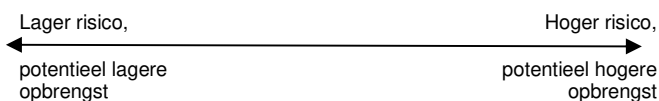
Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld na minder dan 3 jaar op te nemen.

Inschrijvings- en inkoopvoorwaarden:

De orders worden op elke werkdag gecentraliseerd om 12 uur (tijd in Parijs) (D) en uitgevoerd tegen de volgende netto-inventariswaarde, die berekend wordt op basis van de slotkoers van dezelfde dag (D).

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, behalve op Franse feestdagen, zelfs als de referentiebeurs geopend is resp. de referentiebeurzen geopend zijn, en op sluitingsdagen van de beurs.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

BETEKENIS VAN DEZE INDICATOR

Deze indicator is een maatstaf voor de volatiliteit van het compartiment en het risico waaraan uw kapitaal wordt blootgesteld.

Historische gegevens, zoals die welke gebruikt worden voor de berekening van deze synthetische indicator, geven niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment.

Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft, en de indeling van het compartiment kan na verloop van tijd veranderen.

Een groot winstpotentieel kan ook een groot verliespotentieel met zich meebrengen. De indeling van het compartiment in risicocategorie "4" betekent dat uw kapitaal niet gewaarborgd kan worden. Categorie "1" betekent dat uw kapitaal aan weinig risico wordt blootgesteld, maar dat de winstkansen beperkt zijn. De laagste categorie is niet vrij van risico.

Dit compartiment wordt in categorie 4 ingedeeld omwille van zijn

blootstelling aan rente-instrumenten met uiteenlopende looptijden die kunnen leiden tot variaties van de netto-inventariswaarde met een gemiddelde amplitude en een gemiddelde volatiliteit van ongeveer 5% over de beleggingsduur en dus een gemiddeld risico- en rendementsprofiel.

BELANGRIJKE RISICO'S WAARMEE GEEN REKENING WERD GEHOUDEN IN DE INDICATOR

Kredietrisico: In geval van verslechtering van de kwaliteit van de emittenten of indien de emittent niet meer in staat is om zijn vervaldata na te leven, kan de waarde van deze effecten dalen, waardoor de netto-inventariswaarde daalt.

Het compartiment is bovendien blootgesteld aan het risico dat verbonden is met beleggingen in effecten die volgens de beheermaatschappij of de ratingbureaus van speculatieve aard zijn (zogenoemde hoogrentende effecten). Dergelijke effecten houden een groter risico op wanbetaling in en kunnen grotere en/of frequentere koersschommelingen vertonen. Dit zou kunnen leiden tot een sterkere daling van de netto-inventariswaarde.

Risico verbonden aan de impact van technieken zoals afgeleide producten: het gebruik van afgeleide producten kan over korte periodes resulteren in aanzienlijke schommelingen van de netto-inventariswaarde in geval van blootstelling die in strijd is met de evolutie van de markten.

Liquideitsrisico: Dit geeft het risico weer dat een financiële markt, als de handelsvolumes laag zijn of als er spanning is op deze markt, de volumes van de transacties (aankoop of verkoop) niet kan absorberen zonder noemenswaardige impact op de prijs van de activa.

KOSTEN

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het compartiment van de SICAV, met inbegrip van de kosten voor marketing en distributie van de aandelen, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

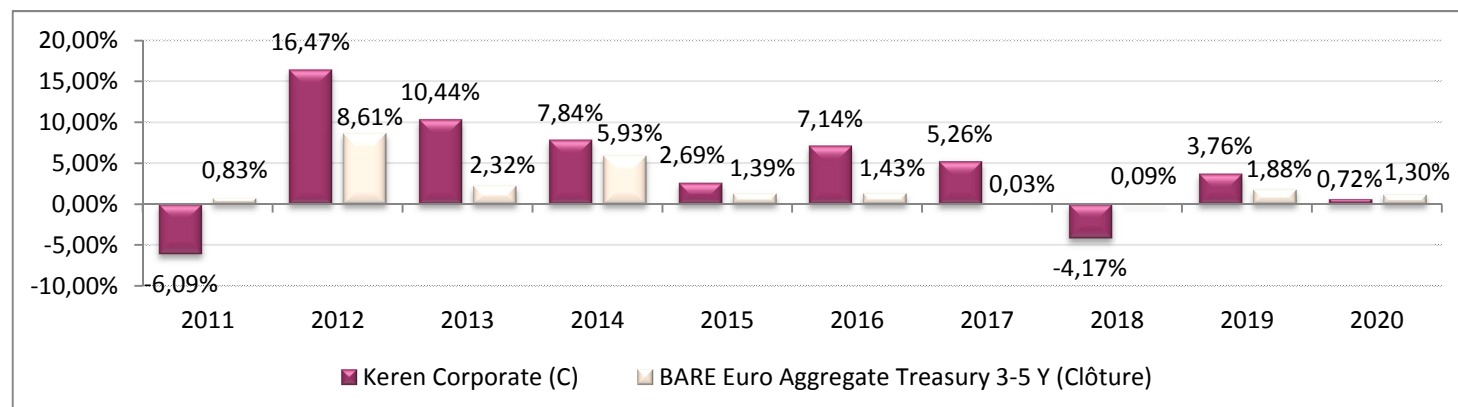
EENMALIGE KOSTEN DIE VOOR OF NA UW BELEGGING WORDEN AANGEREKEND	
INSTAPVERGOEDING	2%
UITSTAPVERGOEDING	0%
Dit percentage is het maximum dat van uw kapitaal kan worden afgehouden voordat het wordt belegd, en wordt toegepast op de inschrijvingswaarde van de aandelen van de icbe op de dag waarop het order wordt uitgevoerd. In bepaalde gevallen betaalt de belegger minder. De adviseur of distributeur van de belegger kan hem het precieze bedrag van de in- en uitstapvergoeding meedelen.	
KOSTEN DIE IN DE LOOP VAN ÉÉN JAAR AAN HET COMPARTIMENT WORDEN ONTTROKKEN	
LOPENDE KOSTEN (*)	1,22% incl. btw
KOSTEN DIE IN BEPAALDE OMSTANDIGHEDEN AAN HET COMPARTIMENT WORDEN ONTTROKKEN	
PRESTATIEVERGOEDING	0%

(*) De belegger wordt erop gewezen dat het cijfer van de "lopende kosten" is gebaseerd op de kosten voor het vorige boekjaar, dat werd afgesloten op 31/12/2020. Die kosten kunnen verschillen van boekjaar tot boekjaar. De berekening van de lopende kosten houdt geen rekening met de eventuele prestatievergoedingen voor de aangehouden fondsen.

Voor meer informatie over de kosten wordt verwezen naar het punt "Kosten en commissies" in het prospectus van deze icbe, dat kan worden geraadpleegd op de website www.kerenfinance.com.

Niet inbegrepen zijn prestatievergoedingen en transactiekosten, met uitzondering van in- en uitstapvergoedingen die het compartiment betaalt bij de koop en verkoop van deelnemingsrechten of aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



WAARSCHUWING Rendementen uit het verleden zeggen niets over toekomstige rendementen. Rendementen variëren in de tijd.

Het rendement van de icbe wordt berekend met herbelegging van de nettodividenden en na aftrek van de directe en indirecte beheerkosten. De in- en uitstapvergoeding wordt niet in aanmerking genomen.

Het rendement van de indicator, de EURO MTS index 3-5 jaar, wordt berekend met herbelegging van de coupons.

Sinds 01/01/2017 wordt de EURO MTS index 3-5 jaar niet meer gebruikt, hij is vervangen door de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury index 3-5 jaar. Bij deze laatste wordt rekening gehouden met de slotkoers in euro bij herbelegde coupons.

De Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury index 3-5 jaar bestaat uit vastrentende overheidsobligaties van de landen van de eurozone, uitgedrukt in euro.

OPRICHTINGSdatum VAN HET COMPARTIMENT VAN DE SICAV: 1/10/2020.

BASISVALUTA: Euro

BELANGRIJKE WIJZIGINGEN IN DE PERIODE:

- Creatie van een aandeel N en ND op 23/01/2018
 - Oprichting van het compartiment Keren Corporate C op 01/10/2020 door fusie met / overname van FCP Keren Corporate C in de SICAV KEREN.
- De hierboven vermelde prestaties uit het verleden, die dateren van voor 01/10/2020, stemmen dus overeen met die van FCP Keren Corporate C. De beleggingsstrategie blijft ongewijzigd als gevolg van de fusie/overname.

PRAKTISCHE INFORMATIE

NAAM VAN DE BEWAARDER: CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

PLAATS EN MODALITEITEN OM INFORMATIE TE KRIJGEN OVER HET COMPARTIMENT: Het prospectus van het compartiment van de SICAV en het laatste periodieke verslag en jaarverslag worden binnen acht werkdagen gratis in het Frans toegestuurd na een schriftelijk verzoek aan:

KEREN FINANCE - 178, Boulevard Haussmann - 75008 - PARIS - Frankrijk en zijn beschikbaar op de website www.kerenfinance.com.

De laatste netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de website van de beheermaatschappij of op eenvoudig verzoek op bovenstaand adres.

NIET IN AANMERKING KOMENDE INSCHRIJVERS: Dit compartiment mag niet direct of indirect worden verhandeld op het grondgebied van de Verenigde Staten van Amerika, aan of ten behoeve van een ingezetene van de Verenigde Staten van Amerika ("U.S. Person") zoals gedefinieerd in de Amerikaanse regelgeving. De definitie van "U.S. Person" is te vinden in het prospectus, dat kan worden geraadpleegd op de website van de beheermaatschappij.

FISCALITEIT: Naargelang uw belastingstelsel worden meerwaarden op en inkomsten uit aandelen van de icbe mogelijk belast. Wij raden u aan om voor dit onderwerp uw gebruikelijke fiscale adviseur of de verkoper van de SICAV te raadplegen.

DISCLAIMER: Sinds 1 januari 2021 is de vertegenwoordiger in Zwitserland Carnegie Fund Services S.A., 11 rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève. De betaalagent in Zwitserland is Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, 1204 Genève. Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de statuten en het halfjaar-/jaarverslag zijn gratis beschikbaar bij de vertegenwoordiger. Voor aandelen van het compartiment die worden aangeboden aan gekwalificeerde beleggers in Zwitserland, bevinden de plaats van uitvoering en het forum zich in de zetel van de vertegenwoordiger.

BELONINGSBELEID: De details van het beloningsbeleid zijn beschikbaar op de website www.kerenfinance.com of met een verzoek aan de beheermaatschappij.

KEREN FINANCE kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend of fout is dan wel in tegenspraak is met de overeenkomstige delen van het prospectus van de icbe.

Aan dit compartiment van de SICAV is vergunning verleend door Frankrijk en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Aan KEREN FINANCE is vergunning verleend door Frankrijk en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 13/04/2021.

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze icbe. Het is geen marketingmateriaal. De verstekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze icbe. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

KEREN CORPORATE – Aandeel I (ISIN: FR0010700401)
Compartment van de SICAV KEREN beheerd door KEREN FINANCE
DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Het compartiment stelt zich tot doel over de aanbevolen beleggingsduur beter te presteren dan de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury-index 3-5 jaar.

De icbe wordt actief beheerd. De referentie-indicator wordt uitsluitend gebruikt ter vergelijking. De beheerder kan vrij beslissen om al dan niet te beleggen in de effecten die de referentie-indicator vormen. Hij mag dus zelf de effecten kiezen die hij in de portefeuille opneemt zolang hij de beheerstrategie en de beleggingsverplichtingen naleeft.

Bij de indicator wordt uitgegaan van de slotkoers uitgedrukt in euro, met herbelegde coupons.

Hij wordt ingedeeld onder "Obligaties en andere in euro luidende schuldbewijzen".

Om de beheerdoelstelling te bereiken, houdt het compartiment een actieve beheerstijl aan door te beleggen in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten, uitgedrukt in euro of in vreemde valuta, van private schuld en converteerbare schuld, zonder a priori verplichting tot allocatie per geografische zone, duration, rating, activiteitssector of type waarden. Het compartiment is in tweede instantie ook aan de internationale markten buiten de eurozone blootgesteld (maximum 10%).

Het beheer berust op de analyse door de beheerder van de verschillen in vergoeding tussen de verschillende looptijden (curve), de verschillende landen en de verschillende kredietkwaliteiten van de emittenten.

De keuze van de privé-emittenten vloeit voort uit de financiële en sectorale analyses die worden uitgevoerd door het volledige beheerteam en zijn kennis van de emittenten om parameters te beoordelen zoals het risico op wanbetaling, het terugbetalingsvermogen van de onderneming en de veerkrachtige kenmerken van haar activiteit om cashflows te genereren en uit de beoordeling van kwantitatieve elementen zoals de bijkomende vergoeding ten opzichte van staatsleningen. De keuze van de looptijden vloeit onder andere voort uit de inflatieverwachtingen van de beheerder en de wil van de centrale banken bij de uitvoering van hun monetaire beleid.

Het compartiment neemt voor de blootstelling uitgedrukt als percentage van het nettovermogen de volgende bandbreedtes in acht:

▪ **van 50% tot 100% in rente-instrumenten van de privésector met alle ratings of zonder rating, waarvan 0% tot 90% in rente-instrumenten die speculatief zijn volgens de analyse van de beheermaatschappij of van de ratingbureaus**, bij de verwerving of tijdens de looptijd. Wat de rente-instrumenten betreft, voert de beheermaatschappij haar eigen kredietanalyse uit bij de selectie van de effecten bij de verwerving en tijdens de looptijd. Ze maakt niet uitsluitend of automatisch gebruik van de ratings van ratingbureaus om

de kredietkwaliteit van deze activa te beoordelen en ze implementeert de procedures voor de analyse van het kredietrisico die nodig zijn om beslissingen te nemen over de aankoop of in geval van verslechtering van deze effecten.

▪ **van 0% tot 35% op de markten voor converteerbare obligaties van internationale emittenten, uitgedrukt in euro of in vreemde valuta, waaronder:**

- van 0% tot 10% op de internationale markten buiten de eurozone, met inbegrip van opkomende landen.

De gevoeligheid ligt voor het gedeelte dat aan het renterisico is blootgesteld, tussen 0 en 5.

▪ **van 0% tot 10% op de aandelenmarkten** van alle kapitalisaties, sectoren, geografische zones.

▪ **van 0% tot 10% voor het wisselkoersrisico van andere valuta's dan de euro.**

Alle blootstellingen samen bedragen niet meer dan 100% van het vermogen.

De icbe kan worden belegd:

- in aandelen, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten.

- tot 10% van het nettovermogen in icbe's naar Frans of buitenlands recht, in alternatieve beleggingsfondsen die zijn opgericht naar Frans recht of die gevestigd zijn in andere lidstaten van de EU, en in beleggingsfondsen naar buitenlands recht die voldoen aan de voorwaarden uit artikel R.214-13 van het Franse monetaire en financiële wetboek (Code Monétaire et Financier).

De icbe kan ook beleggen in:

- vaste of optionele financiële termijncontracten en effecten die derivaten bevatten, respectievelijk gebruikt als afdekking en/of blootstelling aan rente-, aandelen- en wisselkoersrisico's.

- deposito's, leningen van contanten, liquiditeiten en tijdelijke aankopen en overdrachten.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen: Totale kapitalisatie

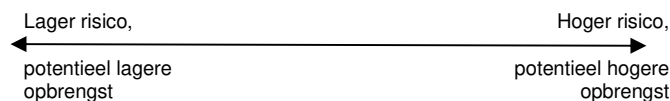
Aanbevolen minimale beleggingsduur: Meer dan 3 jaar.

Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld na minder dan 3 jaar op te nemen.

Inschrijvings- en inkoopvoorwaarden:

De orders worden op elke werkdag gecentraliseerd om 12 uur (tijd in Parijs) (D) en uitgevoerd tegen de volgende netto-inventariswaarde, die berekend wordt op basis van de slotkoers van dezelfde dag (D).

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, behalve op Franse feestdagen, zelfs als de referentiebeurs geopend is resp. de referentiebeurzen geopend zijn, en op sluitingsdagen van de beurs.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

BETEKENIS VAN DEZE INDICATOR

Deze indicator is een maatstaf voor de volatiliteit van het compartiment en het risico waaraan uw kapitaal wordt blootgesteld.

Historische gegevens, zoals die welke gebruikt worden voor de berekening van deze synthetische indicator, geven niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment.

Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft, en de indeling van het compartiment kan na verloop van tijd veranderen.

Een groot winstpotentieel kan ook een groot verliespotentieel met zich meebrengen. De indeling van het compartiment in risicocategorie "4" betekent dat uw kapitaal niet gewaarborgd kan worden. Categorie "1" betekent dat uw kapitaal aan weinig risico wordt blootgesteld, maar dat de winstkansen beperkt zijn. De laagste categorie is niet vrij van risico.

Dit compartiment wordt in categorie 4 ingedeeld omwille van zijn blootstelling aan rente-instrumenten met uiteenlopende looptijden die

kunnen leiden tot variaties van de netto-inventariswaarde met een gemiddelde amplitude en een gemiddelde volatiliteit van ongeveer 5% over de beleggingsduur en dus een gemiddeld risico- en rendementsprofiel.

BELANGRIJKE RISICO'S WAARMEE GEEN REKENING WERD GEHOUDEN IN DE INDICATOR

Kredietrisico: In geval van verslechtering van de kwaliteit van de emittenten of indien de emittent niet meer in staat is om zijn vervaldata na te leven, kan de waarde van deze effecten dalen, waardoor de netto-inventariswaarde daalt.

Het compartiment is bovendien blootgesteld aan het risico dat verbonden is met beleggingen in effecten die volgens de beheermaatschappij of de ratingbureaus van speculatieve aard zijn (zogenoemde hoogrentende effecten). Dergelijke effecten houden een groter risico op wanbetaling in en kunnen grotere en/of frequentere koersschommelingen vertonen. Dit zou kunnen leiden tot een sterkere daling van de netto-inventariswaarde.

Risico verbonden aan de impact van technieken zoals afgeleide producten: het gebruik van afgeleide producten kan over korte periodes resulteren in aanzienlijke schommelingen van de netto-inventariswaarde in geval van blootstelling die in strijd is met de evolutie van de markten.

Liquiditeitsrisico: Dit geeft het risico weer dat een financiële markt, als de handelsvolumes laag zijn of als er spanning is op deze markt, de volumes van de transacties (aankoop of verkoop) niet kan absorberen zonder noemenswaardige impact op de prijs van de activa.

KOSTEN

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het compartiment van de SICAV, met inbegrip van de kosten voor marketing en distributie van de aandelen, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

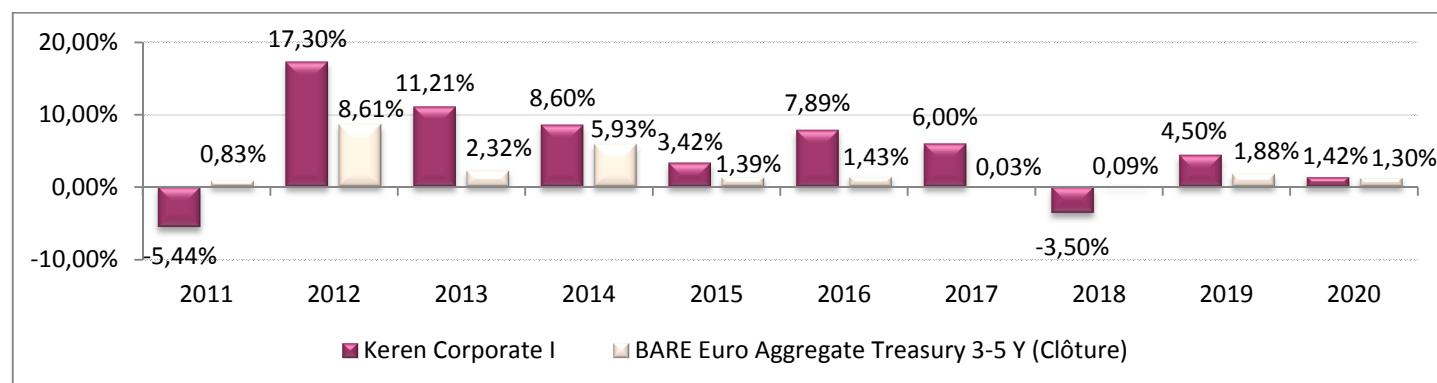
EENMALIGE KOSTEN DIE VOOR OF NA UW BELEGGING WORDEN AANGEREKEND	
INSTAPVERGOEDING	2%
UITSTAPVERGOEDING	0%
Dit percentage is het maximum dat van uw kapitaal kan worden afgehouden voordat het wordt belegd, en wordt toegepast op de inschrijvingswaarde van de aandelen van de icbe op de dag waarop het order wordt uitgevoerd. In bepaalde gevallen betaalt de belegger minder. De adviseur of distributeur van de belegger kan hem het precieze bedrag van de in- en uitstapvergoeding meedelen.	
KOSTEN DIE IN DE LOOP VAN ÉÉN JAAR AAN HET COMPARTIMENT WORDEN ONTTROKKEN	
LOPENDE KOSTEN (*)	0,52% incl. btw
KOSTEN DIE IN BEPAALDE OMSTANDIGHEDEN AAN HET COMPARTIMENT WORDEN ONTTROKKEN	
PRESTATIEVERGOEDING	0%

(*) De belegger wordt erop gewezen dat het cijfer van de "lopende kosten" is gebaseerd op de kosten voor het vorige boekjaar, dat werd afgesloten op 31/12/2020. Die kosten kunnen verschillen van boekjaar tot boekjaar. De berekening van de lopende houdt geen rekening met de eventuele prestatievergoedingen voor de aangehouden fondsen.

Voor meer informatie over de kosten wordt verwezen naar het punt "Kosten en commissies" in het prospectus van deze icbe, dat kan worden geraadpleegd op de website www.kerenfinance.com.

Niet inbegrepen zijn prestatievergoedingen en transactiekosten, met uitzondering van in- en uitstapvergoedingen die het compartiment betaalt bij de koop en verkoop van deelnemingsrechten of aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



WAARSCHUWING Rendementen uit het verleden zeggen niets over toekomstige rendementen. Rendementen variëren in de tijd.

Het rendement van de icbe wordt berekend met herbelegging van de nettocoupons en na aftrek van de directe en indirecte beheerkosten. De in- en uitstapvergoeding wordt niet in aanmerking genomen.

Het rendement van de indicator, de EURO MTS index 3-5 jaar, wordt berekend met herbelegging van de coupons.

Sinds 01/01/2017 wordt de EURO MTS index 3-5 jaar niet meer gebruikt, deze is vervangen door de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury index 3-5 jaar. Bij deze laatste wordt rekening gehouden met de slotkoers in euro bij herbelegde coupons.

De Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury index 3-5 jaar bestaat uit vastrentende overheidsobligaties van de landen van de eurozone, uitgedrukt in euro.

OPRICHTINGSdatum VAN HET COMPARTIMENT VAN DE SICAV: 1/10/2020.

BASISVALUTA: Euro

BELANGRIJKE WIJZIGINGEN IN DE PERIODE:

- Creatie van een aandeel N en ND op 23/01/2018
 - Oprichting van het compartiment Keren Corporate I op 01/10/2020 door fusie met / overname van FCP Keren Corporate I in de SICAV KEREN. De hierboven vermelde prestaties uit het verleden, die dateren van voor 01/10/2020, stemmen dus overeen met die van FCP Keren Corporate I.
- De beleggingsstrategie blijft ongewijzigd als gevolg van de fusie/overname.

PRAKTISCHE INFORMATIE

NAAM VAN DE BEWAARDER: CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

PLAATS EN MODALITEITEN VOOR HET VERKRIJGEN VAN INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT: Het prospectus van het compartiment van de SICAV en het laatste periodieke verslag en jaarverslag worden binnen acht werkdagen gratis in het Frans toegestuurd na een schriftelijk verzoek aan:

KEREN FINANCE - 178, Boulevard Haussmann - 75008 – PARIS – Frankrijk en zijn beschikbaar op de website www.kerenfinance.com.

De laatste netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de website van de beheermaatschappij of op eenvoudig verzoek op bovenstaand adres.

NIET IN AANMERKING KOMENDE INSCHRIJVERS: Dit compartiment mag niet direct of indirect worden verhandeld op het grondgebied van de Verenigde Staten van Amerika, aan of ten behoeve van een ingezetene van de Verenigde Staten van Amerika ("U.S. Person") zoals gedefinieerd in de Amerikaanse regelgeving. De definitie van "U.S. Person" is te vinden in het prospectus, dat kan worden geraadpleegd op de website van de beheermaatschappij.

FISCALITEIT: Naargelang uw belastingstelsel worden meerwaarden op en inkomsten uit aandelen van de icbe mogelijk belast. Wij raden u aan om voor dit onderwerp uw gebruikelijke fiscale adviseur of de verkoper van de SICAV te raadplegen.

DISCLAIMER: Sinds 1 januari 2021 is de vertegenwoordiger in Zwitserland Carnegie Fund Services S.A., 11 rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève. De betaalagent in Zwitserland is Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, 1204 Genève. Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de statuten en het halfjaar-/jaarverslag zijn gratis beschikbaar bij de vertegenwoordiger. Voor aandelen van het compartiment die worden aangeboden aan gekwalificeerde beleggers in Zwitserland, bevinden de plaats van uitvoering en het forum zich in de zetel van de vertegenwoordiger.

BELONINGSBELEID: De details van het beloningsbeleid zijn beschikbaar op de website www.kerenfinance.com of met een verzoek aan de beheermaatschappij.

KEREN FINANCE kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend of fout is dan wel in tegenspraak is met de overeenkomstige delen van het prospectus van de icbe.

Aan dit compartiment van de SICAV is vergunning verleend door Frankrijk en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Aan KEREN FINANCE is vergunning verleend door Frankrijk en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 13/04/2021.

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze icbe. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze icbe. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

KEREN CORPORATE – Aandeel D (ISIN: FR0012474971) Compartiment van de SICAV KEREN beheerd door KEREN FINANCE

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Het compartiment stelt zich tot doel over de aanbevolen beleggingsduur beter te presteren dan de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury-index 3-5 jaar.

De icbe wordt actief beheerd. De referentie-indicator wordt uitsluitend gebruikt ter vergelijking. De beheerder kan vrij beslissen om al dan niet te beleggen in de effecten die de referentie-indicator vormen. Hij mag dus zelf de effecten kiezen die hij in de portefeuille opneemt zolang hij de beheerstrategie en de beleggingsverplichtingen naleeft.

Bij de indicator wordt uitgegaan van de slotkoers uitgedrukt in euro, met herbelegde coupons.

Hij wordt ingedeeld onder "Obligaties en andere in euro luidende schuldbewijzen".

Om de beheerdoelstelling te bereiken, houdt het compartiment een actieve beheerstijl aan door te beleggen in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten, uitgedrukt in euro of in vreemde valuta, van private schuld en converteerbare schuld, zonder a priori verplichting tot allocatie per geografische zone, duration, rating, activiteitssector of type waarden. Het compartiment is in tweede instantie ook aan de internationale markten buiten de eurozone blootgesteld (maximum 10%).

Het beheer berust op de analyse door de beheerder van de verschillen in vergoeding tussen de verschillende looptijden (curve), de verschillende landen en de verschillende kredietkwaliteiten van de emittenten.

De keuze van de privé-emittenten vloeit voort uit de financiële en sectorale analyses die worden uitgevoerd door het volledige beheerteam en zijn kennis van de emittenten om parameters te beoordelen zoals het risico op wanbetaling, het terugbetalingsvermogen van de onderneming en de veerkrachtige kenmerken van haar activiteit om cashflows te genereren en uit de beoordeling van kwantitatieve elementen zoals de bijkomende vergoeding ten opzichte van staatsleningen. De keuze van de looptijden vloeit onder andere voort uit de inflatieverwachtingen van de beheerder en de wil van de centrale banken bij de uitvoering van hun monetaire beleid.

Het compartiment neemt voor de blootstelling uitgedrukt als percentage van het nettovermogen de volgende bandbreedtes in acht:

▪ **van 50% tot 100% in rente-instrumenten van de privésector met alle ratings of zonder rating, waarvan 0% tot 90% in rente-instrumenten die speculatief zijn volgens de analyse van de beheermaatschappij of van de ratingbureaus**, bij de verwerving of tijdens de looptijd. Wat de rente-instrumenten betreft, voert de beheermaatschappij haar eigen kredietanalyse uit bij de selectie van de effecten bij de verwerving en tijdens de looptijd. Ze maakt bij de beoordeling van de kredietkwaliteit van deze activa niet uitsluitend of

automatisch gebruik van ratings van kredietbeoordelaars en ze stelt voor de analyse van het kredietrisico de procedures in die nodig zijn om beslissingen te nemen over aankopen of in geval van verslechtering van deze effecten.

▪ **van 0% tot 35% op de markten voor converteerbare obligaties van internationale emittenten, uitgedrukt in euro of in vreemde valuta, waaronder:**

- van 0% tot 10% op de internationale markten buiten de eurozone, met inbegrip van opkomende landen.

De gevoeligheid ligt voor het gedeelte dat aan het renterisico is blootgesteld, tussen 0 en 5.

▪ **van 0% tot 10% op de aandelenmarkten** van alle kapitalisaties, sectoren, geografische zones.

▪ **van 0% tot 10% voor het wisselkoersrisico van andere valuta's dan de euro.**

Alle blootstellingen samen bedragen niet meer dan 100% van het vermogen.

De icbe kan worden belegd:

- in aandelen, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten.

- tot 10% van het nettovermogen in icbe's naar Frans of buitenlands recht, in alternatieve beleggingsfondsen die zijn opgericht naar Frans recht of die gevestigd zijn in andere lidstaten van de EU, en in beleggingsfondsen naar buitenlands recht die voldoen aan de voorwaarden uit artikel R.214-13 van het Franse monetaire en financiële wetboek (Code Monétaire et Financier).

De icbe kan ook beleggen in:

- vaste of optionele financiële termijncontracten en effecten die derivaten bevatten, respectievelijk gebruikt als afdekking en/of blootstelling aan rente-, aandelen- en wisselkoersrisico's.

- deposito's, leningen van contanten, liquiditeiten en tijdelijke aankopen en overdrachten.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen: Jaarlijkse uitkering van de inkomsten

Aanbevolen minimale beleggingsduur: Meer dan 3 jaar.

Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld na minder dan 3 jaar op te nemen.

Inschrijvings- en inkoopvoorwaarden:

De orders worden op elke werkdag gecentraliseerd om 12 uur (tijd in Parijs) (D) en uitgevoerd tegen de volgende netto-inventariswaarde, die berekend wordt op basis van de slotkoers van dezelfde dag (D).

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, behalve op Franse feestdagen, zelfs als de referentiebeurs geopend is resp. de referentiebeurzen geopend zijn, en op sluitingsdagen van de beurs.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL

Lager risico, ← → Hoger risico,
potentieel lagere opbrengst potentieel hogere opbrengst

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

BETEKENIS VAN DEZE INDICATOR

Deze indicator is een maatstaf voor de volatiliteit van het compartiment en het risico waaraan uw kapitaal wordt blootgesteld.

Historische gegevens, zoals die welke gebruikt worden voor de berekening van deze synthetische indicator, geven niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment.

Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft, en de indeling van het compartiment kan na verloop van tijd veranderen.

Een groot winstpotentieel kan ook een groot verliespotentieel met zich meebrengen. De indeling van het compartiment in risicocategorie "4" betekent dat uw kapitaal niet gewaarborgd kan worden. Categorie "1" betekent dat uw kapitaal aan weinig risico wordt blootgesteld, maar dat de winstkansen beperkt zijn. De laagste categorie is niet vrij van risico.

Dit compartiment wordt in categorie 4 ingedeeld omwille van zijn blootstelling aan rente-instrumenten met uiteenlopende looptijden die

kunnen leiden tot variaties van de netto-inventariswaarde met een gemiddelde amplitude en een gemiddelde volatiliteit van ongeveer 5% over de beleggingsduur en dus een gemiddeld risico- en rendementsprofiel.

BELANGRIJKE RISICO'S WAARMEE GEEN REKENING WERD GEHOUDEN IN DE INDICATOR

Kredietrisico: In geval van verslechtering van de kwaliteit van de emittenten of indien de emittent niet meer in staat is om zijn vervaldata na te leven, kan de waarde van deze effecten dalen, waardoor de netto-inventariswaarde daalt.

Het compartiment is bovendien blootgesteld aan het risico dat verbonden is met beleggingen in effecten die volgens de beheermaatschappij of de ratingbureaus van speculatieve aard zijn (zogenoemde hoogrentende effecten). Dergelijke effecten houden een groter risico op wanbetaling in en kunnen grotere en/of frequentere koersschommelingen vertonen. Dit zou kunnen leiden tot een sterkere daling van de netto-inventariswaarde.

Risico verbonden aan de impact van technieken zoals afgeleide producten: het gebruik van afgeleide producten kan over korte periodes resulteren in aanzienlijke schommelingen van de netto-inventariswaarde in geval van blootstelling die in strijd is met de evolutie van de markten.

Liquiditeitsrisico: Dit geeft het risico weer dat een financiële markt, als de handelsvolumes laag zijn of als er spanning is op deze markt, de volumes van de transacties (aankoop of verkoop) niet kan absorberen zonder noemenswaardige impact op de prijs van de activa.

KOSTEN

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het compartiment van de SICAV, met inbegrip van de kosten voor marketing en distributie van de aandelen, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

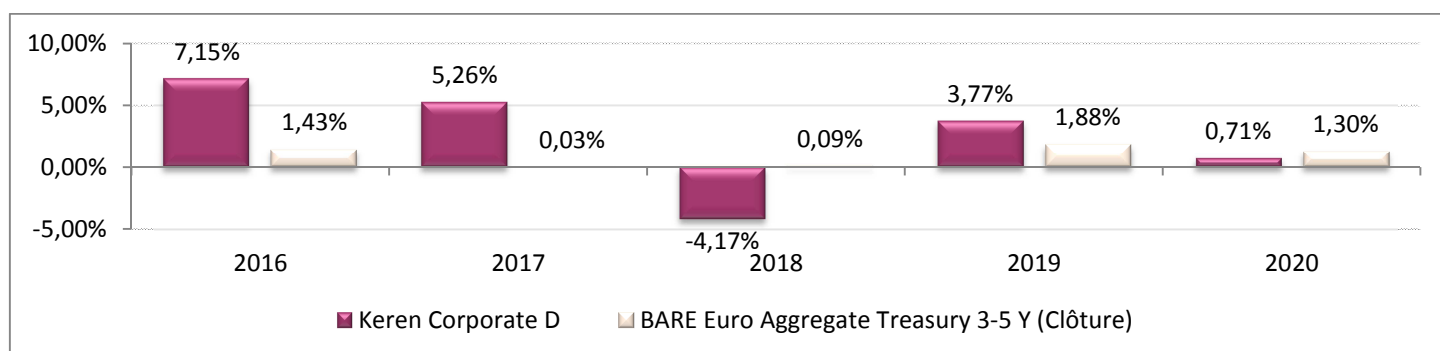
EENMALIGE KOSTEN DIE VOOR OF NA UW BELEGGING WORDEN AANGEREKEND	
INSTAPVERGOEDING	2%
UITSTAPVERGOEDING	0%
Dit percentage is het maximum dat van uw kapitaal kan worden afgehouden voordat het wordt belegd, en wordt toegepast op de inschrijvingswaarde van de aandelen van de icbe op de dag waarop het order wordt uitgevoerd. In bepaalde gevallen betaalt de belegger minder. De adviseur of distributeur van de belegger kan hem het precieze bedrag van de in- en uitstapvergoeding meedelen.	
KOSTEN DIE IN DE LOOP VAN ÉÉN JAAR AAN HET COMPARTIMENT WORDEN ONTTROKKEN	
LOPENDE KOSTEN (*)	1,22% incl. btw
KOSTEN DIE IN BEPAALDE OMSTANDIGHEDEN AAN HET COMPARTIMENT WORDEN ONTTROKKEN	
PRESTATIEVERGOEDING	0%

(*) De belegger wordt erop gewezen dat het cijfer van de "lopende kosten" is gebaseerd op de kosten voor het vorige boekjaar, dat werd afgesloten op 31/12/2020. Die kosten kunnen verschillen van boekjaar tot boekjaar. De berekening van de lopende houdt geen rekening met de eventuele prestatievergoedingen voor de aangehouden fondsen.

Voor meer informatie over de kosten wordt verwezen naar het punt "Kosten en commissies" in het prospectus van deze icbe, dat kan worden geraadpleegd op de website www.kerenfinance.com.

Niet inbegrepen zijn prestatievergoedingen en transactiekosten, met uitzondering van in- en uitstapvergoedingen die het compartiment betaalt bij de koop en verkoop van deelnemingsrechten of aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



WAARSCHUWING Rendementen uit het verleden zeggen niets over toekomstige rendementen. Rendementen variëren in de tijd.

Het rendement van de icbe wordt berekend met herbelegging van de nettocoupons en na aftrek van de directe en indirecte beheerkosten. De in- en uitstapvergoeding wordt niet in aanmerking genomen.

Het rendement van de indicator, de EURO MTS index 3-5 jaar, wordt berekend met herbelegging van de coupons.

Sinds 01/01/2017 wordt de EURO MTS index 3-5 jaar niet meer gebruikt, deze is vervangen door de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury index 3-5 jaar. Bij deze laatste wordt rekening gehouden met de slotkoers in euro bij herbelegde coupons.

De Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury index 3-5 jaar bestaat uit vastrentende overheidsobligaties van de landen van de eurozone, uitgedrukt in euro.

OPRICHTINGSdatum van het compartiment van de SICAV: 1/10/2020.

BASISVALUTA: Euro

BELANGRIJKE WIJZIGINGEN IN DE PERIODE:

- Creatie van een aandeel N en ND op 23/01/2018
 - Oprichting van het compartiment Keren Corporate D op 01/10/2020 door fusie met / overname van FCP Keren Corporate D in de SICAV KEREN.
- De hierboven vermelde prestaties uit het verleden, die dateren van voor 01/10/2020, stemmen dus overeen met die van FCP Keren Corporate D. De beleggingsstrategie blijft ongewijzigd als gevolg van de fusie/overname.

PRAKTISCHE INFORMATIE

NAAM VAN DE BEWAARDER: CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

PLAATS EN MODALITEITEN VOOR HET VERKRIJGEN VAN INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT: Het prospectus van het compartiment van de SICAV en het laatste periodieke verslag en jaarverslag worden binnen acht werkdagen gratis in het Frans toegestuurd na een schriftelijk verzoek aan:

KEREN FINANCE - 178, Boulevard Haussmann - 75008 - PARIS - Frankrijk en zijn beschikbaar op de website www.kerenfinance.com.

De laatste netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de website van de beheermaatschappij of op eenvoudig verzoek op bovenstaand adres.

NIET IN AANMERKING KOMENDE INSCHRIJVERS: Dit compartiment mag niet direct of indirect worden verhandeld op het grondgebied van de Verenigde Staten van Amerika, aan of ten behoeve van een ingezetene van de Verenigde Staten van Amerika ("U.S. Person") zoals gedefinieerd in de Amerikaanse regelgeving. De definitie van "U.S. Person" is te vinden in het prospectus, dat kan worden geraadpleegd op de website van de beheermaatschappij.

FISCALITEIT: Naargelang uw belastingstelsel worden meerwaarden op en inkomsten uit aandelen van de icbe mogelijk belast. Wij raden u aan om voor dit onderwerp uw gebruikelijke fiscale adviseur of de verkoper van de SICAV te raadplegen.

DISCLAIMER: Sinds 1 januari 2021 is de vertegenwoordiger in Zwitserland Carnegie Fund Services S.A., 11 rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève. De betaalagent in Zwitserland is Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, 1204 Genève. Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de statuten en het halfjaar-/jaarverslag zijn gratis beschikbaar bij de vertegenwoordiger. Voor aandelen van het compartiment die worden aangeboden aan gekwalificeerde beleggers in Zwitserland, bevinden de plaats van uitvoering en het forum zich in de zetel van de vertegenwoordiger.

BELONINGSBELEID: De details van het beloningsbeleid zijn beschikbaar op de website www.kerenfinance.com of met een verzoek aan de beheermaatschappij.

KEREN FINANCE kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend of fout is dan wel in tegenspraak is met de overeenkomstige delen van het prospectus van de icbe.

Aan dit compartiment van de SICAV is vergunning verleend door Frankrijk en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Aan KEREN FINANCE is vergunning verleend door Frankrijk en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 13/04/2021.

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze icbe. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze icbe. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

KEREN CORPORATE – Aandeel N (ISIN: FR0013309507) Compartiment van de SICAV KEREN beheerd door KEREN FINANCE

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Het compartiment stelt zich tot doel over de aanbevolen beleggingsduur beter te presteren dan de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury-index 3-5 jaar.

De icbe wordt actief beheerd. De referentie-indicator wordt uitsluitend gebruikt ter vergelijking. De beheerder kan vrij beslissen om al dan niet te beleggen in de effecten die de referentie-indicator vormen. Hij mag dus zelf de effecten kiezen die hij in de portefeuille opneemt zolang hij de beheerstrategie en de beleggingsverplichtingen naleeft.

Bij de indicator wordt uitgegaan van de slotkoers uitgedrukt in euro, met herbelegde coupons.

Hij wordt ingedeeld onder „Obligaties en andere in euro luidende schuldbewijzen”.

Om de beheerdoelstelling te bereiken, houdt het compartiment een actieve beheerstijl aan door te beleggen in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten, uitgedrukt in euro of in vreemde valuta, van private schuld en converteerbare schuld, zonder a priori verplichting tot allocatie per geografische zone, duration, rating, activiteitensector of type waarden. Het compartiment is in tweede instantie ook aan de internationale markten buiten de eurozone blootgesteld (maximum 10%).

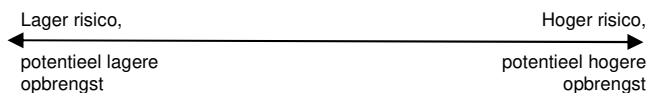
Het beheer berust op de analyse door de beheerder van de verschillen in vergoeding tussen de verschillende looptijden (curve), de verschillende landen en de verschillende kredietkwaliteiten van de emittenten.

De keuze van de privé-emittenten vloeit voort uit de financiële en sectorale analyses die worden uitgevoerd door het volledige beheerteam en zijn kennis van de emittenten om parameters te beoordelen zoals het risico van wanbetaling, het terugbetalingsvermogen van de onderneming en de veerkrachtige kenmerken van haar activiteit om cashflows te genereren en uit de beoordeling van kwantitatieve elementen zoals de bijkomende vergoeding ten opzichte van staatsleningen. De keuze van de looptijden vloeit onder andere voort uit de inflatieverwachtingen van de beheerder en de wil van de centrale banken bij de uitvoering van hun monetaire beleid.

Het compartiment neemt voor de blootstelling uitgedrukt als percentage van het nettovermogen de volgende bandbreedtes in acht:

▪ **van 50% tot 100% in rente-instrumenten van de privésector met alle ratings of zonder rating, waarvan 0% tot 90% in rente-instrumenten die speculatief zijn volgens de analyse van de beheermaatschappij of van de ratingbureaus**, bij de verwerving of tijdens de looptijd. Wat de rente-instrumenten betreft, voert de beheermaatschappij haar eigen kredietanalyse uit bij de selectie van de effecten bij de verwerving en tijdens de looptijd. Ze maakt niet uitsluitend

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

BETEKENIS VAN DEZE INDICATOR

Deze indicator is een maatstaf voor de volatiliteit van het compartiment en het risico waaraan uw kapitaal wordt blootgesteld.

Historische gegevens, zoals die welke gebruikt worden voor de berekening van deze synthetische indicator, geven niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment.

Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft, en de indeling van het compartiment kan na verloop van tijd veranderen.

Een groot winstpotentieel kan ook een groot verliespotentieel met zich meebrengen. De indeling van het compartiment in risicocategorie "4" betekent dat uw kapitaal niet gewaarborgd kan worden. Categorie "1" betekent dat uw kapitaal aan weinig risico wordt blootgesteld, maar dat de winstkansen beperkt zijn. De laagste categorie is niet vrij van risico. Dit compartiment wordt in categorie 4 ingedeeld omwille van zijn blootstelling aan rente-instrumenten met uiteenlopende looptijden die

of automatisch gebruik van de ratings van ratingbureaus om de kredietkwaliteit van deze activa te beoordelen en ze implementeert de procedures voor de analyse van het kredietrisico die nodig zijn om beslissingen te nemen over de aankoop of in geval van verslechtering van deze effecten.

▪ **van 0% tot 35% op de markten voor converteerbare obligaties van internationale emittenten, uitgedrukt in euro of in vreemde valuta, waaronder:**

- van 0% tot 10% op de internationale markten buiten de eurozone, met inbegrip van opkomende landen.

De gevoeligheid ligt voor het gedeelte dat aan het renterisico is blootgesteld, tussen 0 en 5.

▪ **van 0% tot 10% op de aandelenmarkten** van alle kapitalisaties, sectoren, geografische zones.

▪ **van 0% tot 10% voor het wisselkoersrisico van andere valuta's dan de euro.**

Alle blootstellingen samen bedragen niet meer dan 100% van het vermogen.

De icbe kan worden belegd:

- in aandelen, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten.

- tot 10% van het nettovermogen in icbe's naar Frans of buitenlands recht, in alternatieve beleggingsfondsen die zijn opgericht naar Frans recht of die gevestigd zijn in andere lidstaten van de EU, en in beleggingsfondsen naar buitenlands recht die voldoen aan de voorwaarden uit artikel R.214-13 van het Franse monetaire en financiële wetboek (Code Monétaire et Financier).

De icbe kan ook beleggen in:

- vaste of optionele financiële termijncontracten en effecten die derivaten bevatten, respectievelijk gebruikt als afdekking en/of blootstelling aan rente-, aandelen- en wisselkoersrisico's.

- deposito's, leningen van contanten, liquiditeiten en tijdelijke aankopen en overdrachten.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen: Totale kapitalisatie

Aanbevolen minimale beleggingsduur: Meer dan 3 jaar.

Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld na minder dan 3 jaar op te nemen.

Inschrijvings- en inkoopvoorwaarden:

De orders worden op elke werkdag gecentraliseerd om 12 uur (tijd in Parijs) (D) en uitgevoerd tegen de volgende netto-inventariswaarde, die berekend wordt op basis van de slotkoers van dezelfde dag (D).

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, behalve op Franse feestdagen, zelfs als de referentiebeurs geopend is resp. de referentiebeurzen geopend zijn, en op sluitingsdagen van de beurs.

kunnen leiden tot variaties van de netto-inventariswaarde met een gemiddelde amplitude en een gemiddelde volatiliteit van ongeveer 5% over de beleggingsduur en dus een gemiddeld risico- en rendementsprofiel.

BELANGRIJKE RISICO'S WAARMEE GEEN REKENING WERD GEHOUDEN IN DE INDICATOR

Kredietrisico: In geval van verslechtering van de kwaliteit van de emittenten of indien de emittent niet meer in staat is om zijn vervaldata na te leven, kan de waarde van deze effecten dalen, waardoor de netto-inventariswaarde daalt.

Het compartiment is bovendien blootgesteld aan het risico dat verbonden is met beleggingen in effecten die volgens de beheermaatschappij of de ratingbureaus van speculatieve aard zijn (zogenoemde hoogrentende effecten). Dergelijke effecten houden een groter risico op wanbetaling in en kunnen grotere en/of frequentere koersschommelingen vertonen. Dit zou kunnen leiden tot een sterkere daling van de netto-inventariswaarde.

Risico verbonden aan de impact van technieken zoals afgeleide producten: het gebruik van afgeleide producten kan over korte periodes resulteren in aanzienlijke schommelingen van de netto-inventariswaarde in geval van blootstelling die in strijd is met de evolutie van de markten.

Liquiditeitsrisico: Dit geeft het risico weer dat een financiële markt, als de handelsvolumes laag zijn of als er spanning is op deze markt, de volumes van de transacties (aankoop of verkoop) niet kan absorberen zonder noemenswaardige impact op de prijs van de activa.

KOSTEN

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het compartiment van de SICAV, met inbegrip van de kosten voor marketing en distributie van de aandelen, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

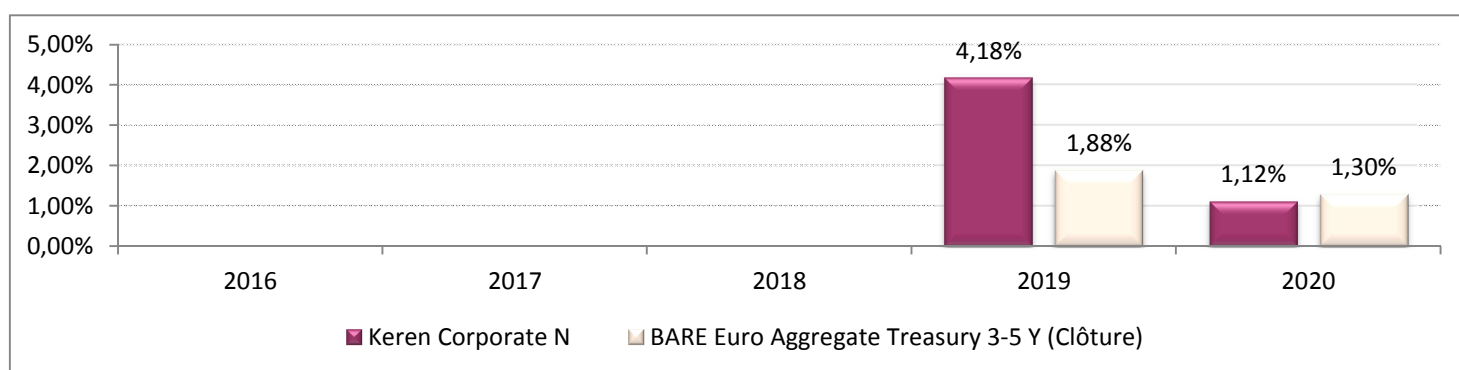
EENMALIGE KOSTEN DIE VOOR OF NA UW BELEGGING WORDEN AANGEREKEND	
INSTAPVERGOEDING	2%
UITSTAPVERGOEDING	0%
Dit percentage is het maximum dat van uw kapitaal kan worden afgehouden voordat het wordt belegd, en wordt toegepast op de inschrijvingswaarde van de aandelen van de icbe op de dag waarop het order wordt uitgevoerd. In bepaalde gevallen betaalt de belegger minder. De adviseur of distributeur van de belegger kan hem het precieze bedrag van de in- en uitstapvergoeding meedelen.	
KOSTEN DIE IN DE LOOP VAN ÉÉN JAAR AAN HET COMPARTIMENT WORDEN ONTTROKKEN	
LOPENDE KOSTEN (*)	0,82% incl. btw
KOSTEN DIE IN BEPAALDE OMSTANDIGHEDEN AAN HET COMPARTIMENT WORDEN ONTTROKKEN	
PRESTATIEVERGOEDING	0%

(*) De belegger wordt erop gewezen dat het cijfer van de "lopende kosten" is gebaseerd op de kosten voor het vorige boekjaar, dat werd afgesloten op 31/12/2020. Die kosten kunnen verschillen van boekjaar tot boekjaar. De berekening van de lopende houdt geen rekening met de eventuele prestatievergoedingen voor de aangehouden fondsen.

Voor meer informatie over de kosten wordt verwezen naar het punt "Kosten en commissies" in het prospectus van deze icbe, dat kan worden geraadpleegd op de website www.kerenfinance.com.

Niet inbegrepen zijn prestatievergoedingen en transactiekosten, met uitzondering van in- en uitstapvergoedingen die het compartiment betaalt bij de koop en verkoop van deelnemingsrechten of aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



WAARSCHUWING Rendementen uit het verleden zeggen niets over toekomstige rendementen. Rendementen variëren in de tijd.

Het rendement van de icbe wordt berekend met herbelegging van de nettocoupons en na aftrek van de directe en indirecte beheerkosten. De in- en uitstapvergoeding wordt niet in aanmerking genomen.

De Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury index 3-5 jaar bestaat uit vastrentende overheidsobligaties van de landen van de eurozone, uitgedrukt in euro.

OPRICHTINGSDATUM VAN HET COMPARTIMENT VAN DE SICAV: 1/10/2020.

BASISVALUTA: Euro

BELANGRIJKE WIJZIGINGEN IN DE PERIODE:

- Creatie van een aandeel N en ND op 23/01/2018
 - Oprichting van het compartiment Keren Corporate N op 01/10/2020 door fusie met / overname van FCP Keren Corporate N in de SICAV KEREN.
- De hierboven vermelde prestaties uit het verleden, die dateren van voor 01/10/2020, stemmen dus overeen met die van FCP Keren Corporate N. De beleggingsstrategie blijft ongewijzigd als gevolg van de fusie/overname.

PRAKTISCHE INFORMATIE

NAAM VAN DE BEWAARDER: CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

PLAATS EN MODALITEITEN VOOR HET VERKRIJGEN VAN INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT: Het prospectus van het compartiment van de SICAV en het laatste periodieke verslag en jaarverslag worden binnen acht werkdagen gratis in het Frans toegestuurd na een schriftelijk verzoek aan:

KEREN FINANCE - 178, Boulevard Haussmann - 75008 - PARIS - Frankrijk en zijn beschikbaar op de website www.kerenfinance.com.

De laatste netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de website van de beheermaatschappij of op eenvoudig verzoek op bovenstaand adres.

NIET IN AANMERKING KOMENDE INSCHRIJVERS: Dit compartiment mag niet direct of indirect worden verhandeld op het grondgebied van de Verenigde Staten van Amerika, aan of ten behoeve van een ingezetene van de Verenigde Staten van Amerika ("U.S. Person") zoals gedefinieerd in de Amerikaanse regelgeving. De definitie van "U.S. Person" is te vinden in het prospectus, dat kan worden geraadpleegd op de website van de beheermaatschappij.

FISCALITEIT: Naargelang uw belastingstelsel worden meerwaarden op en inkomsten uit aandelen van de icbe mogelijk belast. Wij raden u aan om voor dit onderwerp uw gebruikelijke fiscale adviseur of de verkoper van de SICAV te raadplegen.

DISCLAIMER: Sinds 1 januari 2021 is de vertegenwoordiger in Zwitserland Carnegie Fund Services S.A, 11 rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève. De betaalagent in Zwitserland is Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, 1204 Genève. Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de statuten en het halfjaar-/jaarverslag zijn gratis beschikbaar bij de vertegenwoordiger. Voor aandelen van het compartiment die worden aangeboden aan gekwalificeerde beleggers in Zwitserland, bevinden de plaats van uitvoering en het forum zich in de zetel van de vertegenwoordiger.

BELONINGSBELEID: De details van het beloningsbeleid zijn beschikbaar op de website www.kerenfinance.com of met een verzoek aan de beheermaatschappij.

KEREN FINANCE kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend of fout is dan wel in tegenspraak is met de overeenkomstige delen van het prospectus van de icbe.

Aan dit compartiment van de SICAV is vergunning verleend door Frankrijk en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Aan KEREN FINANCE is vergunning verleend door Frankrijk en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF). Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 13/04/2021.

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze icbe. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze icbe. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

KEREN CORPORATE – Aandeel ND (ISIN: FR0013308483) Compartiment van de SICAV KEREN beheerd door KEREN FINANCE

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Het compartiment stelt zich tot doel over de aanbevolen beleggingsduur beter te presteren dan de Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury-index 3-5 jaar.

De icbe wordt actief beheerd. De referentie-indicator wordt uitsluitend gebruikt ter vergelijking. De beheerder kan vrij beslissen om al dan niet te beleggen in de effecten die de referentie-indicator vormen. Hij mag dus zelf de effecten kiezen die hij in de portefeuille opneemt zolang hij de beheerstrategie en de beleggingsverplichtingen naleeft.

Bij de indicator wordt uitgegaan van de slotkoers uitgedrukt in euro, met herbelegde coupons.

Hij wordt ingedeeld onder „Obligaties en andere in euro luidende schuldbewijzen”.

Om de beheerdoelstelling te bereiken, houdt het compartiment een actieve beheerstijl aan door te beleggen in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten, uitgedrukt in euro of in vreemde valuta, van private schuld en converteerbare schuld, zonder a priori verplichting tot allocatie per geografische zone, duration, rating, activiteitssector of type waarden. Het compartiment is in tweede instantie ook aan de internationale markten buiten de eurozone blootgesteld (maximum 10%).

Het beheer berust op de analyse door de beheerder van de verschillen in vergoeding tussen de verschillende looptijden (curve), de verschillende landen en de verschillende kredietkwaliteiten van de emittenten.

De keuze van de privé-emittenten vloeit voort uit de financiële en sectorale analyses die worden uitgevoerd door het volledige beheerteam en zijn kennis van de emittenten om parameters te beoordelen zoals het risico op wanbetaling, het terugbetalingsvermogen van de onderneming en de veerkrachtige kenmerken van haar activiteit om cashflows te genereren en uit de beoordeling van kwantitatieve elementen zoals de bijkomende vergoeding ten opzichte van staatsleningen. De keuze van de looptijden vloeit onder andere voort uit de inflatieverwachtingen van de beheerder en de wil van de centrale banken bij de uitvoering van hun monetaire beleid.

Het compartiment neemt voor de blootstelling uitgedrukt als percentage van het nettovermogen de volgende bandbreedtes in acht:

▪ **van 50% tot 100% in rente-instrumenten van de privésector met alle ratings of zonder rating, waarvan 0% tot 90% in rente-instrumenten die speculatief zijn volgens de analyse van de beheermaatschappij of van de ratingbureaus**, bij de verwerving of tijdens de looptijd. Wat de rente-instrumenten betreft, voert de beheermaatschappij haar eigen kredietanalyse uit bij de selectie van de effecten bij de verwerving en tijdens de looptijd. Ze maakt bij de beoordeling van de kredietkwaliteit van deze activa niet uitsluitend of

automatisch gebruik van ratings van kredietbeoordelaars en ze stelt voor de analyse van het kredietrisico de procedures in die nodig zijn om beslissingen te nemen over aankopen of in geval van verslechtering van deze effecten.

▪ **van 0% tot 35% op de markten voor converteerbare obligaties van internationale emittenten, uitgedrukt in euro of in vreemde valuta, waaronder:**

- van 0% tot 10% op de internationale markten buiten de eurozone, met inbegrip van opkomende landen.

De gevoeligheid ligt voor het gedeelte dat aan het renterisico is blootgesteld, tussen 0 en 5.

▪ **van 0% tot 10% op de aandelenmarkten** van alle kapitalisaties, sectoren, geografische zones.

▪ **van 0% tot 10% voor het wisselkoersrisico van andere valuta's dan de euro.**

Alle blootstellingen samen bedragen niet meer dan 100% van het vermogen.

De icbe kan worden belegd:

- in aandelen, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten.

- tot 10% van het nettovermogen in icbe's naar Frans of buitenlands recht, in alternatieve beleggingsfondsen die zijn opgericht naar Frans recht of die gevestigd zijn in andere lidstaten van de EU, en in beleggingsfondsen naar buitenlands recht die voldoen aan de voorwaarden uit artikel R.214-13 van het Franse monetaire en financiële wetboek (Code Monétaire et Financier).

De icbe kan ook beleggen in:

- vaste of optionele financiële termijncontracten en effecten die derivaten bevatten, respectievelijk gebruikt als afdekking en/of blootstelling aan rente-, aandelen- en wisselkoersrisico's.

- deposito's, leningen van contanten, liquiditeiten en tijdelijke aankopen en overdrachten.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen: Jaarlijkse uitkering van de inkomsten

Aanbevolen minimale beleggingsduur: Meer dan 3 jaar.

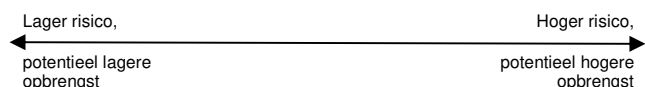
Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld na minder dan 3 jaar op te nemen.

Inschrijvings- en inkoopvoorwaarden:

De orders worden op elke werkdag gecentraliseerd om 12 uur (tijd in Parijs) (D) en uitgevoerd tegen de volgende netto-inventariswaarde, die berekend wordt op basis van de slotkoers van dezelfde dag (D).

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend, behalve op Franse feestdagen, zelfs als de referentiebeurs geopend is resp. de referentiebeurzen geopend zijn, en op sluitingsdagen van de beurs.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

BETEKENIS VAN DEZE INDICATOR

Deze indicator is een maatstaf voor de volatiliteit van het compartiment en het risico waaraan uw kapitaal wordt blootgesteld.

Historische gegevens, zoals die welke gebruikt worden voor de berekening van deze synthetische indicator, geven niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment.

Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft, en de indeling van het compartiment kan na verloop van tijd veranderen.

Een groot winstpotentieel kan ook een groot verliespotentieel met zich meebrengen. De indeling van het compartiment in risicocategorie "4" betekent dat uw kapitaal niet gewaarborgd kan worden. Categorie "1" betekent dat uw kapitaal aan weinig risico wordt blootgesteld, maar dat de winstkansen beperkt zijn. De laagste categorie is niet vrij van risico. Dit compartiment wordt in categorie 4 ingedeeld omwille van zijn blootstelling aan rente-instrumenten met uiteenlopende looptijden die

kunnen leiden tot variaties van de netto-inventariswaarde met een gemiddelde amplitude en een gemiddelde volatiliteit van ongeveer 5% over de beleggingsduur en dus een gemiddeld risico- en rendementsprofiel.

BELANGRIJKE RISICO'S WAARMEE GEEN REKENING WERD GEHOUDEN IN DE INDICATOR

Kredietrisico: In geval van verslechtering van de kwaliteit van de emittenten of indien de emittent niet meer in staat is om zijn vervaldatum na te leven, kan de waarde van deze effecten dalen, waardoor de netto-inventariswaarde daalt.

Het compartiment is bovendien blootgesteld aan het risico dat verbonden is met beleggingen in effecten die volgens de beheermaatschappij of de ratingbureaus van speculatieve aard zijn (zogenoemde hoogrentende effecten). Dergelijke effecten houden een groter risico op wanbetaling in en kunnen grotere en/of frequentere koersschommelingen vertonen. Dit zou kunnen leiden tot een sterkere daling van de netto-inventariswaarde.

Risico verbonden aan de impact van technieken zoals afgeleide producten: het gebruik van afgeleide producten kan over korte periodes resulteren in aanzienlijke schommelingen van de netto-inventariswaarde in geval van blootstelling die in strijd is met de evolutie van de markten.

Liquiditeitsrisico: Dit geeft het risico weer dat een financiële markt, als de handelsvolumes laag zijn of als er spanning is op deze markt, de volumes van de transacties (aankoop of verkoop) niet kan absorberen zonder noemenswaardige impact op de prijs van de activa.

KOSTEN

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het compartiment van de SICAV, met inbegrip van de kosten voor marketing en distributie van de aandelen, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

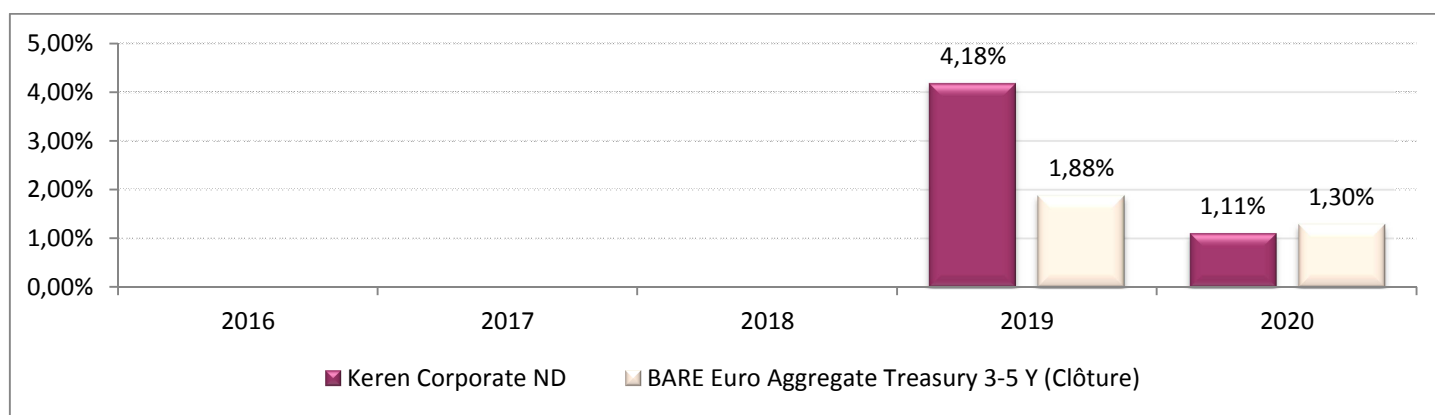
EENMALIGE KOSTEN DIE VOOR OF NA UW BELEGGING WORDEN AANGEREKEND	
INSTAPVERGOEDING	2%
UITSTAPVERGOEDING	0%
Dit percentage is het maximum dat van uw kapitaal kan worden afgehouden voordat het wordt belegd, en wordt toegepast op de inschrijvingswaarde van de aandelen van de icbe op de dag waarop het order wordt uitgevoerd. In bepaalde gevallen betaalt de belegger minder. De adviseur of distributeur van de belegger kan hem het precieze bedrag van de in- en uitstapvergoeding meedelen.	
KOSTEN DIE IN DE LOOP VAN EÉN JAAR AAN HET COMPARTIMENT WORDEN ONTTROKKEN	
LOPENDE KOSTEN (*)	0,82% incl. btw
KOSTEN DIE IN BEPAALDE OMSTANDIGHEDEN AAN HET COMPARTIMENT WORDEN ONTTROKKEN	
PRESTATIEVERGOEDING	0%

(*) De belegger wordt erop gewezen dat het cijfer van de "lopende kosten" is gebaseerd op de kosten voor het vorige boekjaar, dat werd afgesloten op 31/12/2020. Die kosten kunnen verschillen van boekjaar tot boekjaar. De berekening van de lopende houdt geen rekening met de eventuele prestatievergoedingen voor de aangehouden fondsen.

Voor meer informatie over de kosten wordt verwezen naar het punt "Kosten en commissies" in het prospectus van deze icbe, dat kan worden geraadpleegd op de website www.kerenfinance.com.

Niet inbegrepen zijn prestatievergoedingen en transactiekosten, met uitzondering van in- en uitstapvergoedingen die het compartiment betaalt bij de koop en verkoop van deelnemingsrechten of aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



WAARSCHUWING Rendementen uit het verleden zeggen niets over toekomstige rendementen. Rendementen variëren in de tijd.

Het rendement van de icbe wordt berekend met herbelegging van de nettocoupons en na aftrek van de directe en indirecte beheerkosten. De in- en uitstapvergoeding wordt niet in aanmerking genomen.

De Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury index 3-5 jaar bestaat uit vastrentende overheidsobligaties van de landen van de eurozone, uitgedrukt in euro.

OPRICHTINGSDATUM VAN HET COMPARTIMENT VAN DE SICAV: 1/10/2020.

BASISVALUTA: Euro

BELANGRIJKE WIJZIGINGEN IN DE PERIODE:

- Creatie van een aandeel N en ND op 23/01/2018
- Oprichting van het compartiment Keren Corporate ND op 01/10/2020 door fusie met / overname van FCP Keren Corporate ND in de SICAV KEREN.

De hierboven vermelde prestaties uit het verleden, die dateren van voor 01/10/2020, stemmen dus overeen met die van FCP Keren Corporate ND.

De beleggingsstrategie blijft ongewijzigd als gevolg van de fusie/overname.

PRAKTISCHE INFORMATIE

NAAM VAN DE BEWAARDER: CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

PLAATS EN MODALITEITEN VOOR HET VERKRIJGEN VAN INFORMATIE OVER HET COMPARTIMENT: Het prospectus van het compartiment van de SICAV en het laatste periodieke verslag en jaarverslag worden binnen acht werkdagen gratis in het Frans toegestuurd na een schriftelijk verzoek aan:

KEREN FINANCE - 178, Boulevard Haussmann - 75008 – PARIS – Frankrijk en zijn beschikbaar op de website www.kerenfinance.com.

De laatste netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de website van de beheermaatschappij of op eenvoudig verzoek op bovenstaand adres.

NIET IN AANMERKING KOMENDE INSCHRIJVERS: Dit compartiment mag niet direct of indirect worden verhandeld op het grondgebied van de Verenigde Staten van Amerika, aan of ten behoeve van een ingezetene van de Verenigde Staten van Amerika ("U.S. Person") zoals gedefinieerd in de Amerikaanse regelgeving. De definitie van "U.S. Person" is te vinden in het prospectus, dat kan worden geraadpleegd op de website van de beheermaatschappij.

FISCALITEIT: Naargelang uw belastingstelsel worden meerwaarden op en inkomsten uit aandelen van de icbe mogelijk belast. Wij raden u aan om voor dit onderwerp uw gebruikelijke fiscale adviseur of de verkoper van de SICAV te raadplegen.

DISCLAIMER: Sinds 1 januari 2021 is de vertegenwoordiger in Zwitserland Carnegie Fund Services S.A, 11 rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève. De betaalagent in Zwitserland is Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, 1204 Genève. Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de statuten en het halfjaar-/jaarverslag zijn gratis beschikbaar bij de vertegenwoordiger. Voor aandelen van het compartiment die worden aangeboden aan gekwalificeerde beleggers in Zwitserland, bevinden de plaats van uitvoering en het forum zich in de zetel van de vertegenwoordiger.

BELONINGSBELEID: De details van het beloningsbeleid zijn beschikbaar op de website www.kerenfinance.com of met een verzoek aan de beheermaatschappij.

KEREN FINANCE kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend of fout is dan wel in tegenspraak is met de overeenkomstige delen van het prospectus van de icbe.

Aan dit compartiment van de SICAV is vergunning verleend door Frankrijk en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Aan KEREN FINANCE is vergunning verleend door Frankrijk en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 13/04/2021.