

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT (EID)

Dit Essentiële-Informatiedocument bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Het is commercieel document. Het verstrekken van deze informatie is wettelijk verplicht om u te helpen bij het begrijpen wat dit product inhoudt en welke risico's, kosten, mogelijke winsten en verliezen ermee gepaard gaan alsook om u te helpen bij het vergelijken van dit product met andere producten.

Product

Naam product: **KEREN 2029 I**
 ISIN van het product: **FR001400J5P1**
 Initiatiefnemer PRIIPS: **KEREN FINANCE, erkend in Frankrijk onder het erkenningsnummer GP01-001 en gereguleerd door het AMF**
 Website van de initiatiefnemer van PRIIPS: **www.kerenfinance.com**
 Bel naar +33 (0)1.45.02.49.00 voor meer informatie
 De Autorité des Marchés Financiers (AMF) is belast met het toezicht op dit essentiële-informatiedocument van Keren Finance.
 Aanmaak van het essentiële-informatiedocument: **14/09/2023**

Waaruit bestaat dit product?

Type: Icbe die onder de richtlijn 2009/65/EG valt en die de vorm van een Gemeenschappelijk Beleggingsfonds (GBF) aanneemt

Levensduur van de ICB: Het fonds werd op **14/09/2023** opgericht voor een duur van 99 jaar.

Doelstellingen en middelen die worden aangewend om deze doelstellingen te bereiken: De icbe streeft na aftrek van de kosten naar een rendement van meer dan 4,60% op jaarbasis over de periode die loopt van de oprichting van het fonds op **14/09/2023** tot de laatste netto-inventariswaarde van het jaar 2029 (maandag 31 december 2029). Bij die beheerdoelstelling wordt rekening gehouden met de raming van het risico op wanbetaling, de kosten van de dekking en de beheerskosten. Ze is gebaseerd op de verwezenlijking van markthypothese van de beheermaatschappij en is in geen geval gewaarborgd. De belegger wordt erop gewezen dat de in de beheerdoelstelling van het Fonds vermelde prestatie niet alle gevallen van wanbetaling omvat en gebaseerd is op ramingen die uitgaan van de markthypothese die op een bepaald ogenblik werden opgesteld. Dit fonds wordt ingedeeld als "Obligaties en andere schuldinstrumenten uitgedrukt in euro".

De beleggingsstrategie bestaat erin op discretionaire wijze een gediversifieerde portefeuille te beheren die bestaat uit schuld- en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven door emittenten uit de particuliere sector, de openbare sector of de overheidssector, zonder dat hierbij beperkingen gelden op het vlak van de rating. De toegestane rentevoeligheid ligt tussen 0 en + 7. Aanvullend kan de icbe worden blootgesteld aan hybride obligaties, converteerbare obligaties en aan aandelen die resulteren uit een conversie van deze converteerbare obligaties of uit een herstructurering van obligaties. De portefeuille zal niet beleggen in instrumenten die zijn uitgegeven in een andere munt dan de euro. Er kan een discretionaire strategie ter afdekking van het aandelenrisico, het renterisico en het wisselkoersrisico worden gehanteerd.

De strategie is niet beperkt tot het aanhouden van obligaties; de Beheermaatschappij kan overgaan tot arbitrages wanneer er nieuwe marktopportunities ontstaan of wanneer bij een van de emittenten uit de portefeuille op termijn een verhoogd risico op wanbetaling wordt vastgesteld.

Het Fonds streeft ernaar de gemiddelde actuariële rentevoet van de portefeuille op de vervaldag 31 december 2029 te optimaliseren en de emittenten met de laagste kans op wanbetaling te selecteren in het licht van het ingebrachte rendement en de fundamentele analyse van de verschillende risicofactoren die inherent zijn aan deze emittenten.

De icbe neemt voor de blootstelling uitgedrukt als percentage van het nettovermogen de volgende bandbreedtes in acht:

■ **van 70% tot 100% in rente-instrumenten uit de privésector of de overheidssector, van alle ratings of zonder rating, uitgedrukt in euro en met maatschappelijke zetel in een OESO-lidstaat, met:**

- **van 0% tot 100% in hoogrentende instrumenten met speculatieve rentevoet (zogenaamde "high yield", die in ruil voor een groter risico op wanbetaling doorgaans een hoger rendement bieden) volgens de analyse van de beheermaatschappij of, bij gebrek daaraan, met een rating die gelijkwaardig is, of zonder rating. 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. Zij maakt bij het beoordelen van de kredietkwaliteit van deze activa niet uitsluitend gebruik van ratings die de ratingbureaus verstrekken en ze stelt voor de analyse van het kredietrisico de procedures die in nodig zijn om beslissingen te nemen over de aankoop of de verslechtering van deze effecten. Tijdens de looptijd van de icb moeten de schuldeffecten en de geldmarktinstrumenten een vervaldatum of een datum van vervroegde aflossing hebben die niet later mag vallen dan 31 juli 2030.**

■ **van 0% tot 10% op de markten voor hybride obligaties, van alle ratings of zonder rating en uit alle sectoren, met maatschappelijke zetel in een OESO-lidstaat. De vervaldatum of de eerste datum van vervroegde aflossing door de emittent mag niet later vallen dan 31 juli 2030.**

■ **van 0% tot 10% op de markten voor converteerbare obligaties waarbij de onderliggende aandelen afkomstig kunnen zijn van alle kapitalisaties en economische sectoren, en/of op de aandelenmarkten van alle kapitalisaties, uit alle sectoren, met maatschappelijke zetel in een OESO-lidstaat, die enkel kunnen resulteren uit een conversie van converteerbare obligaties of een herstructurering van een obligatie, met name in geval van wanbetaling, en die niet bestemd zijn om als onderdeel van het vermogen te worden behouden.**

De globale blootstelling aan de opkomende landen bedraagt maximaal 10% van de activa. Het wisselkoersrisico van andere valuta's dan de euro bedraagt maximaal 10% van de activa. De totale blootstellingen mogen niet meer bedragen dan 120% van de activa, met dien verstande dat de maximale blootstelling de som is van de nettoblootstellingen aan alle markten (aandelen-, rente-, geldmarkten) waaraan het fonds is blootgesteld (som van de koopposities en dekkingsposities).

De icbe belegt:

- in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten, in aandelen
 - Tot 10 % van zijn nettoactiva in icbe's naar Frans of buitenlands recht (die niet meer dan 10 % van hun activa mogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere ICBE's, abi's of beleggingsfondsen), in beleggingsfondsen opgericht op basis van buitenlands recht en in Franse of Europese abi's die voldoen aan de 4 criteria uit artikel R.214-13 van het Franse monetaire en financiële wetboek (Code Monétaire et Financier). Die icb's kunnen worden beheerd door KEREN FINANCE of andere beheermaatschappijen.
- De icbe kan ook werken met:
- vaste of optionele financiële termijncontracten en effecten die derivaten bevatten, gebruikt als afdekking van en/of als blootstelling aan het aandelen- of renterisico, als afdekking van het wisselkoersrisico
 - deposito's, cashleningen, liquide middelen, tijdelijke aankoop en verkoop van effecten.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen: Totale kapitalisatie

Beleggers: Dit product is bestemd voor retailbeleggers die intekenen via een tussenpersoon, een distributeur of een platform dat werd geselecteerd door de beheermaatschappij, waarmee een akkoord werd ondertekend dat verduidelijkt dat geen enkele retrocessie mag worden uitbetaald (*) en voor institutionele beleggers (pensioenfondsen, verzekeringmaatschappijen, maatschappijen voor portefeuillebeheer, banken ...) die een beleggingsduur op lange termijn nastreven die overeenstemt met die van het product. Dit product is bestemd voor beleggers die niet van plan zijn om het geld op te nemen vóór de aanbevolen beleggingsduur (de laatste netto-inventariswaarde van 2029 wordt bepaald op maandag 31/12/2029), en die ook het risico van schommeling van de netto-inventariswaarde aanvaarden dat inherent is aan de betrokken rente- en aandelenmarkten.

Personen die wensen te beleggen, moeten contact opnemen met hun financiële adviseur die hen helpt bij de beoordeling of de beleggingsoplossingen stroken met hun doelstellingen, hun kennis van en hun ervaring op de financiële markten, hun vermogen en hun risicogevoeligheid. Hij zal hen ook informeren over de mogelijke risico's.

Bewaarder: CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC) - 6 avenue de Provence, 75009 PARIS Cedex 09

Inschrijvings- en inkoopvoorwaarden: De orders worden op elke werkdag gecentraliseerd om 12 uur (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 of de referentiebeurzen geopend zijn, en op sluitingsdagen van de beurs.

Bijkomende informatie: De Franse versie van het prospectus van het fonds en van het laatste periodieke verslag en jaarverslag worden gratis binnen 8 werkdagen toegestuurd na een schriftelijk verzoek aan: KEREN FINANCE - 12 bis, place Henri Bergson - 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.

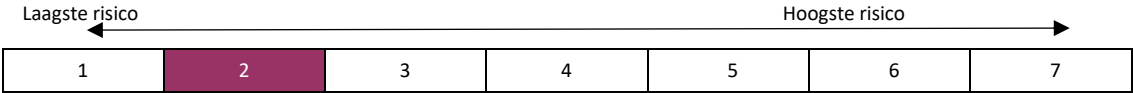
Informatie over de prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar, indien deze beschikbaar is, en berekeningen van de prestatiescenario's vindt u ook op onze website www.kerenfinance.com

Wat zijn de risico's en wat zou het me kunnen opleveren?

Risico-indicator – MVO

De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product in uw bezit houdt tot 31 december 2029, de duur van de aanbevolen periode. Het reële risico kan er compleet anders uitzien bij uitstap vóór de deadline, en het is mogelijk dat u dan minder terugkrijgt.

Aan de hand van de synthetische risico-indicator kan het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten worden beoordeeld. Het geeft aan hoe groot de kans is dat dit product verlies lijdt bij marktbewegingen of wanneer wij u niet kunnen uitbetalen.



Dit product is ingeschaald in risicoklasse 2 van 7, wat een lage risicoklasse is.

De verliezen die uit de toekomstige resultaten van het product kunnen voortvloeien, zijn gering en wanneer de marktsituatie verslechtert, is het zeer onwaarschijnlijk dat dit ons vermogen om u uit te betalen, zal aantasten.

Risico's die niet zijn opgenomen in de synthetische risico-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.

Risico verbonden aan effecten die als "speculatief" worden gewaardeerd: Volgens de analyse van de beheermaatschappij of de ratingbureaus hebben die effecten een verhoogd wanbetalingsrisico en kunnen meer uitgesproken en/of frequentere waarderingsvariaties ondergaan, wat kan leiden tot een daling van de netto-inventariswaarde.

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.

Voor meer informatie over de risico's verwijzen we naar het risicoprofiel van het prospectus.

Aangezien dit product geen bescherming biedt tegen marktontwikkelingen, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De opgegeven cijfers omvatten alle kosten voor het product zelf, maar niet noodzakelijk alle kosten die resulteren uit uw adviseur of distributeur. Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op de bedragen die u ontvangt.

Wat u krijgt van dit product, hangt af van de toekomstige prestaties van de markt. De toekomstige marktontwikkeling is onzeker en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

De voorgestelde ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn voorbeelden die gebruik maken van de beste en slechtste prestaties en de gemiddelde prestatie van het product over de laatste 10 jaar. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktsituaties. De markten zouden in de toekomst heel anders kunnen evolueren.

Aanbevolen aanhoudperiode: Tot 31/12/2029	Indien u uitstapt na 1 jaar	Indien u uitstapt op 31/12/2029
Voorbeeld van een belegging: € 10.000,-		

Scenario's (bedragen in EUR: afgerond tot op € 10)

Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	Wat u zou kunnen terugkrijgen na aftrek van de kosten	6.940 €	7.850 €
	Gemiddeld actuariel rendement	-30,56%	-3,95%
Ongunstig scenario	Wat u zou kunnen terugkrijgen na aftrek van de kosten	8.370 €	9.290 €
	Gemiddeld actuariel rendement	-16,26%	-1,21%
Gemiddeld scenario	Wat u zou kunnen terugkrijgen na aftrek van de kosten	10.290 €	11.430 €
	Gemiddeld actuariel rendement	2,90%	2,25%
Gunstig scenario	Wat u zou kunnen terugkrijgen na aftrek van de kosten	12.150 €	13.630 €
	Gemiddeld actuariel rendement	21,51%	5,29%

Ongunstig scenario: Dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2016 en september 2022

Gemiddeld scenario: Dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2015 en november 2021.

Gunstig scenario: Dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2013 en februari 2019

Deze scenario's zijn berekend aan de hand van een passende referentiewaarde of vervangende waarde.

Wat gebeurt er als Keren Finance de stortingen niet kan uitvoeren?

Het Product wordt opgericht als een afzonderlijke entiteit van Keren Finance. Wanbetaling door Keren Finance zal geen invloed hebben op de activa van het Product die de bewaarder aanhoudt. In geval van wanbetaling van de bewaarder wordt het risico op financieel verlies van het Product geminimaliseerd door de wettelijke scheiding van de activa van de bewaarder en die van het Product.

Wat gaat deze belegging me kosten?

Het kan zijn dat de persoon die u dit product verkoopt of die er advies over geeft, u vraagt om extra kosten te betalen. Als dit het geval is, zal deze persoon u informeren over deze kosten en u tonen welke impact deze kosten hebben op uw belegging.

Kosten doorheen de tijd

De onderstaande tabellen tonen de bedragen die van uw belegging worden afgehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, de tijd dat u het product bezit en het rendement van het product. De hier vermelde bedragen zijn illustraties gebaseerd op een voorbeeld van een belegd bedrag van 10.000 euro en voor verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gingen ervan uit:

- dat u in het eerste jaar uw belegde bedrag terugkrijgt (jaarlijks rendement van 0%).

- dat het product zich in de andere periodes waarin het wordt aangehouden, ontwikkelt zoals aangegeven in het gemiddelde scenario.
Deze cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Voorbeeld van een belegging:	10.000 €	
Kosten doorheen de tijd	Indien u uitstapt na 1 jaar	Indien u uitstapt op 31/12/2029
Totale kosten	190 €	1.394 €
Effect van de jaarlijkse kosten (*)	1,90%	1,98%

(*) Geeft aan in welke mate de kosten uw rendement jaarlijks verminderen in de periode waarin u de belegging aanhoudt. Dit toont bijvoorbeeld dat uw gemiddelde rendement per jaar bij uitstapting aan het einde van de aanbevolen beleggingsperiode naar verwachting 4,23% zal bedragen vóór aftrek van de kosten en 2,25% na aftrek van de kosten.
Het is mogelijk dat we de kosten delen met de persoon die het product aan u verkoopt om de diensten te dekken die hij aan u levert. Deze persoon zal u informeren over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Samenstelling van de kosten			Indien u uitstapt na 1 jaar
Eenmalige kosten	Instapkosten	Voor dit product rekenen we geen instapkosten aan.	0 EURO
	Uitstapkosten	Voor dit product rekenen we geen uitstapkosten aan.	0 EURO
Terugkerende kosten (jaarlijks afgehouden)	Financiële beheerskosten en andere kosten	0,52% van de waarde van uw belegging per jaar. Het gaat om een schatting.	52 EURO
	Transactiekosten	0,61 % van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een inschatting van de kosten die we maken wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag zal variëren naargelang de bedragen die we kopen en verkopen.	61 EURO
Recurrente kosten onder bepaalde voorwaarden opgenomen	Resultaatsgebonden vergoedingen	15% incl. btw van de meerprestatie boven een rendement van het fonds van 4,60% op jaarbasis Het werkelijke bedrag zal variëren afhankelijk van de prestatie van uw belegging. Bovenstaande raming van de totale kost omvat het gemiddelde van de laatste 5 jaar.	77 EURO

Hoe lang moet ik mijn belegging aanhouden en kan ik vervroegd geld afhalen?

De aanbevolen beleggingshorizon is tot 31/12/2029. Rekening houdend met de kenmerken en de aard van de onderliggende activa is dit product ontworpen voor langetermijnbeleggingen. U moet bereid zijn om belegd te blijven tot 31 december 2029.
U kan uw belegging op elk moment stopzetten. De verwerkingstermijnen staan vermeld in de "inschrijvings- en afkoopvoorwaarden" op de tweede pagina van dit document.
Keren Finance factureert u geen uitstapkosten.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Elke klacht over de persoon die het product heeft geadviseerd of verkocht, kan rechtstreeks aan die persoon worden voorgelegd.
Klachten over het product of de producent kunnen worden ingediend bij Keren Finance door contact met ons op te nemen via onze website www.kerenfinance.com of door te schrijven naar het volgende adres: Keren Finance - Service Conformité – 12 bis, Place Henri Bergson 75008 Paris of per e-mail naar reclamation@kerenfinance.com.

Andere relevante informatie

- Wanneer dit product wordt gebruikt als rekeneenheid voor een levensverzekeringscontract of een kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet inbegrepen zijn in de in dit document vermelde kosten, het contact in geval van een klacht en wat er gebeurt in geval van wanbetaling door de verzekeringsonderneming, beschreven in het bij dit contract horende essentiële-informatiedocument dat moet worden overhandigd door uw verzekeraar, door uw makelaar of door enige andere verzekeringstussenpersoon overeenkomstig zijn wettelijke verplichting.
- SFDR: Deze ICBE promoot aan milieu, maatschappij en governance gerelateerde criteria (ESG) zoals bedoeld in artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector (zogenaamde "SFDR-verordening").