

Candriam Patrimoine Obli-Inter

Classe: Classic (EUR)
www.candriam.com
PROFIL DE RISQUE/RENDEMENT


Le niveau de risque mentionné reflète la volatilité de l'historique du fonds, éventuellement complété de celui de son cadre de référence. La volatilité indique dans quelle mesure la valeur du fonds peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.

- La catégorie affichée pourra évoluer dans le temps.
- Les données historiques ne présentent pas de profil de risque futur.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque".
- Il n'existe ni garantie ni mécanisme de protection de capital.

DONNÉES STATISTIQUES*

	1 an	3 ans	Création
Volatilité (%)	1.70	1.93	2.61
Ratio de Sharpe	-0.65	1.16	1.34
Ratio d'information	-2.69	-0.70	-0.31
Meilleure perf. Mensuelle (%)	1.13	1.46	2.46
Moins bonne perf. Mensuelle (%)	-1.06	-1.06	-2.58
Max draw down (%)	-2.87	-3.13	-3.13
Délai de recouvr. (jours)	En Cours	En Cours	En Cours

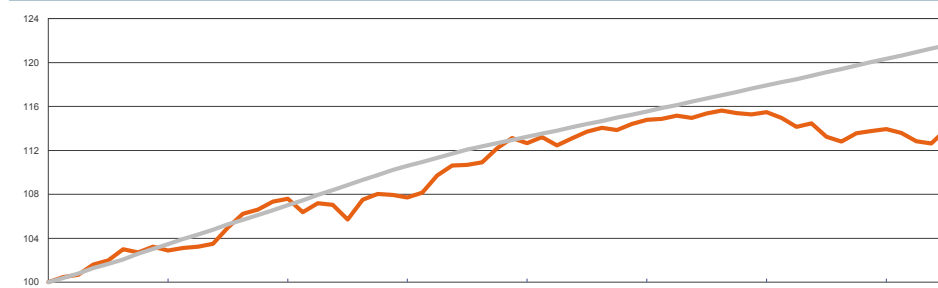
* basées sur des données mensuelles sur 3 ans (sur 1 an si historique insuffisant) - taux sans risque Eonia

PERFORMANCES EN EUR (%)

Cumulées	Fonds	Indice	△
1 mois	1.13	0.26	0.87
3 mois	0.29	0.77	-0.48
6 mois	0.32	1.55	-1.23
YTD	1.13	0.26	0.87
1 an	-1.37	3.09	-4.46
3 ans	5.76	9.93	-4.18
5 ans	13.91	21.58	-7.67
Début	21.42	-	-

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

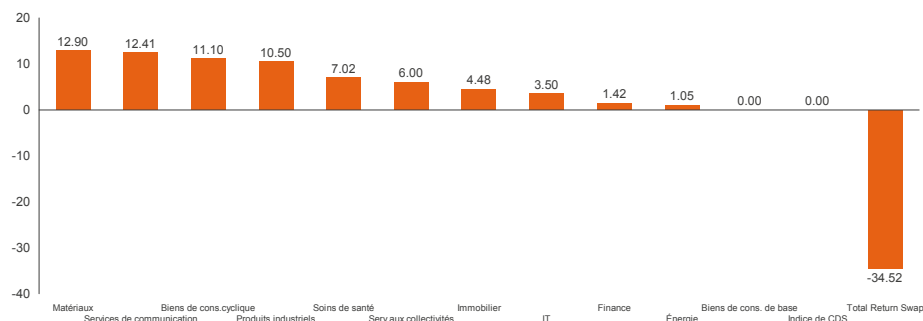
Candriam Patrimoine Obli-Inter, sicav de droit français, est un OPCVM sur les marchés du crédit dans l'univers des obligations principalement émises par les entreprises des pays de l'OCDE. Le processus d'investissement repose sur l'analyse fondamentale des entreprises, complétée par un filtre macroéconomique. L'objectif de cette stratégie est d'exploiter les opportunités d'investissement offertes par ces obligations, notées au minimum CCC+ ou équivalente par une des agences de notation; grâce à une gestion flexible et active basée sur de fortes convictions.

HORIZON D'INVESTISSEMENT: 3 ANS
PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS EN EUR (%)


Toutes les performances passées présentées sur cette page ne présentent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les VNI sont fournies par la comptabilité et les indices par des data providers officiels.

PERFORMANCES MENSUELLES & ANNUELLES (%)

ANNÉE	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juill	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	ANNUELLES
2015	1.44	1.21	0.34	0.69	0.23	-1.12	0.76	-0.13	-1.25	1.69	0.49	-0.09	4.30
2016	-0.22	0.41	1.46	0.81	0.05	0.21	1.17	0.82	-0.42	0.50	-0.68	0.58	4.79
2017	0.53	0.32	-0.19	0.47	0.35	0.06	0.25	-0.16	0.34	0.23		-0.08	1.93
2018	0.17	-0.46	-0.71	0.28	-1.06	-0.39	0.66	0.18	0.17	-0.33	-0.67	-0.17	-2.31
2019	1.13												1.13

RÉPARTITION SECTORIELLE HORS LIQUIDITÉS (%)

FOR PROFESSIONAL INVESTORS ONLY

Au cas où la performance est exprimée dans une autre devise que celle en vigueur dans le pays de résidence de l'investisseur, les rendements pourraient augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de la devise. L'investisseur est invité à consulter le prospectus relatif au fonds qui détaille notamment les risques inhérents. Le prospectus, le document "Informations Clés pour l'investisseur", le dernier rapport annuel, le rapport semi-annuel et d'autres informations relatives au fonds sont disponibles en anglais ou dans une langue nationale pour chaque pays où le fonds est autorisé à la commercialisation, sur le site www.candriam.com.

Candriam Patrimoine Obli-Inter

Classe: Classic (EUR)

www.candriam.com

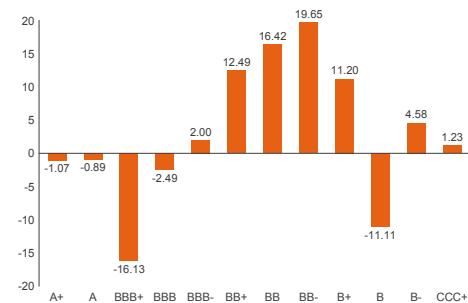
CARACTÉRISTIQUES

Date de création	19.03.2013
Forme juridique	OPCVM de droit Français (SICAV) obligations et autres titres de créances internationaux (AMF)
Indice de référence	3,00%
Commission de gestion (max. en %)	2.00
Type de part(s)	Cap, Dis
Total actif net (M EUR)	174.11
VNI par action cap. (EUR)	1 214.17
VNI par action dis. (EUR)	150.87
Devise de valorisation	EUR
Valorisation	Quotidienne (J)
ISIN Code	C FR0011445436
	D FR0013307733
Ticker Bloomberg	C DEXOBIE FP Equity
	D CAPOBID FP Equity
Ticker Reuters	C FR0011445436.LUF

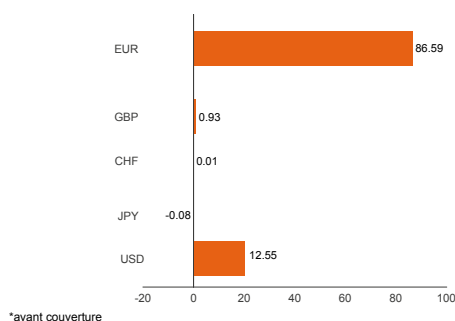
INFORMATIONS PRATIQUES

Heure limite de réception des ordres	J avant 12h
Date de règlement de souscription	J+3
Date de règlement de rachat	J+3
Commission de surperformance (%)	20% de perf. > Obj.

RÉPARTITION PAR RATING* (%)



RÉPARTITION PAR DEVISE* (%)



ANALYSE DU RISQUE*

	12.2018	01.2019
Sensibilité crédit du fonds* (%)	2.16	0.81
MD to worst	2.54	1.47
YTW (%)	2.70	1.46
Exposition brute HY (%)	98.71	97.12
Exposition brute IG (%)	23.88	26.44
Rating moyen	BB+	BB+
Exposition nette HY (%)	66.60	54.47
Exposition nette IG (%)	-15.69	-18.58

*Incluant CDS/CDX

1 Pour une variation de 100bps par rapport à la courbe de spread

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

Positions principales			
	Devise	Rating	%ASG
ELIS SA 3% 30/04/22	EUR	BB	2.46%
UNITYMEDIA 4% 15/01/25	EUR	BB-	2.45%
NATURGY 4.125% PERP FfF	EUR	BB+	2.41%
1011778 BC 4.625% 15/01/22	USD	B+	2.28%
ACCOR SA 4.125% PERP FfF	EUR	BB	1.94%

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Les commentaires sur ce fonds sont disponibles sur le site internet www.candriam.com

FOR PROFESSIONAL INVESTORS ONLY

Le présent document est publié à des fins informatives uniquement. Il ne tient pas lieu de conseils d'investissement et ne confirme aucune transaction, sauf accord explicite allant dans ce sens. Les informations reprises dans ce document nous ont été transmises par différentes sources. Candriam apporte le plus grand soin dans le choix de ses sources ainsi que dans la transmission de ces informations. Néanmoins, certaines erreurs ou omissions dans ces sources ou processus ne peuvent être exclues à priori. Ce document ne peut être reproduit qu'avec l'accord écrit préalable de Candriam. Les droits de propriété intellectuelle de Candriam doivent toujours être respectés.