

# Candriam Patrimoine Obli-Inter

Classe: C. (EUR)

www.candriam.com

## PROFIL DE RISQUE/RENDEMENT

Risque plus faible							Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible							Rendement potentiellement plus élevé
1	2	3	4	5	6	7	

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 présagent pas du profil de risque futur.  
 -La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque".

## DONNÉES STATISTIQUES\*\*

	1 an	3 ans	Création
Volatilité (%)	1,26	1,83	2,11
Sharpe Ratio (Eonia)	0,34	1,35	1,94
Meilleure perf. mensuelle (%)	0,35	1,69	2,46
Moins bonne perf. mensuelle (%)	-0,71	-1,25	-2,58
Max drawdown (%)	-1,49	-1,92	-2,58
Délai de recouvr. (jours)	En cours	33	42

\*\*basée sur 52 semaines

## PERFORMANCES EN EUR (%)

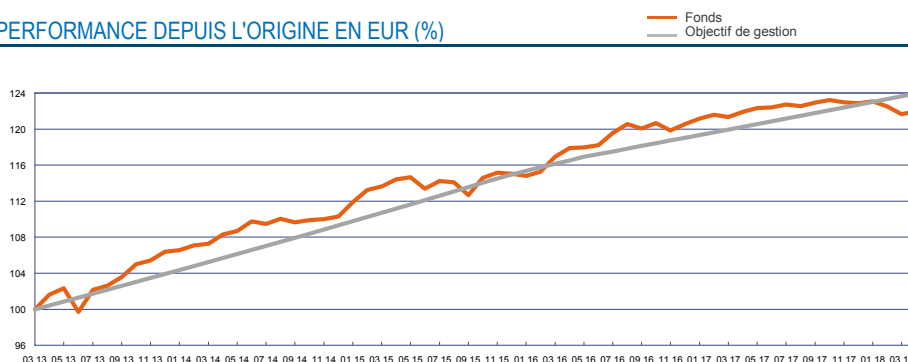
Cumulées	Fonds
1 mois	0,28
3 mois	-0,89
6 mois	-1,00
YTD	-0,72
1 an	0,06
3 ans	6,64
5 ans	20,04
Création	22,01

## 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 L'ORIGINE EN EUR (%)

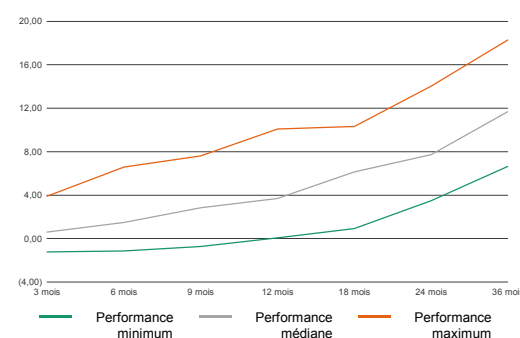


Toutes les performances passées présentées sur cette page ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les VNI sont fournies par la comptabilité et les indices par des data providers officiels.

## PERFORMANCES MENSUELLES & ANNUELLES (%)

Année	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juill	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Annuelles
2014	0,20	0,48	0,18	0,94	0,38	0,98	-0,26	0,52	-0,35	0,22	0,11	0,26	3,70
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	-0,20	-0,08	1,93
2018	0,17	-0,46	-0,71	0,28									-0,72

## PLAGES DES PERFORMANCES RÉALISÉES SELON L'HORIZON D'INVESTISSEMENT (%)



Performances	Min.	Médiane	Max.
3 mois	-1,23	0,60	3,92
6 mois	-1,14	1,48	6,59
9 mois	-0,74	2,84	7,61
12 mois	0,07	3,71	10,10
18 mois	0,92	6,13	10,32
24 mois	3,48	7,74	14,04
36 mois	6,63	11,68	18,29

## 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: C. (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)
Objectif perf. annuelle/ comm. de surperformance	3% / 20% perf. > 3%
Type de part(s)	Cap., Dis.
Total actif net (M EUR)	214,34
VNI par action (EUR)	1 220,12
Devise de valorisation	EUR
Valorisation VNI	Quotidienne (J)
Dernier dividende distribué (EUR)	-
Date du dernier dividende distribué	-
Code ISIN C	FR0011445436
D	FR0011330773
Ticker Bloomberg C	DEXOBIE FP Equity
D	-
Ticker Reuters C	FR0011445436.LUF
D	-

## INFORMATIONS PRATIQUES

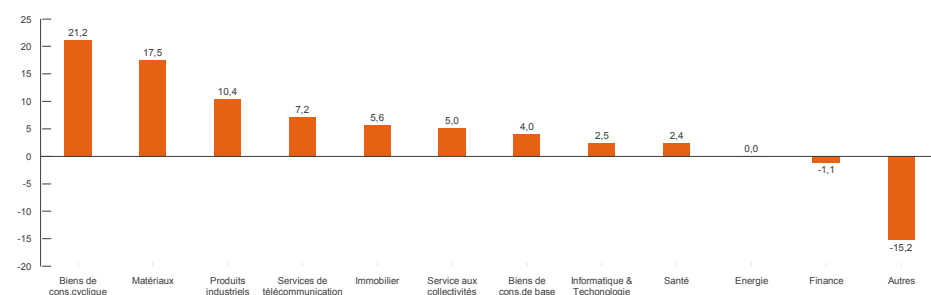
Heure limite de réception	J avant 12h
Heure limite de réception	J avant 12h
Date de règl. de rachat/souscr.	J+3 / J+3
Com.de gestion (%)	1,00



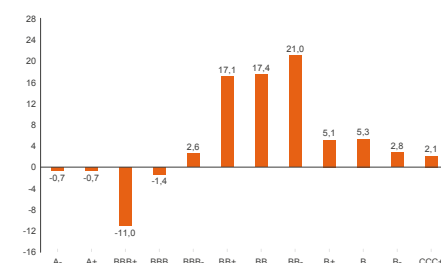
Catégorie Morningstar™ EAA Fund Obligations High Yield (03.2018) Global -EUR Hedgé

© 2007 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Certaines informations contenues dans ce document sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs d'informations. Elles sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Il est interdit de les reproduire et de les redistribuer. La référence à cette catégorie ne préjuge pas des résultats futurs de l'OPCVM ou de la société de gestion de l'OPCVM.

## RÉPARTITION SECTORIELLE HORS LIQUIDITÉS (%)

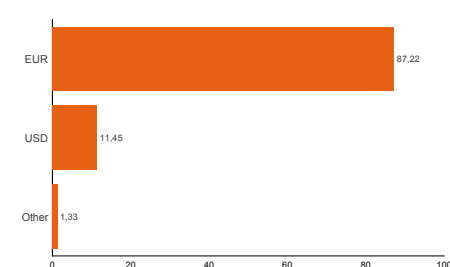


## RÉPARTITION PAR RATING\* (%)



\* Worst of three

## RÉPARTITION PAR DEVISE\* (%)



\*avant couverture

## ANALYSE DU RISQUE\*

	31.03.2018	30.04.2018
Sensibilité crédit du fonds <sup>1</sup>	2.03	1.92
MD to worst	0.44	0.74
YTW	2.06	1.83
Exposition brute HY	83.48%	79.36%
Exposition brute IG	20.22%	21.52%
Exposition nette HY	74.93%	70.42%
Exposition nette IG	-11.16%	-10.88%
Rating moyen	BB	BB

\*incluant CDS/CDX

<sup>1</sup> Pour une variation de 100bps par rapport à la courbe de spread

## ANALYSE DU PORTEFEUILLE

Positions principales	Devise Rating % AUM		
	Devise	Rating	% AUM
GAS NATURAL 4.125% PERP	EUR	BB+	2.65%
DUFYR FINA 4.5% 01/08/23	EUR	BB	2.54%
DOLLAR TRE 5.75% 01/03/23	USD	BBB-	2.35%
1011778 BC 4.625% 15/01/22	USD	B+	2.12%
UNITYMEDIA 4% 15/01/25	EUR	BB-	1.75%

## COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Les commentaires sur ce fonds sont disponibles sur le site internet [www.candriam.com](http://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 a 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.