

# Candriam Alternative Equity Market Neutral

Classe: Classic (EUR)

www.candriam.com

## PROFIL DE RISQUE

Pour bien comprendre le profil de risque du fonds, nous conseillons aux investisseurs d'examiner attentivement le prospectus officiel et la description des risques sous-jacents. La valeur de l'investissement peut baisser en raison de l'exposition du fonds à la risques suivants: risque d'arbitrage, risque de levier, Risque actions, risque dérivé, risque de contrepartie.

## DONNÉES STATISTIQUES\*

	1 an	3 ans	Création
Volatilité (%)	4.98	-	4.51
Ratio de Sharpe	1.11	-	1.03
Meilleure perf. Mensuelle (%)	2.34	-	2.48
Moins bonne perf. Mensuelle (%)	-1.87	-	-2.12

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

## PERFORMANCES EN EUR (%)

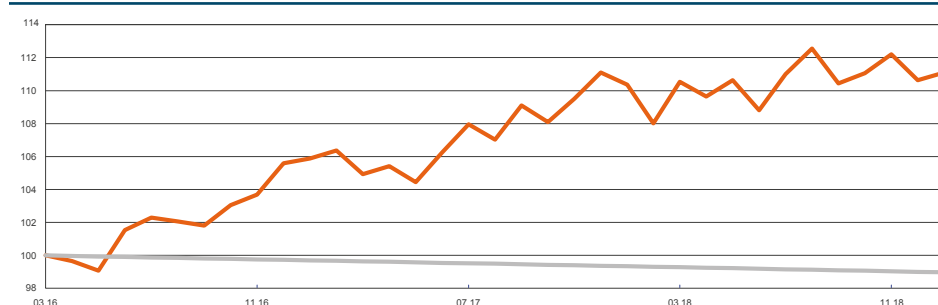
Cumulées	Fonds	Indice	△
1 mois	0.79	-0.03	0.82
3 mois	1.10	-0.09	1.19
6 mois	0.79	-0.18	0.97
YTD	2.54	-0.06	2.60
1 an	5.02	-0.37	5.39
Début	13.44	-	-

## STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Candriam Absolute Return Equity Market Neutral cherche à générer des rendements absolus positifs en prenant des positions 'long' et 'short' sur les indices boursiers mondiaux et leurs constituants, afin de tirer profit des inefficiences en matière de tarification à court et à moyen termes. Pour atteindre cet objectif, les gestionnaires de fonds mettent en œuvre une combinaison de stratégies d'arbitrage statistique discrétionnaire, utilisant une combinaison d'analyses quantitatives et qualitatives, tout en gérant étroitement les risques. Ces stratégies comprennent: le rébalancement d'indice et la valeur relative. Il en résulte un portefeuille diversifié neutre sur le marché des actions avec un objectif de volatilité maximum de 10%.

## HORIZON D'INVESTISSEMENT: 3 ANS

### PERFORMANCE DEPUIS LE DEBUT EN EUR (%)

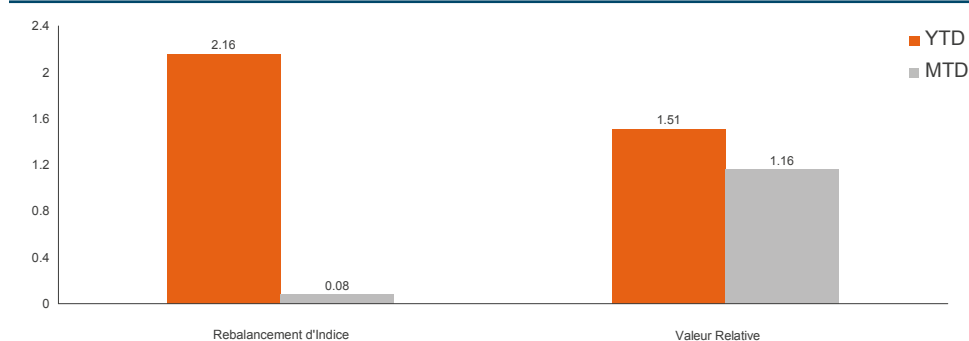


Toutes les performances passées présentées sur cette page ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les VNI sont fournies par la comptabilité et les indices par des data providers officiels.

### PERFORMANCES MENSUELLES & ANNUELLES (%)

ANNÉE	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juill	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	ANNUELLES
2016					-0.59	2.48	0.76	-0.23	-0.25	1.22	0.61	1.84	5.59
2017	0.27	0.47	-1.35	0.46	-0.92	1.72	1.61	-0.85	1.94	-0.93	1.32	1.45	5.22
2018	-0.68	-2.12	2.34	-0.82	0.91	-1.65	2.02	1.40	-1.87	0.56	1.03	-1.40	-0.43
2019	1.74	0.79											2.54

### CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE \* (%)



\* Brute de frais

## 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 Alternative Equity Market Neutral

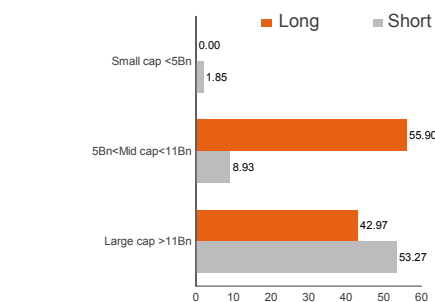
Classe: Classic (EUR)

www.candriam.com

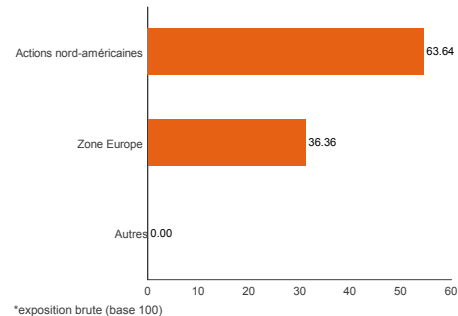
## CARACTÉRISTIQUES

Date de création	11.03.2016
Forme juridique	Scav UCITS IV de droit luxembourgeois
Indice de référence	EONIA
Commission de gestion (max. en %)	1.50
Type de part(s)	Cap
Total actif net (M EUR)	92.62
VNI par action cap. (EUR)	170.16
Devise de valorisation	EUR
Valorisation	Quotidienne (J)
ISIN Code	C LU1819523264
Ticker Bloomberg	C CDARMEC LX Equity

## RÉPARTITION PAR CAPITALISATION (%)



## RÉPARTITION PAR RÉGION (%)



## RÉPARTITION PAR DEVISE (%)

	Exposition nette	Exposition brute
CAD	-0.13	10.22
CHF	-0.48	0.48
DKK	0.00	0.00
EUR	1.17	86.89
GBP	-0.28	10.04
NOK	0.00	0.00
SEK	0.00	0.00
USD	20.16	160.24
Autres	0.00	0.00

## ANALYSE DU RISQUE

	01.2019	02.2019
Exposition brute (1)	264.39	267.87
Exposition nette (2)	15.87	20.44
VaR 99% 1jour	-0.72	-1.02
VaR 99% 20jour	-3.21	-4.56

(1) Somme des expositions 'long' et 'short' en valeur absolue  
(2) Somme des expositions 'long' et 'short'

## POSITIONS PRINCIPALES

Positions	Long/Short
MERCURY GENERAL CORP	Long
ELI LILLY & CO	Long
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	Long
E.ON SE	Long
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Long
ENBRIDGE INC	Short
TAKEDA PHARMACEUTIC-SP	Short
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	Short
LINDE PLC	Short
BRADY CORPORATION - CL A	Short

\*Equity &amp; equity swap

## ESTIMATION DU MARKET SCR\*

	28.02.2019
SCR Equity type 1**	9.14%
SCR Currency	0.17%
SCR Concentration	3.70%
<b>Market SCR</b>	<b>9.92%</b>

\*SCR : Solvency Capital Requirement

\*\*Le stress test action appliqué aux 'Equity type 1', représente 36.55% (choc standard 39% - ajustement symétrique 2.45%).

## COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

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

## INFORMATIONS PRATIQUES

Heure limite de réception des ordres	J-1 avant 12h
Date de règlement de souscription	J+3
Date de règlement de rachat	J+5
Commission de surperformance (%)	20% de perf. > Obj.

## 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.