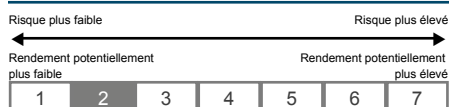


# Candriam Bonds Credit Opportunities

**Classe: Classic (EUR)**
[www.candriam.com](http://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 présagent pas du 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 (%)	5.99	2.63	5.84
Ratio de Sharpe	-0.04	0.13	0.51
Ratio d'information	-0.04	0.13	0.18
Meilleure perf. Mensuelle (%)	2.48	2.48	5.48
Moins bonne perf. Mensuelle (%)	-2.78	-2.78	-13.71
Max draw down (%)	-7.86	-7.86	-26.71
Délai de recouvr. (jours)	En Cours	En Cours	447.00

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

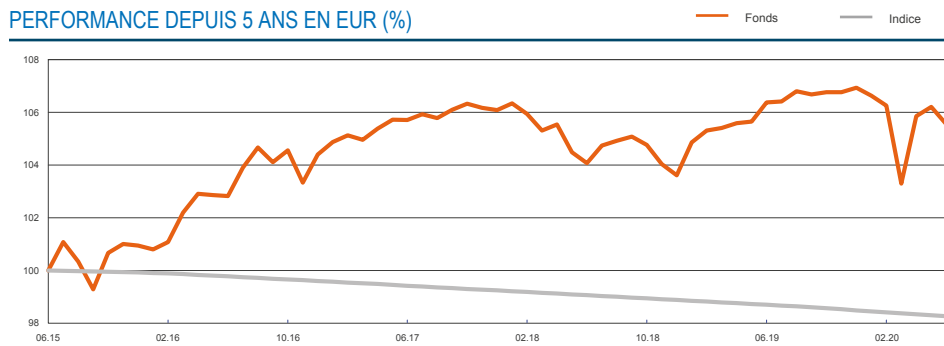
**PERFORMANCES EN EUR (%)**

Cumulées	Fonds	Indice	Δ
1 mois	-0.61	-0.04	-0.57
3 mois	2.19	-0.12	2.30
6 mois	-1.28	-0.23	-1.05
YTD	-1.28	-0.23	-1.05
1 an	-0.77	-0.44	-0.33
3 ans	-0.14	-1.17	1.03
5 ans	5.56	-1.73	7.29
Début	98.41	-	-

**STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT**

Candriam Bonds Credit Opportunities est un compartiment de la sicav Candriam Bonds, un fonds UCITS IV, qui offre aux investisseurs une exposition au marché des obligations internationales et du secteur privé afin de profiter du rendement attrayant de la dette d'entreprises ayant un risque de crédit élevé. Le fonds investit en obligations ou en instruments dérivés (dérivés de crédit sur des indices ou des titres spécifiques) émis par des sociétés ayant une notation supérieure à B-/B3 décernée par l'une des trois grandes agences de notation. Le fonds peut utiliser des produits dérivés sur les devises, la volatilité, les taux d'intérêt ou le crédit à des fins de gestion efficace du portefeuille (couverture, exposition).

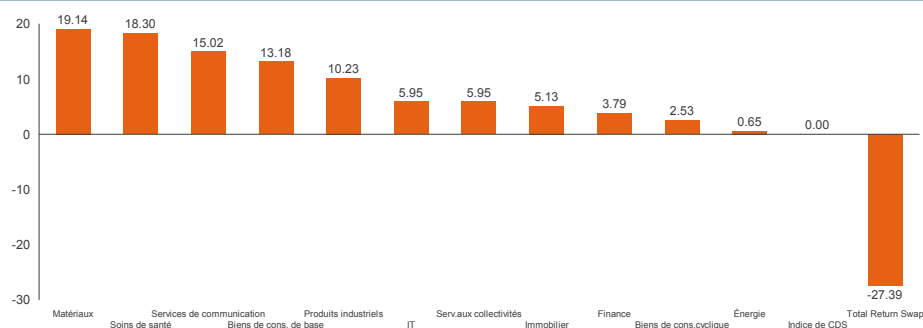
Le fonds est géré de manière active, en référence à l'indice mentionné à la page 2. Pour plus d'informations sur la définition de cet indice et son utilisation, veuillez consulter le DICI du fonds.

**HORIZON D'INVESTISSEMENT: 3 ANS**
**PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS 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	-0.15	0.29	1.11	0.69	-0.04	-0.04	1.05	0.73	-0.53	0.43	-1.17	1.03	3.43
2017	0.45	0.25	-0.17	0.41	0.32	-0.02	0.21	-0.14	0.30	0.22	-0.15	-0.08	1.62
2018	0.24	-0.38	-0.59	0.22	-1.00	-0.40	0.64	0.17	0.15	-0.30	-0.69	-0.41	-2.34
2019	1.21	0.43	0.09	0.18	0.06	0.68	0.03	0.37	-0.11	0.08	0.00	0.15	3.20
2020	-0.28	-0.35	-2.78	2.48	0.33	-0.61							-1.28

**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. Candriam recommande aux investisseurs de consulter sur son site [www.candriam.com](http://www.candriam.com) les informations clés pour l'investisseur, le prospectus et tout autre information pertinente avant d'investir dans un de ses fonds y inclue la valeur liquidative des fonds. Ces informations sont disponibles en anglais ou dans une langue nationale pour chaque pays où le fonds est autorisé à la commercialisation.

# Candriam Bonds Credit Opportunities

Classe: Classic (EUR)

www.candriam.com

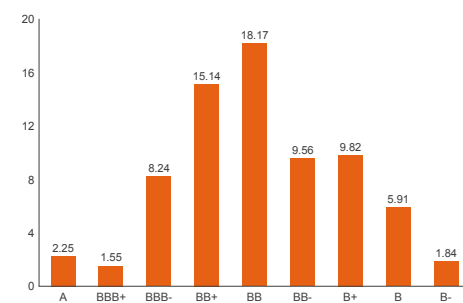
## CARACTÉRISTIQUES

Date de création	03.02.2003
Forme juridique	Sicav de droit luxembourgeois à compartiments
Indice de référence	EONIA
Commission de gestion (max. en %)	1.00
Type de part(s)	Cap, Dis
Total actif net (M EUR)	1,607.77
VNI par action cap. (EUR)	198.41
VNI par action dis. (EUR)	138.51
Devise de valorisation	EUR
Valorisation	Quotidienne (J)
Dernier dividende distribué (EUR)	0.14
Date du dernier dividende distribué	04.05.2020
ISIN Code	C LU0151324422
	D LU0151324851
Ticker Bloomberg	C DEXHISC LX Equity
	D DEXHISD LX Equity
Ticker Reuters	C 60086907FRp.LP
	D 60086908FRp.LP

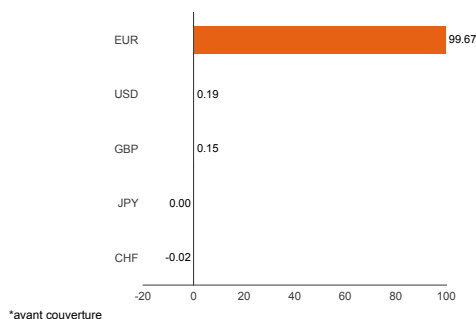
## INFORMATIONS PRATIQUES

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\*

	05.2020	06.2020
Sensibilité crédit du fonds* (%)	1.64	2.51
MD to worst	2.52	2.86
YTW (%)	1.37	1.93
Exposition brute HY (%)	113.37	115.43
Exposition brute IG (%)	20.82	12.24
Rating moyen	BB+	BB+
Exposition nette HY (%)	48.87	60.44
Exposition nette IG (%)	5.09	12.04

\*Incluant CDS/CDX  
 1 Pour une variation de 100bps par rapport à la courbe de spread

## ANALYSE DU PORTEFEUILLE

	Positions principales		
	Devise	Rating	%ASG
EQUINIX IN 2.875% 01/10/25	EUR	BBB-	3.17%
IQVIA INC 3.25% 15/03/25	EUR	BB-	3.03%
SILGAN HOL 3.25% 15/03/25	EUR	BB-	2.99%
GRIFOLS SA 3.2% 01/05/25	EUR	B	2.93%
BAUSCH HEA 4.5% 15/05/23	EUR	B	2.88%

## 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

Ce document est publié pour information uniquement, il ne constitue pas une offre d'achat ou de vente d'instruments financiers, ni un conseil en investissement et ne confirme aucune transaction, sauf convention contraire expresse. Bien que Candriam sélectionne soigneusement les données et sources utilisées, des erreurs ou omissions ne peuvent pas être exclues a priori. Candriam ne peut être tenue responsable de dommages directs ou indirects résultant de l'utilisation de ce document. Les droits de propriété intellectuelle de Candriam doivent être respectés à tout moment; le contenu de ce document ne peut être reproduit sans accord écrit préalable.