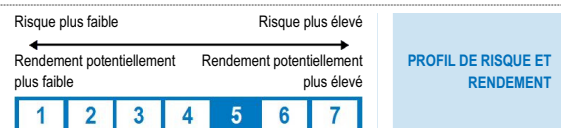




# CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT

**RAPPORT 28|02|2020**

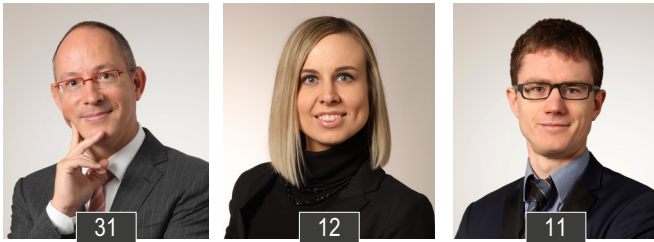
*Classe d'actions: C (USD)*



Le niveau de risque observé reflète la volatilité historique du fonds, complété le cas échéant avec celle de son cadre de référence. La volatilité indique jusqu'à quel point la valeur du fonds peut fluctuer à la hausse ou à la baisse.

- La catégorie indiquée peut varier dans le temps.
- Les données historiques ne constituent pas un indicateur du profil de risque futur.
- La catégorie la plus basse ne signifie pas " sans risque".
- Il n'existe ni garantie ni mécanisme de protection de capital.





**Rudi Van Den Eynde**  
Head of Thematic Global Equity

**Kluba Malgorzata**  
Biotechnology Analyst

**Servaas Michielssens**  
Senior Biotechnology Analyst

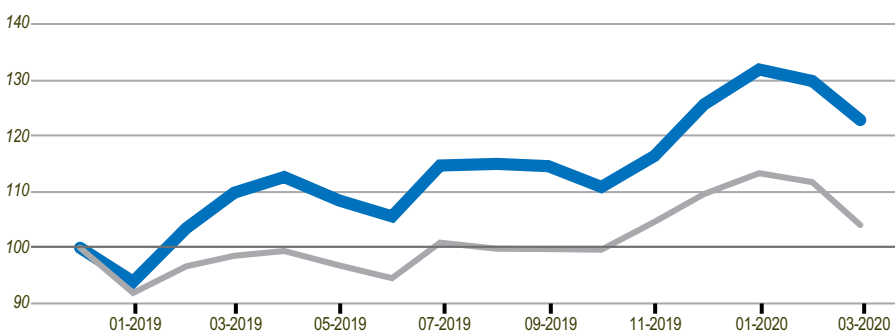
Années d'expérience

## STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Candriam Equities L Oncology Impact est un compartiment de la Sicav Candriam Equities L. Ce compartiment investit dans des sociétés cotées qui développent et/ou distribuent des produits et des services dédiés au traitement du cancer. L'univers d'investissement inclut des sociétés dont les produits contribuent activement à la lutte contre le cancer, en termes de diagnostic, de profilage et de traitement. Ceci concerne les sociétés présentant une innovation dans les domaines de la chirurgie, de la radiothérapie et des traitements utilisés en oncologie. L'univers s'étend des valeurs de grande capitalisation aux sociétés de petite capitalisation. L'horizon d'investissement est de 6 ans. Le fonds est géré de manière active, en référence à l'indice mentionné dans la section "caractéristiques". Pour plus d'informations sur la définition de cet indice et son utilisation, veuillez consulter le DICI du fonds.

## PERFORMANCE (1)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
<b>Fonds</b>	<b>-5.4%</b>	<b>-2.2%</b>	<b>-6.9%</b>	<b>11.8%</b>	-	-
Indice de référence	-6.8%	-5.0%	-8.2%	5.6%	-	-
	1.4%	2.8%	1.3%	6.3%	-	-
	2019	2018	2017	2016	3 ans annualisés	5 ans annualisés
<b>Fonds</b>	<b>40.3%</b>	-	-	-	-	-
Indice de référence	23.2%	-	-	-	-	-
	17.1%	-	-	-	-	-



Fonds | Indice

(1) Les performances passées figurant sur cette page ne constituent pas un indicateur des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps, vous reporter aux informations réglementaires importantes concernant la performance figurant dans la section 'avertissement' de la rubrique importantes' page 4. Les VL sont nettes de frais et sont fournies par le département comptable et l'indice de référence par les fournisseurs officiels. L'indice de référence est mentionné à titre d'information uniquement. La politique d'investissement ne consiste pas à répliquer l'indice de référence. Les VL sont publiées sur www.candriam.com.

## CARACTERISTIQUES

Date de lancement	14/11/2018
Domicile du fonds	Luxembourg
Forme juridique du fonds	SICAV
Indice de référence	MSCI World Health Care
Actifs nets totaux (M USD)	626,33
VNI par action cap. (USD) (C)	195,70
VNI par action dis. (USD) (D)	182,12
Valorisation	Quotidien
Catégorie MorningstarTM	
Devise de référence du fonds	USD
Code ISIN (C)	LU1864481467
Code ISIN (D)	LU1864481541
Ticker Bloomberg (C)	CALOICC LX Equity
Ticker Bloomberg (D)	CALOICD LX Equity
Demier dividende distribué	-
Heure limite de négociation	D<12:00
Mécanismes anti-dilution	Oui
Banque dépositaire	RBC Investor Services Bank S.A.
Société de gestion	Candriam Luxembourg

## STATISTIQUES

	Fonds	Indice de référence
Exposition aux actions	94,37%	100,00%
Price Earning Ratio	23,14	-
P/Book value	4,50	-
ROE	22,67%	-
Nombre de positions	61	145
Dividend Yield	1,49%	-

## EVALUATION ESG



Exclusion Normatif Best-in-class Intégration

## FRAIS

<b>C</b>	1,50%	1,84%	-
<b>D</b>	1,50%	1,84%	-
	Frais de gestion réels	Frais courants	Commissions de performance

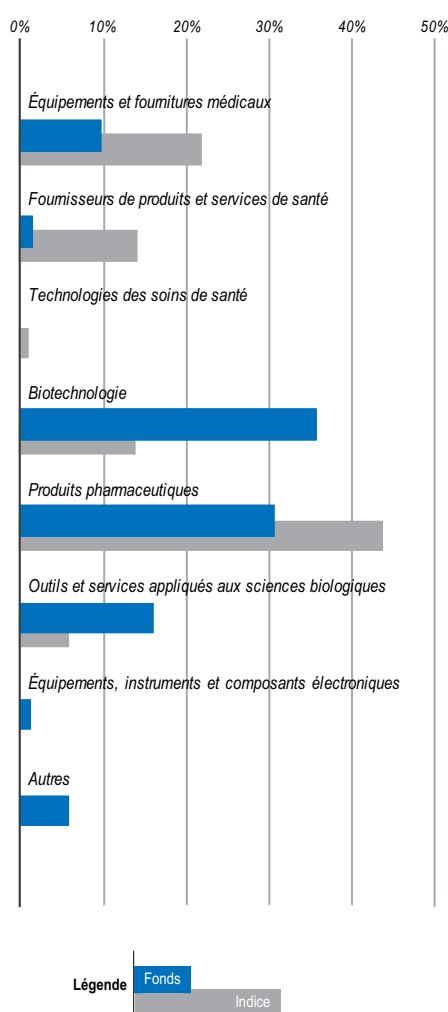
## TOP 10 EMETTEURS

	% Fonds	Industrie	Pays	% Active weight
1 ROCHE HOLDING AG	8,02	Produits pharmaceutiques	Suisse	3,78
2 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6,80	Produits pharmaceutiques	Etats-Unis	4,19
3 MERCK & CO INC	5,42	Produits pharmaceutiques	Etats-Unis	1,75
4 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4,43	Outils et services appliqués	Etats-Unis	2,24
5 REGENERON PHARMACEUTICALS	3,84	Biotechnologie	Etats-Unis	3,17
6 GENMAB A/S	3,76	Biotechnologie	Danemark	3,49
7 ASTRAZENECA PLC	3,59	Produits pharmaceutiques	Royaume-Uni	1,45
8 LONZA GROUP AG	3,27	Outils et services appliqués	Suisse	2,72
9 DAIICHI SANKYO CO LTD	3,08	Produits pharmaceutiques	Japon	2,43
10 MERCK KGAA	3,08	Produits pharmaceutiques	Allemagne	2,78

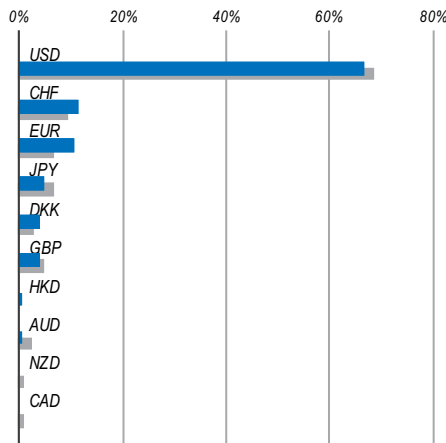
## TOP 10 PAYS

Pays	% Fonds	% Indice de réf.	% Active weight
1 Etats-Unis	59,87	68,05	8,18
2 Suisse	11,29	9,22	2,07
3 Allemagne	8,31	2,72	5,59
4 Japon	4,17	6,28	2,11
5 Danemark	3,76	2,62	1,15
6 Royaume-Uni	3,59	4,41	0,82
7 Hong Kong	1,42	0,12	1,30
8 Belgique	1,03	0,39	0,65
9 Canada	0,55	0,24	0,31
10 Chine	0,38	0,00	0,38

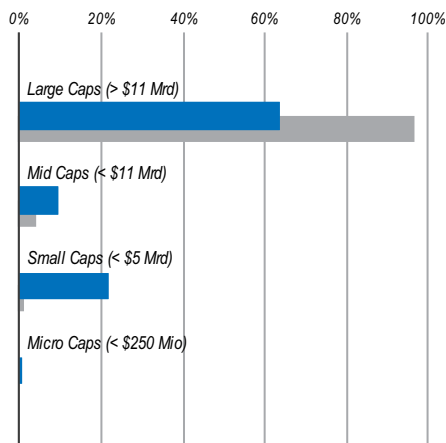
## INDUSTRIE ALLOCATION



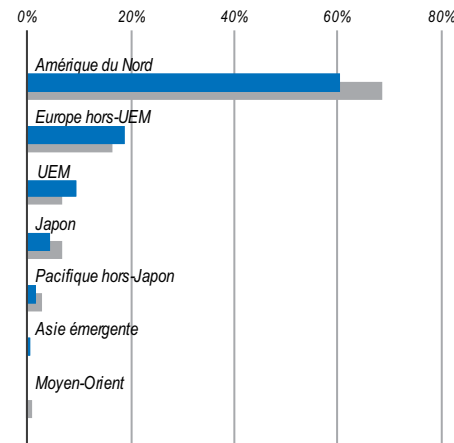
## ALLOCATION PAR DEVISE



## CAPITALISATION BOURSIERE

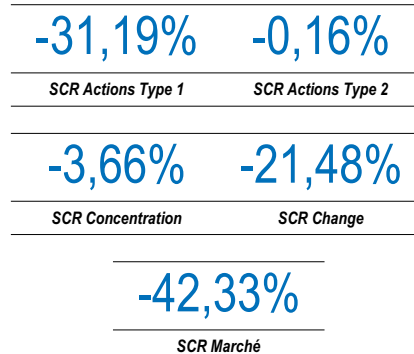


## ALLOCATION GEOGRAPHIQUE



## SCR

SOLVENCY CAPITAL REQUIREMENT



## INFORMATION IMPORTANTE

Ce document est fourni à titre d'information uniquement. Il ne constitue pas une sollicitation d'achat ou de vente d'instruments financiers et ne représente ni une recommandation d'investissement, ni la confirmation d'une quelconque transaction, sauf accord contraire conclu expressément. Même si Candriam sélectionne soigneusement les données et les sources contenues dans ce document, des erreurs ou omissions ne peuvent pas être exclues a priori. Les références à des industries, secteurs ou entreprises spécifiques sont données à titre d'information générale et ne sont pas nécessairement représentatives des participations figurant dans un fonds à un moment donné. Des pondérations négatives peuvent être occasionnées par des circonstances spécifiques (notamment des décalages temporaires entre les dates de transaction et de règlement sur des titres achetés par le fonds) et/ou l'utilisation de certains instruments financiers, y compris les instruments dérivés, lesquels peuvent être utilisés pour accroître ou réduire une exposition au marché et/ou dans le cadre de la gestion des risques. Les allocations sont susceptibles d'évoluer. Un "total" n'est pas toujours égal à 100% en raison de la présence de dérivés, liquidités ou arrondis. L'investisseur est invité à examiner la description des risques importants lesquels figurent dans le prospectus et dans le DICI. La valeur de l'investissement peut diminuer

en raison, en particulier, de l'exposition du fonds à de tels risques majeurs et ne sont pas nécessairement pris en compte de façon adéquate dans le SRR1.

Candriam ne peut en aucun cas être tenu responsable d'une perte directe ou indirecte quelconque pouvant résulter de l'utilisation du présent document. Les droits de propriété intellectuelle de Candriam doivent être respectés à tout moment, le contenu du présent document ne peut pas être reproduit sans accord écrit préalable.

**Avertissement:** les performances passées d'un instrument financier donné, d'un indice ou d'un service d'investissement, ou les simulations de performances passées, ou des estimations de performances futures ne sont pas des indicateurs fiables de performances futures. Les performances brutes peuvent être affectées par des commissions, frais et autres dépenses. Les performances libellées dans une devise différente de celle du pays de résidence d'un investisseur sont soumises à des variations de taux de change, avec une incidence négative ou positive sur les gains. Si le présent document fait référence à un traitement fiscal spécifique, une telle information dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et peut varier.

Le présent document ne constitue par une recherche en investissements, comme définie par l'Article 36, paragraphe 1 du Règlement délégué de la Commission (EU) 2017/565. Candriam souligne que ces informations n'ont pas été préparées conformément aux dispositions légales visant à promouvoir la recherche en investissements indépendante, et qu'elles ne sont soumises à aucune restriction interdisant l'exécution de transactions avant la diffusion de la recherche en investissements.

Candriam recommande systématiquement aux investisseurs de consulter, via notre site internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), le document d'information clé (DICI), le prospectus et tout autre document pertinent avant d'investir dans l'un de nos fonds. Ces documents sont disponibles soit en anglais, soit dans la langue locale de chaque pays où la commercialisation du fonds a été autorisée.

## GLOSSAIRE

### VOLATILITE\*

La volatilité est la mesure statistique de la dispersion des performances d'un fonds autour de leur moyenne. Une volatilité plus élevée signifie que la valeur d'un fonds peut être potentiellement répartie sur une large gamme de valeurs, faisant du fonds un investissement plus risqué.

### PROFIL DE RISQUE/RENDEMENT

Le profil de risque/rendement est défini par l'indicateur de risque et de rendement synthétique ("SRR1"), un chiffre sur une échelle de 1 à 7 basé sur la volatilité du fonds (mesure réglementaire). Une note de 1 représente la partie basse de l'échelle de risque avec potentiellement des rendements disponibles plus faibles, tandis qu'une note de 7 reflète un risque plus élevé mais également des rendements potentiellement plus élevés.

### NOMBRE DE POSITIONS

Le nombre de positions représente le nombre total d'instruments dans la position.

### RATIO DE SHARPE\*

Le ratio de Sharpe mesure le niveau de compensation offert par un investissement dans le fonds par rapport au risque qui a été pris. Il est calculé en soustrayant le taux sans risque du rendement du fonds et en divisant ce résultat par la volatilité. Plus le ratio de Sharpe est élevé, mieux c'est. Un ratio négatif ne signifie rien d'autre si ce n'est que le fonds a sous-performé par rapport au taux sans risque.

### TRACKING ERROR \*

Le tracking error est une mesure statistique de la dispersion des excès de rendement d'un fonds autour de la moyenne, ce qui en fait la volatilité de la différence entre la performance du fonds et la performance de l'indice de référence. Un écart de suivi plus élevé indique un écart plus élevé par rapport à l'indice de référence.

### ALPHA

L'alpha représente la performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Il est souvent considéré comme représentant la valeur qu'un gérant de fonds ajoute ou soustrait à la performance d'un fonds. Il représente la performance générées par un fonds qui ne résulte pas de la variation générale enregistrée par le marché.

### BETA

Le bêta mesure la sensibilité de la performance d'un fonds aux variations de performance enregistrées par son indice de référence. Un bêta supérieur à 1 indique que le fonds est plus volatil et donc plus risqué que l'indice de référence.

\* basé sur les données hebdomadaires sur 3 ans (1 an si l'historique est trop court)

### ACTIVE SHARE

Elle est calculée en prenant la valeur absolue de la différence entre la pondération de chaque participation dans le fonds et la pondération de chaque participation dans l'indice de référence et en la divisant par deux. Plus grande est la différence entre la composition du fonds et son indice de référence, plus grande est l'Active Share.

### EXPOSITION

L'exposition d'un fonds est exprimée en pourcentage du total des participations du fonds, en tenant compte de l'effet de levier des instruments dérivés. Elle représente le montant qu'un investisseur pourrait perdre en raison des risques spécifiques à un investissement particulier. L'exposition aux actions est la somme des expositions aux titres de capitaux propres, instruments dérivés compris.

### P/E RATIO

Le ratio Price/Earnings d'un fonds est calculé en divisant la valeur de marché du fonds par le montant total des bénéfices par action réalisés par la société sous-jacente. Les produits dérivés sur indice sont exclus.

### P/BOOK VALUE

Le ratio Price/Book value d'un fonds est calculé en divisant la valeur de marché du fonds par le montant total de l'actif net par action publié par la société sous-jacente. Les produits dérivés sur indice sont exclus.

### RETURN ON EQUITY (ROE)

Le return on equity est une mesure de la profitabilité. Pour un fonds, il est calculé en prenant la moyenne des bénéfices par action réalisés par la société sous-jacente divisée par l'actif net par action publié. Les produits dérivés sur indice sont exclus.

### DIVIDEND YIELD

Le dividend yield d'un fonds est déterminé en divisant le montant total des dividendes annuels reçus pour toutes les actions du fonds par la valeur de marché actuelle du fonds. Les produits dérivés sur indice sont exclus.

### SCR (Solvency Capital Requirement)

Le Market SCR représente une estimation de la charge de capital pour le risque de marché, décomposée en sous-modules (taux d'intérêt, spread, actions...), qui s'applique aux assureurs en vertu de la directive Solvabilité II. Les calculs de Candriam utilisent la formule standard qui figure dans le règlement.

### FRAIS COURANTS

Le Total des frais sur encours (TFE) informe l'investisseur du coût d'investissement total annuel au sein du fonds. Il comprend les dépenses annuelles et d'autres paiements.

### FRAIS DE GESTION REELS

La Commission de gestion réelle représente le réel pourcentage de frais déduits des actifs nets moyens du fonds.

### COMMISSION DE PERFORMANCE

La Commission de performance se réfère aux frais imputés sur toutes les performances générées par le fonds supérieures à l'indice de référence. Merci de consulter le prospectus pour plus de détails.

### ESG ASSESSMENT – EXCLUSION

Le filtre d'exclusion se réfère à l'exclusion des sociétés impliquées dans des activités nuisibles ou controversées. Cette implication est évaluée en utilisant des seuils basés sur les revenus liés à des activités spécifiques.

### ESG ASSESSMENT – BASEE SUR DES NORMES

L'analyse basée sur des normes exclut les sociétés qui agissent en violation des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies ("UNGC"). Ces principes couvrent 4 catégories principales: droits de l'homme, droits du travail, environnement et anti-corruption.

### ESG ASSESSMENT – BEST-IN-CLASS

L'analyse Best-In-Class est inclusive, pas exclusive. Elle inclut uniquement les sociétés affichant le meilleur score ESG, obtenu en évaluant leur capacité à gérer les problématiques de développement durable et basé sur une association des facteurs significatifs spécifiques à chaque secteur.

### ESG ASSESSMENT – INTEGRATION

L'intégration des facteurs ESG aux décisions d'investissement consiste à intégrer des facteurs extra-financiers spécifiques dans la valorisation financière ou l'évaluation de la qualité du crédit des titres. Les facteurs utilisés sont choisis sur la base de leur importance dans la classe d'actifs donnée.