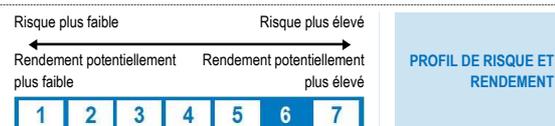




# CANDRIAM QUANT EQUITIES USA

**RAPPORT 30|04|2021**

*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.



Candriam Quant Equities USA se classe dans les premiers 32 % percentiles (en 28 février 2021)

**NOTE DE DURABILITÉ  
MORNINGSTAR**





**Bart Goosens**

Global Head of Quantitative Equity Management Team

**Tanguy Cornet**

Deputy Head of Quantitative Equity Management Team

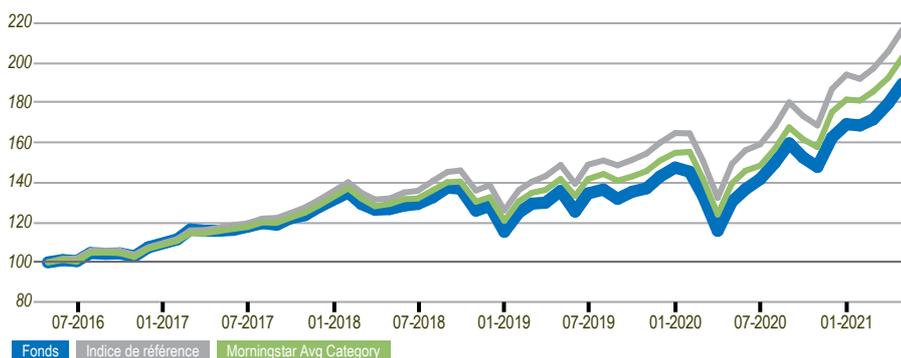
Années d'expérience

## STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Candriam Quant Equities USA, compartiment de la sicav Candriam Quant, investit principalement dans des actions américaines cotées. La gestion du fonds repose sur les résultats d'une série de modèles quantitatifs, spécifiques au secteur, conçus et testés par Candriam. Chacun de ces modèles sélectionne les actions les plus attractives du secteur. Cette sélection se fonde sur une combinaison optimale des facteurs de sélection d'actions les plus pertinents pour le secteur. 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 DIC1 du fonds.

## PERFORMANCE (1)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
<b>Fonds</b>	<b>5.5%</b>	<b>12.4%</b>	<b>12.0%</b>	<b>45.3%</b>	<b>49.7%</b>	<b>89.6%</b>
Indice de référence	5.3%	12.9%	11.7%	45.3%	64.3%	116.8%
	0.2%	-0.5%	0.3%	0.1%	-14.6%	-27.2%
	2020	2019	2018	2017	3 ans annualisés	5 ans annualisés
<b>Fonds</b>	<b>14.7%</b>	<b>28.0%</b>	<b>-11.0%</b>	<b>18.7%</b>	<b>14.4%</b>	<b>13.6%</b>
Indice de référence	17.8%	30.7%	-4.9%	21.1%	18.0%	16.7%
	-3.0%	-2.7%	-6.1%	-2.4%	-3.6%	-3.1%



(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.

## CARACTERISTIQUES

Date de lancement	18/03/2003
Domicile du fonds	Luxembourg
Forme juridique du fonds	SICAV
Indice de référence	S&P 500 Composite NR
Actifs nets totaux (M USD)	348,79
VNI par action cap. (USD) (C)	4 486,44
VNI par action dis.(USD) (D)	3 608,75
Devise de référence du fonds	USD
Valorisation	Quotidien
Catégorie Morningstar™	EAA Fund Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte
Code ISIN (C)	LU0163125924
Code ISIN (D)	LU0163126229
Ticker Bloomberg (C)	DEXQUEC LX Equity
Ticker Bloomberg (D)	DEXQUED LX Equity
Demier dividende distribué	45.93 (2021-05-06)
Heure limite de négociation	D<12:00
Mécanismes anti-dilution	Oui
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Société de gestion	Candriam Luxembourg

## STATISTIQUES

	Fonds	Indice de référence
Exposition aux actions	99,92%	100,00%
Nombre de positions	111	505
Volatilité	22,39%	21,37%
Tracking Error	3,05%	-
Ratio de Sharpe	0,57	0,76
Alpha	-3,56%	-
Bêta	1,04	-
Price Earning Ratio	24,76	30,66
ROE	19,27%	17,92%
P/Book value	4,44	4,74
Dividend Yield	1,14%	1,38%

## EVALUATION ESG



Exclusion	Normatif	Positive selection	Intégration

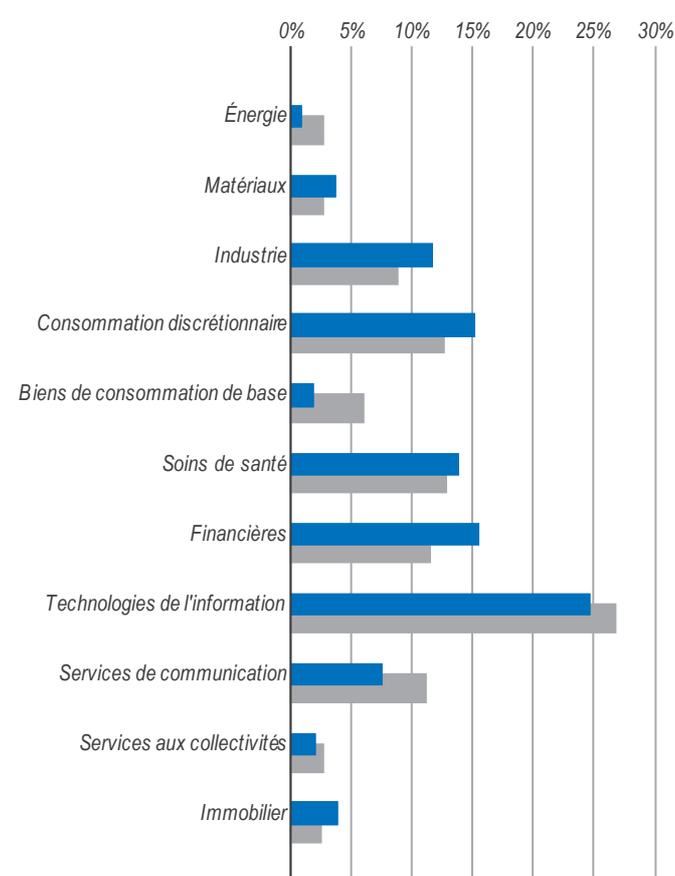
## FRAIS

<b>C</b>	1,50%	1,90%	-
<b>D</b>	1,50%	1,93%	-
Frais de gestion réels	Frais courants	Commissions de performance	

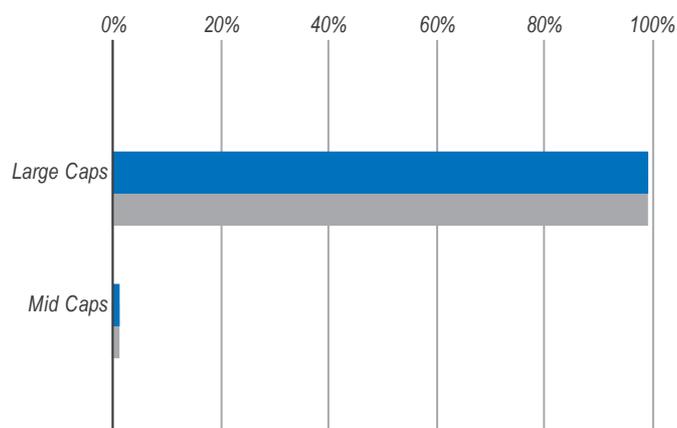
## TOP 10 EMETTEURS

	% Fonds	Secteur	Pays	% Active weight
1 APPLE INC	6,37	Technologies de l'information	Etats-Unis	0,51
2 MICROSOFT CORP	6,01	Technologies de l'information	Etats-Unis	0,64
3 AMAZON.COM INC	4,64	Consommation discrétionnaire	Etats-Unis	0,44
4 ALPHABET INC	3,38	Services de communication	Etats-Unis	-0,59
5 JPMORGAN CHASE & CO	2,02	Financières	Etats-Unis	0,69
6 TESLA INC	1,69	Consommation discrétionnaire	Etats-Unis	0,15
7 MCDONALD'S CORP	1,61	Consommation discrétionnaire	Etats-Unis	1,11
8 ACCENTURE PLC	1,57	Technologies de l'information	Etats-Unis	1,05
9 PAYPAL HOLDINGS INC	1,49	Technologies de l'information	Etats-Unis	0,63
10 FACEBOOK INC	1,43	Services de communication	Etats-Unis	-0,78

## ALLOCATION PAR SECTEUR



## CAPITALISATION BOUSIERE



## SCR

### SOLVENCY CAPITAL REQUIREMENT

**-43,82%**

-

SCR Actions Type 1

SCR Actions Type 2

**-0,69%**

**-25,04%**

SCR Concentration

SCR Change

**-55,65%**

SCR Marché

## 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 SRRI.

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.



© 2007 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Certaines des informations figurant dans le présent document sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs d'informations. Elles sont données sans aucune garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou actualité. Leur reproduction ou redistribution est strictement interdite.

## 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.

### **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.

### **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.

### **NOMBRE DE POSITIONS**

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

### **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.

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

### **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.

### **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.

### **PIE 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 rendement du dividende 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 – POSITIVE SELECTION**

L'analyse Positive selection 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.