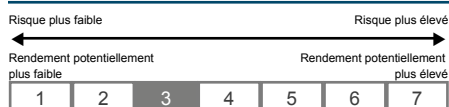


Candriam World Alternative Alphamax

Classe: Classic (EUR)
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*

| | Fonds | Index 1 | Index 2 |
|---------------------------------|---------|---------|---------|
| Volatilité (%) | 4.10 | 13.92 | 6.72 |
| Corrélation | - | 0.51 | -0.34 |
| Ratio de Sharpe | 0.30 | 0.17 | 0.29 |
| Sortino ratio | 0.36 | 0.22 | 0.47 |
| Meilleure perf. Mensuelle (%) | 2.90 | 11.12 | 8.51 |
| Moins bonne perf. Mensuelle (%) | -9.07 | -13.37 | -4.69 |
| Max Drawdown (%) | -16.89 | -50.80 | -13.97 |
| Délai de recouvr. (jours) | 2191.00 | 1768.00 | 395.00 |

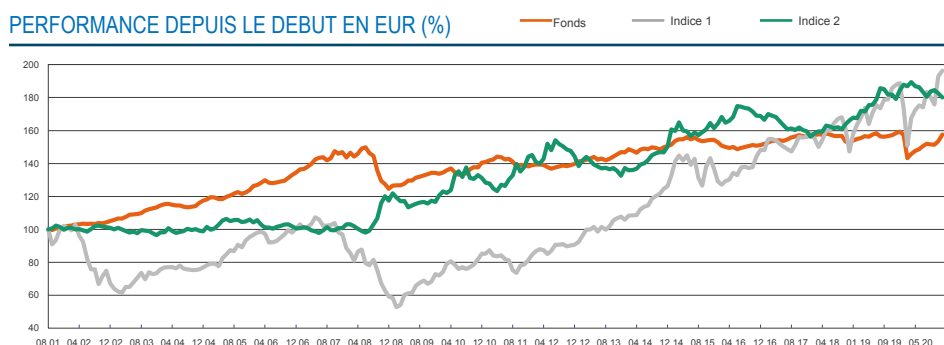
* depuis l'origine
PERFORMANCE (%)

| Cumulées | Fonds | Index 1 | Index 2 |
|----------|-------|---------|---------|
| 1 mois | 2.61 | 1.81 | -1.34 |
| 3 mois | 3.93 | 8.91 | -1.94 |
| 6 mois | 6.04 | 12.15 | -3.32 |
| YTD | -0.54 | 4.64 | 0.57 |
| 1 an | -0.54 | 4.64 | 0.57 |
| 3 ans | 0.85 | 25.51 | 12.97 |
| 5 ans | 2.15 | 43.63 | 11.61 |
| Début | 57.61 | 96.42 | 80.13 |

| Annualisées | Fonds | Index 1 | Index 2 |
|-------------|-------|---------|---------|
| 3 ans | 0.28 | 7.87 | 4.15 |
| 5 ans | 0.43 | 7.51 | 2.22 |
| Début | 2.38 | 3.55 | 3.09 |

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

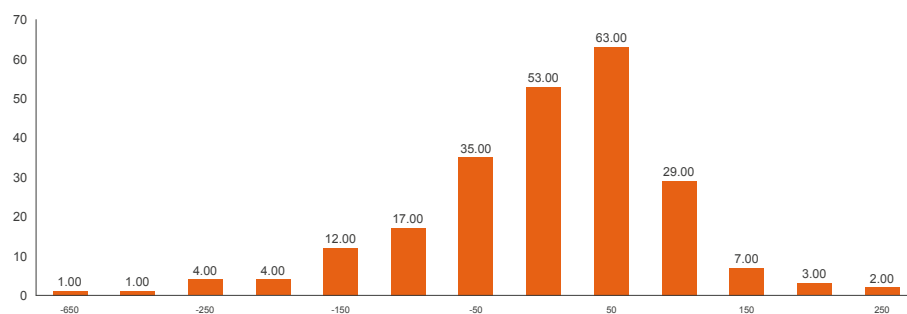
Candriam World Alternative Alphamax est un compartiment de la Sicav Candriam World Alternative. Celui-ci vise l'appréciation du capital à travers une faible volatilité et une faible corrélation avec les marchés obligataires et actions mondiaux, obtenues en investissant dans un portefeuille diversifié de gestionnaires de fonds et de stratégies alternatifs. Le portefeuille est construit sur la base d'une analyse approfondie de chaque hedge fund, en combinaison avec un processus d'allocation active. Candriam effectue sa sélection dans l'ensemble de l'univers des hedge funds, à l'exclusion des hedge funds Candriam. Le compartiment vise une surperformance de +3 à +5 % sur l'EONIA, avec un objectif de volatilité de 4%.

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 | -0.93 | -1.34 | -0.49 | -0.41 | 0.33 | -0.91 | 0.54 | 0.37 | 0.41 | 0.43 | -0.20 | 0.18 | -2.03 |
| 2017 | 0.52 | 0.56 | 0.59 | 0.18 | 0.09 | -0.21 | 0.55 | 0.82 | 0.31 | 0.57 | -0.44 | -0.19 | 3.39 |
| 2018 | 1.08 | -0.44 | 0.29 | -0.16 | 0.48 | -0.45 | -0.39 | -0.22 | 0.20 | -1.73 | -0.58 | -0.62 | -2.54 |
| 2019 | 1.10 | 0.60 | 0.40 | 0.70 | -0.25 | 0.87 | 0.45 | -1.15 | -0.14 | 0.28 | 0.30 | 0.83 | 4.04 |
| 2020 | 0.61 | -1.16 | -9.07 | 1.69 | 1.31 | 0.68 | 1.34 | 0.91 | -0.22 | -0.12 | 1.41 | 2.61 | -0.54 |

DISTRIBUTION DES PERFORMANCES MENSUELLES EN PB


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 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 World Alternative Alphamax

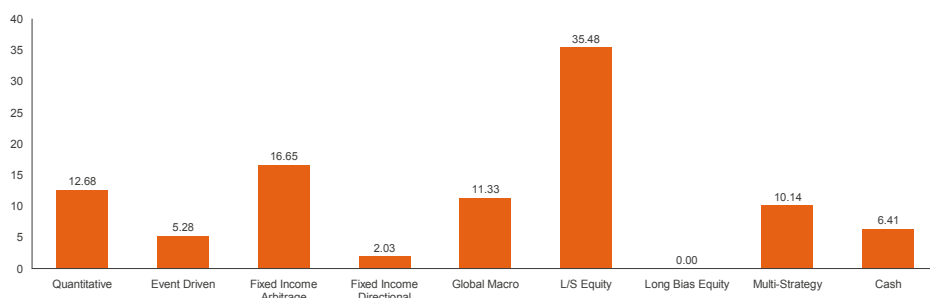
Classe: Classic (EUR)

www.candriam.com

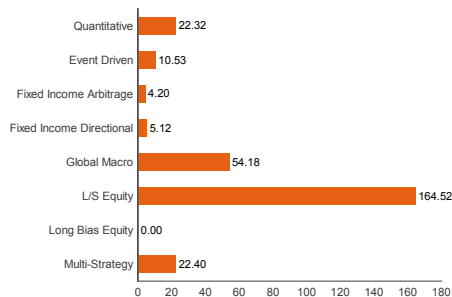
CARACTÉRISTIQUES

| | |
|-----------------------------------|--|
| Date de création | 31.08.2001 |
| Forme juridique | Sicav part II, de droit luxembourgeois |
| Indice 1 | MSCI World |
| Indice 2 | Citigroup WGBI |
| Commission de gestion (max. en %) | 1.25 |
| Type de part(s) | Cap |
| Total actif net (M EUR) | 195.68 |
| VNI par action cap. (EUR) | 1576.11 |
| Devise de valorisation | EUR |
| Valorisation | Mensuel (J) |
| ISIN Code | C LU0132841213 |
| Ticker Bloomberg | C DEXWLAE LX Equity |
| Ticker Reuters | C LU0132841213.LUF |

ALLOCATION PAR PROCESSUS (%)



CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE MENSUELLE (BP)



ANALYSE DU PORTEFEUILLE

Positions principales

CAPULA GLOBAL REL VAL FUND
 LMR ALPHA RATE FUND
 TACONIC OPPORTUNITY OFFSHORE
 BLACKROCK EUROPEAN HEDGE FUND
 TRIVEST CHINA FOCUS FUND

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Les commentaires sur ce fonds sont disponibles sur le site internet www.candriam.com

INFORMATIONS PRATIQUES

| | |
|--|---------------------------|
| Heure limite de réception des ordres | J-5 avant 15h |
| Date de règlement de souscription | J-3 |
| Date de règlement de rachat | J+20 |
| Date de réception des ordres de rachat | J-45 |
| Commission de surperformance (%) | 15% de la Perf. > Eonia |
| Auditeurs | PriceWaterhouseCoopers |
| Listé sur | Luxembourg Stock Exchange |

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.