CANDRIAM MM LONG/SHORT GLOBAL

RAPPORT 28|02|2022

Classe d'actions: F (EUR)

PROFIL DE RISQUE ET RENDEMENT

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

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.

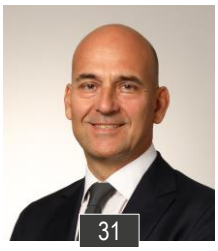
- La catégorie indiquée peut varier dans le temps.
- Les données historiques ne constituent pas un indicateur du profil de risque futur.
- La catégorie la plus basse ne signifie pas "sans risque".
- Il n'existe ni garantie ni mécanisme de protection de capital.

THINK BEFORE PRINTING

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

Maïa Ferrand

Co-Head of External Multi-Management



Jean-Gabriel Nicolay

Co-Head of External Multi-Management

Années d'expérience

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

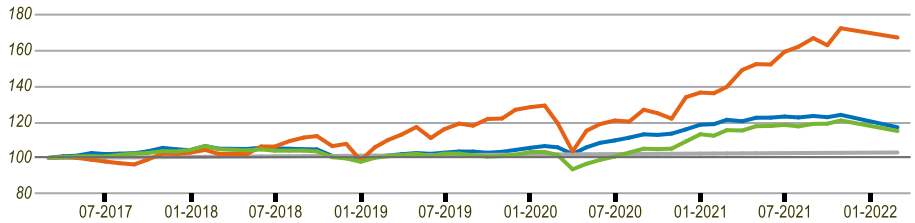
Candriam MM Long Short Global est un FCP. L'objectif du FCP est d'obtenir un gain absolu supérieur à l'indice de référence +1% sur une période de 5 ans avec un objectif de volatilité annuelle moyenne de 5% (8% au maximum). Cest un fonds multi-stratégies et multi-gérants de gestion à rendement absolu à dominante actions internationales.

PERFORMANCE (1)

	YTD	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.
2022	-3.73%	-2.74%	-1.01%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	2.60%	0.26%	2.03%	-0.67%	1.64%	0.03%	0.51%	-0.41%	0.67%	-0.54%	1.05%	-1.09%	-0.85%
2020	12.20%	0.91%	-0.65%	-3.56%	3.71%	2.34%	1.24%	1.41%	1.66%	-0.29%	0.62%	2.12%	2.24%
2019	6.77%	1.50%	0.91%	0.72%	0.62%	-0.42%	0.63%	0.64%	-0.04%	-0.64%	0.51%	1.03%	1.13%
2018	-5.15%	2.20%	-1.36%	-0.66%	0.47%	0.72%	-0.36%	-0.20%	-0.26%	-0.09%	-3.48%	-0.93%	-1.22%
2017	5.27%	0.49%	0.44%	0.91%	0.28%	1.47%	-0.57%	0.25%	0.27%	0.97%	1.88%	-0.76%	-0.46%
2016	-4.89%	-1.93%	-3.69%	0.65%	0.07%	1.04%	-2.11%	0.41%	0.86%	1.27%	-0.61%	-1.09%	0.25%
2015	2.78%	1.22%	1.32%	1.91%	0.27%	0.48%	0.22%	0.27%	-1.35%	-1.04%	-0.44%	0.63%	-0.69%
2014	-0.41%	-0.12%	1.56%	-1.05%	-1.55%	0.14%	0.90%	-0.31%	-0.32%	-0.21%	-1.27%	1.75%	0.13%
2013	12.17%	3.10%	0.77%	0.91%	0.20%	1.91%	-2.68%	2.55%	-1.04%	2.35%	1.70%	0.47%	1.44%

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Lancement	3 ans	5 ans	10 ans	Lancement
Fonds	-1.01%	-4.54%	-3.73%	-3.44%	15.53%	17.06%	29.20%	-	4.93%	3.20%	2.59%	5.03%
Indice	0.03%	0.11%	0.07%	0.51%	1.67%	3.00%	8.24%	-	0.55%	0.59%	0.79%	-
Ref.1	-2.72%	-3.54%	-6.54%	19.68%	51.95%	67.12%	231.75%	-	14.97%	10.82%	12.74%	-
Ref.2	-0.76%	-3.34%	-3.57%	-0.42%	13.94%	15.00%	-	-	4.45%	2.83%	-	-

Annualisé



(1) Vous reporter aux informations règlementaires importantes concernant la performance figurant dans la section 'avertissement' de la rubrique informations importantes' sur la page 4. Les VNI sont nettes de frais et sont fournies par le département comptable et l'indice de référence par les fournisseurs officiels.

(2) Les indices MSCI World, NR et HFRI FOF ne sont pas cités dans les documents réglementaires de ce fonds. Ils sont ajoutés à ce graphique de performance pour les raisons suivantes : a) l'indice MSCI World (R) est généralement destiné à représenter un large éventail de marchés mondiaux et b) les indices HFRI (R) sont généralement conçus pour rendre compte de l'éventail des performances des hedge funds dans l'ensemble des stratégies et des régions. Source : Hedge Fund Research, Inc. www.hedgefundresearch.com, © 2020 Hedge Fund Research, Inc. Tous droits réservés. Source : © 2020 MSCI Inc. Tous droits réservés. Pour en savoir plus, veuillez consulter le site www.msci.com

CARACTERISTIQUES

Date de lancement	**11/05/1990**
Domicile du fonds	**France**
Forme juridique du fonds	**FCP**
Indice de référence	**ESTR Capi + 1.00%**
Actifs nets totaux (M EUR)	**53,10**
VNI par action cap. (EUR) (C)	**727,47**
Devise de référence du fonds	**EUR**
Valorisation	**Hebdomadaire**
Catégorie Morningstar™	
Code ISIN (C)	**FR0000974412**
Ticker Bloomberg (C)	**HDFMOIN FP Equity**
Dernier dividende distribué	**-**
Heure limite de négociation	**D-1<12:00**
Mécanismes anti-dilution	**-**
Banque dépositaire	**CACEIS Bank**
Société de gestion	**Candriam France**

STATISTIQUES*

	Fonds	Bench.	Ref.1	Ref.2
Volatility (%)	**4,52**	0,08	12,24	-
Correlation	**-**	0,01	0,62	-
Ratio de Sharpe	**0,62**	-	1,06	-

*basé sur les données mensuelles sur 10ans (depuis la création si l'historique est trop court)

FRAIS

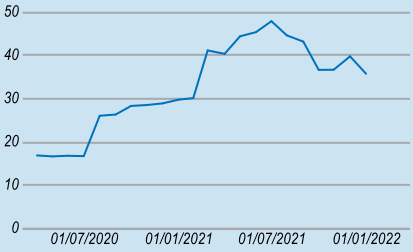
1,80%	3,54%	5,00% of perf > Objective
Frais de gestion réels	Frais courants	Commissions de performance

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

TOP 5 POSITIONS (%)

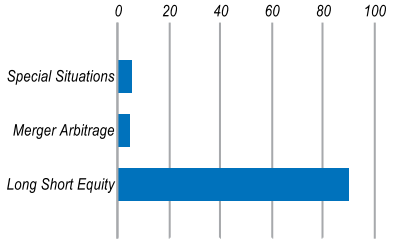
		Stratégie	Poids
1	MARSHALL WACE EUREKA FD	Long Short Equity	9,43
2	BLACKROCK STRATEGIC EQUITY HEDGE	Long Short Equity	8,64
3	KUVARI FOCUS FUND	Long Short Equity	7,18
4	INRIS PARUS	Long Short Equity	6,15
5	MAGA SMALLER COS	Long Short Equity	5,76

NET EQUITY EXPOSURE



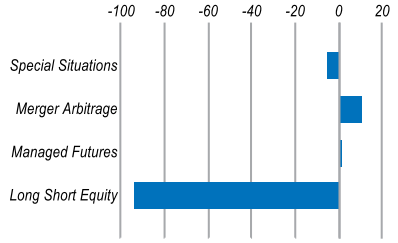
RÉPARTITION PAR STRATÉGIE (%)

28/02/2022



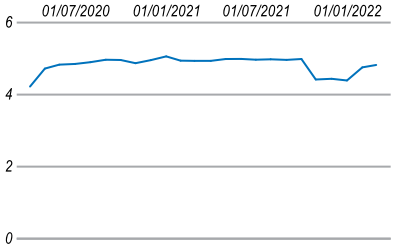
CONTRIBUTIONS PAR STRATÉGIE EN POINTS DE BASE

28/02/2022



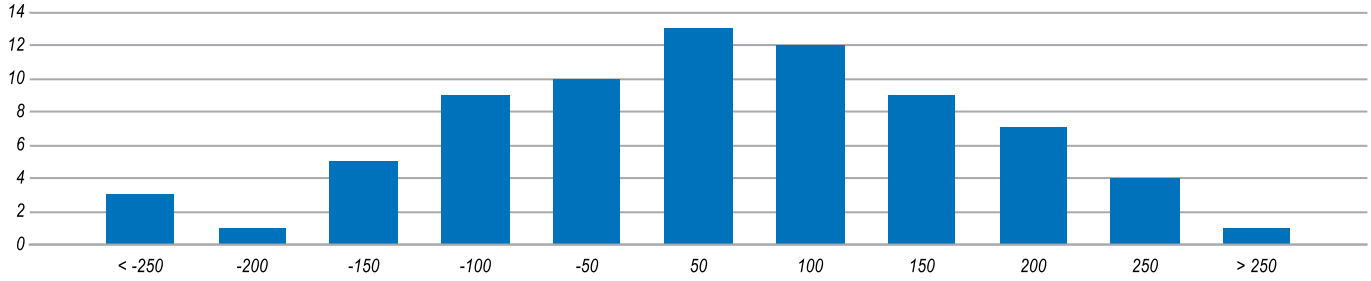
VOLATILITÉ ANNUALISÉE (%) 5 ANS

Fonds



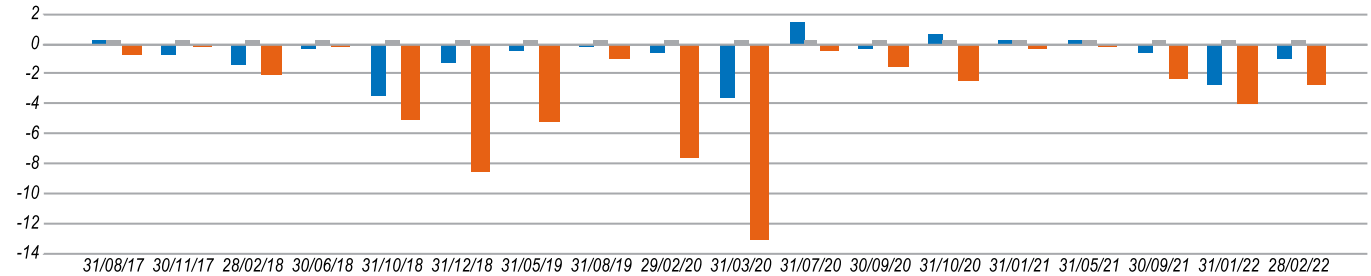
RÉPARTITION DES RENDEMENTS MENSUELS EN POINTS DE BASE

Fonds

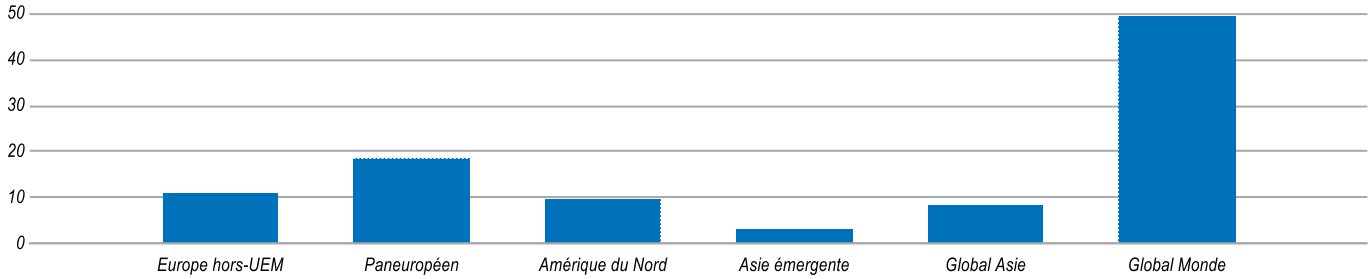


MOIS AVEC UNE PERFORMANCE NÉGATIVE DE L'INDICE PÉRIODE GLISSANTE

Ref.1
Fonds
Benchmark



ALLOCATION PAR RÉGION (%)



CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

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, 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 lanque 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.

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.

*basé sur les données mensuelles sur 10ans (depuis la création si l'historique est trop court)

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.

CORRELATION*

Le coefficient de corrélation est un indicateur statistique de la vigueur de la relation entre les rendements du fonds et ceux de l'un des indices de référence. Les valeurs sont comprises entre -1,0 et 1,0.
Une corrélation de -1,0 révèle une corrélation négative parfaite, tandis qu'une corrélation de 1,0 indique une corrélation positive parfaite. Une corrélation de 0,0 indique l'absence de relation linéaire entre les rendements du fonds et ceux de l'indice de référence.

FRAIS DE GESTION REELS

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

FRAIS COURANT

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.

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.