

Candriam Quant Equities USA

Gestion Actions | Stratégie quantitative | États-Unis

AOUT 2015

STRATEGIE ET UNIVERS D'INVESTISSEMENT

Candriam Quant Equities USA (un compartiment du fonds Candriam Quant, ci-après dénommé « le fonds ») investit principalement dans des actions d'entreprises ayant leur siège social ou leur principale activité aux États-Unis. La gestion du fonds repose sur des modèles quantitatifs perfectionnés, conçus et testés par Candriam. Ces modèles identifient les actions les plus attrayantes dans leur secteur. Le fonds peut utiliser des instruments dérivés (options et contrats à terme notamment) pour des raisons de gestion du portefeuille.

A la date de publication, et pour information uniquement (les données peuvent changer à tout moment):

- Le fonds est investi dans 140 à 180 actions, et orienté vers les valeurs les plus prometteuses dans chaque secteur
- L'allocation sectorielle est similaire à celle de l'indice S&P500
- L'indice de référence est le S&P500
- L'indice de référence n'est indiqué qu'à titre d'information. La politique d'investissement ne consiste pas à répliquer l'indice de référence.
- Le portefeuille est entièrement investi, rééquilibré tous les mois et sa position en cash est proche de zéro

UNE APPROCHE QUANTITATIVE POUR LA SELECTION D' ACTIONS AMERICAINES

Comme les investisseurs en actions sont influencés par leurs émotions et des biais inconscients

- Nous pensons qu'une approche basée sur une sélection quantitative des actions permet de surmonter ces problèmes:
 - Toutes les actions figurant dans l'indice S&P 500 sont analysées selon plusieurs modèles minutieusement testés
 - Ce processus fait appel aux informations les plus pertinentes pour identifier les opportunités d'investissement de manière totalement objective et contrôlée sur le plan du risque
 - Ces opportunités Elles sont traduites en décisions d'investissement et mises en œuvre dans le portefeuille de manière systématique et récurrente

Un ensemble de compétences développées en interne

- Cadre d'investissement quantitatif 100% propriétaire
- Suivi de 150 facteurs regroupés en 10 moteurs d'alpha

Un portefeuille 100% investi, sans biais, neutre envers les secteurs et très diversifié

- La sélection des actions les plus attrayantes dans chaque secteur s'appuie sur une combinaison des critères d'investissement les plus pertinents pour ce secteur, complétée d'un contrôle rigoureux du risque

Un processus de mise en œuvre en 3 phases

- Identification des moteurs d'alpha et des facteurs sous-jacents
- Développement d'un modèle pour chaque secteur
- Mise en œuvre systématique du résultat du modèle et ce à faible coût

L'innovation comme moteur de performance

- Mises à niveau périodiques du processus d'investissement pour tenir compte des dernières études, afin de préserver l'avance concurrentielle du fonds

EXPERTISE QUANT : 15 ANNEES D'EXPERIENCE EN RECHERCHE QUANTITATIVE APPLIQUEE

- Une équipe dédiée et expérimentée de 6 spécialistes présentant plus de 15 années d'expérience en moyenne, sous la conduite du même manager depuis l'introduction de la stratégie et participant à la fois à la recherche quantitative et à la gestion du portefeuille



Bart Goosens
Global Head of QEM
Team Founder
18 années d'expérience



Tanguy Cornet
Deputy Head of QEM
13 années d'expérience



Wim Van Hyfte, PhD
Senior Analyst/Portfolio
Manager
15 années d'expérience



Erwin De Winter, CFA
Portfolio Manager
22 années d'expérience



Bart Paredis
Analyst/Portfolio Manager
10 années d'expérience



Inge Anno
Analyst/Portfolio Manager
16 années d'expérience

PRINCIPAUX RISQUES ET CONTRÔLES LIES AU FONDS

- Pour bien comprendre le profil de risque du fonds, l'investisseur est invité à prendre attentivement connaissance du prospectus officiel et de la description des risques sous-jacents. La valeur liquidative du fonds peut diminuer, notamment du fait de son exposition aux risques suivants :
 - Risque d'action**
 - Risque de modèle**
- Le fonds fait l'objet de contrôles périodiques par l'équipe Global Risk Management de Candriam. Cette équipe indépendante fait appel à des outils sophistiqués permettant un contrôle efficace des risques à priori et à posteriori :
 - Charles River™ vise à garantir que le fonds respecte en permanence les limites réglementaires applicables
 - Risk Metrics™ a pour objectif d'analyser en détail les risques de marché en examinant les principaux indicateurs tels que les expositions, l'écart de suivi (*tracking error*) et les tests de résistance.

INFORMATIONS PRATIQUES

CANDRIAM QUANT EQUITIES USA													août-15					
Fonds																		
Forme juridique	UCITS IV - SICAV										Horizon de placement recommandé	6 ans						
Pays de domiciliation	Luxembourg										Valorisation	Quotidienne						
Date de lancement	10 mars 2003										Souscription	J avant 12:00 PM (CET)						
Réviseur d'entreprise	PricewaterhouseCoopers Lu										Rachat	J avant 12:00 PM (CET)						
Banque dépositaire	RBC Investor Services Bank S.A.										Règlement	J+3						
Agent de transfert	RBC Investor Services Bank S.A.										Devise de valorisation	USD						
Agent administratif	RBC Investor Services Bank S.A.										Total Actif Net	1209 millions						
Pays de commercialisation	Toutes ou certaines classes d'actions du fonds sont autorisées à la commercialisation dans les pays suivants (points rouges)																	
	AT	BE	CH	CL	DE	DK	ES	FI	FR	GB	IE	IT	LU	NL	NO	PT	SE	SK
	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Nous recommandons aux investisseurs de vérifier quelles sont les classes autorisées à la commercialisation dans leur pays de résidence.																		
Classes d'Actions																		
Classes d'Actions	Code ISIN	Devise	Commission de gestion (max.)	Commission d'émission (max.)	Commission de sortie (max.)	Commission de surperformance (max.)	Souscription initiale minimum	Code Bloomberg										
C - Cap	LU0163125924	USD	1.50%	3.50%	0.00%	-	-	DEXQUEB LX Equity										
C - Dis	LU0163126229	USD	1.50%	3.50%	0.00%	-	-	DEXQUED LX Equity										
C - EUR - Hedged - Cap	LU0314874123	EUR	1.50%	3.50%	0.00%	-	-	DEXUSCH LX Equity										
C - EUR - Unhedged - Cap	LU0258895175	EUR	1.50%	3.50%	0.00%	-	-	DEXUSCE LX Equity										
I - Cap	LU0163127383	USD	0.55%	0.00%	0.00%	20.00%	USD 250000	DEXQUEB LX Equity										
I - Dis	LU1268046791	USD	0.55%	0.00%	0.00%	20.00%	USD 250000	CAQEUSI LX Equity										
I - EUR - Hedged - Cap	LU0861998580	EUR	0.55%	0.00%	0.00%	20.00%	USD 250000	DEQIHEA LX Equity										
I - EUR - Unhedged - Cap	LU0258905156	EUR	0.55%	0.00%	0.00%	20.00%	USD 250000	DEXUSIE LX Equity										
I - GBP - Unhedged - Cap	LU1268047179	GBP	0.55%	0.00%	0.00%	20.00%	USD 250000	CAQEUIU LX Equity										
L - Cap	LU0574804679	USD	1.50%	3.50%	0.00%	-	-	DEQUSAL LX Equity										
N - Cap	LU0163126658	USD	2.00%	0.00%	0.00%	-	-	DEXQUCN LX Equity										
N - EUR - Hedged - Cap	LU0284397253	EUR	2.00%	0.00%	0.00%	-	-	DEXUSNE LX Equity										
N - EUR - Unhedged - Cap	LU0258907871	EUR	2.00%	0.00%	0.00%	-	-	DEXUSNU LX Equity										
R - Cap	LU0942290221	USD	0.90%	3.50%	0.00%	-	-	DEXQUER LX Equity										
R - CHF - Hedged - Cap	LU1268046874	CHF	0.90%	3.50%	0.00%	-	-	CAQEURH LX Equity										
R - EUR - Unhedged - Cap	LU1268046957	EUR	0.90%	3.50%	0.00%	-	-	CAQEURU LX Equity										
R - GBP - Unhedged - Cap	LU1268047096	GBP	0.90%	3.50%	0.00%	-	-	CAQEUSR LX Equity										
S - Cap	LU0267604295	USD	0.75%	0.00%	0.00%	-	-	DEXUSSU LX Equity										
V - Cap	LU0314875369	USD	0.35%	0.00%	0.00%	20.00%	USD 15000000	DEXEUSV LX Equity										

AVANT D'INVESTIR

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. Attention : les performances passées, les simulations de performances passées et les prévisions de performances futures d'un instrument financier, d'un indice financier ou d'un service d'investissement ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances brutes peuvent être influencées par des commissions, redevances et autres charges. Les performances exprimées dans une autre monnaie que celle du pays de résidence de l'investisseur subissent les fluctuations du taux de change, pouvant avoir un impact positif ou négatif sur les gains. Si ce document fait référence à un traitement fiscal particulier, une telle information dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et peut évoluer. Le présent document n'est pas une recherche en investissement telle que définie à l'article 24, §1 de la directive 2006/73/CE. Candriam précise que l'information n'a pas été élaborée conformément aux dispositions légales promouvant l'indépendance de la recherche en investissements, et qu'elle n'est soumise à aucune interdiction prohibant l'exécution de transactions avant la diffusion de la recherche en investissements. Candriam recommande aux investisseurs de consulter sur son site www.candriam.com le document "Informations clés pour l'investisseur", le prospectus et tout autre information pertinente avant d'investir dans un de ses fonds. Ces documents sont disponibles en anglais ou dans une langue nationale pour chaque pays où le fonds est autorisé à la commercialisation.



www.candriam.com

CANDRIAM RECOMPENSÉ COMME :

« MEILLEUR SERVICE CLIENT 2014 »

Pour plus d'informations et de détails sur ce classement : www.candriam.com/funds/awards