

# Candriam Diversified Futures

Gestion alternative | Managed Futures | Diversifié & Systématique

MAI 2015

## STRATEGIE ET UNIVERS D'INVESTISSEMENT

Candriam Diversified Futures offre aux investisseurs professionnels une approche d'investissement systématique et quantitative. Il intervient à l'achat comme à la vente sur les principales classes d'actifs (indices actions, taux courts, taux longs et devises), en fonction des signaux générés par les trois principales stratégies mises en œuvre dans le fonds : suivi des tendances, retournement de tendance et reconnaissance de forme. L'excédent de liquidité dans le fonds est investi dans des titres du marché monétaire à court terme bénéficiant d'une bonne notation.

**A la date de publication, et à des fins informatives uniquement (les données peuvent changer à tout moment):**

- La stratégie du fonds consiste à analyser les marchés financiers par le biais de modèles statistiques propriétaires. Ces modèles génèrent des signaux d'achat ou de vente, dans l'objectif de profiter des mouvements haussiers ou baissiers dans les sept classes d'actifs couvertes.
- Le fonds cherche à générer des rendements positifs quelles que soient les conditions du marché, dans les environnements haussiers ou baissiers, tout en maintenant une volatilité cible autour de 12 %.
- Candriam Diversified Futures vise à être peu corrélé aux classes d'actifs traditionnelles, grâce à :
  - Un vaste univers d'investissement (indices actions, taux longs, taux courts, devises) dans différentes régions (Europe, Amérique du Nord et Asie)
  - Différentes stratégies peu corrélées entre elles
  - L'analyse de données du marché selon différents horizons (de 1 jour à plusieurs mois)
- La diversification est le résultat d'une allocation équitablement pondérée
- Le budget de risque long terme du fonds est réparti de manière égale entre les secteurs par nos modèles d'allocation du risque
- Ajustement quotidien des positions
- L'excédent de liquidité est investie dans des valeurs du marché monétaire à court terme notées au minimum A-, par une équipe interne indépendante.
- Les contrats futures utilisés dans le portefeuille du fonds sont parmi les plus liquides, ce qui permet au fonds de disposer d'une liquidité quotidienne.
- Le fonds offre une opportunité de diversification, aussi bien avec les actifs traditionnels qu'avec les autres stratégies de gestion alternatives.
- 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.

## EXPLOITER AU MIEUX LES TENDANCES DE MARCHÉ

- Un historique de performance long et attractif
- Corrélation négative avec les classes d'actifs risquées en période de stress
- Excellente source de diversification au sein d'un portefeuille diversifié
- Offre l'une des meilleures performances dans sa catégorie
- Liquidité quotidienne
- Equipe expérimentée
- Fonds libellé en euro

### Distinctions de la stratégie

- "Best Quant Fund" - Hedge Fund World Middle East, 2011
- "Best Managed Futures CTA Fund in Europe - World Finance, 2011
- Candriam Diversified Futures fait partie du HFRI Macro

INFORMATIONS DÉTAILLÉES SUR LES DISTINCTIONS  
DISPONIBLES SUR NOTRE SITE WEB

hedge.fundsWORLD  
Middle East



## UNE EQUIPE D'INVESTISSEMENT DEDIEE ET EXPERIMENTEE

- Une équipe de 3 gestionnaires dédiés, avec l'appui de 3 analystes quantitatifs
- L'équipe bénéficie également du support des équipes de développement (10 programmeurs) et réseaux (5 opérateurs)



**Steve Brument**  
Head of Managed  
Futures Funds  
16 années d'expérience



**Roland Juhel**  
Senior Fund Manager  
& Development  
15 années d'expérience



**Yohann Mauchand**  
Portfolio Manager / Analyst  
10 années d'expérience

## PRINCIPAUX RISQUES ET CONTROLES LIES AU FONDS

- Pour bien comprendre le profil de risque du fonds, nous conseillons aux investisseurs de lire attentivement le prospectus officiel et la description des risques sous-jacents. La valeur de l'investissement peut baisser en raison, notamment, de l'exposition du fonds aux risques suivants :

**Risque de levier – Risque de modélisation – Risque action – Risque de taux d'intérêt – Risque de devise**

- L'équipe de gestion des risques de Candriam contrôle régulièrement le fonds. Cette équipe indépendante fait appel aux outils suivants pour surveiller les risques ex-ante et ex-post du fonds :
  - 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 DIVERSIFIED FUTURES															mai-15		
Fonds																	
Forme juridique	UCITS IV - FCP										Horizon de placement recommandé	3 ans					
Pays de domiciliation	France										Valorisation	Quotidienne					
Date de lancement	16 novembre 2009										Souscription	J avant 12:00 PM (CET)					
Réviseur d'entreprise	KPMG - Audit										Rachat	J avant 12:00 PM (CET)					
Banque dépositaire	RBC Investor Services Bank France S.A										Règlement	J+3					
Agent de transfert	RBC Investor Services Bank France S.A										Devise de valorisation	EUR					
Agent administratif	RBC Investor Services France S.A.										Total Actif Net	124 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	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	FR0010794792	EUR	1.70%	1.00%	1.00%	20.00%	-	DEXDIFC FP Equity									
I - Cap	FR0010813105	EUR	1.20%	1.00%	1.00%	20.00%	EUR 250000	DEXDIFI FP 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](http://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](http://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](http://www.candriam.com/funds/awards)