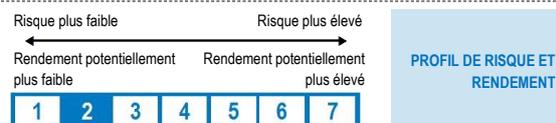




CANDRIAM M IMPACT FINANCE

RAPPORT 31|01|2022

Classe d'actions: I - EUR - Hedged (EUR)



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.



			
Constantin Augier Fund Advisor CANDRIAM	Pascal Cambier Fund Advisor CANDRIAM	Michaël Belpaire Fund Manager SYMBIOTICS SA	Yannis Berthouzo Fund Manager SYMBIOTICS SA

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

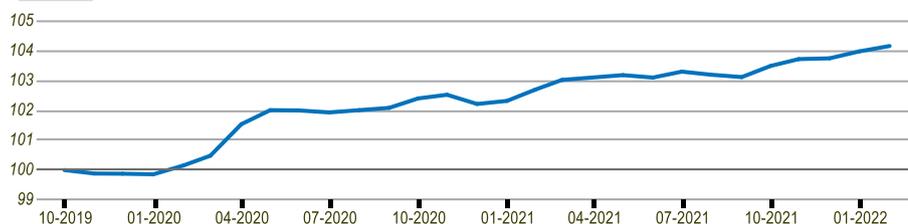
Candriam M Impact Finance est un compartiment de la Sicav Candriam M. Le compartiment a pour objectif d'investir dans la finance durable et inclusive et de générer un impact social et environnemental positif. Le fonds est majoritairement investi dans des instruments de dette cotée ou non cotée exposés principalement aux marchés émergents et frontières (pays à faibles et moyens revenus).

PERFORMANCE (1)

	YTD	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.
2022	0.17%	0.17%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	1.63%	0.37%	0.32%	0.10%	0.06%	-0.08%	0.19%	-0.10%	-0.08%	0.36%	0.22%	0.03%	0.23%
2020	2.46%	0.29%	0.33%	1.05%	0.46%	-0.01%	-0.07%	0.08%	0.07%	0.31%	0.12%	-0.30%	0.10%
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.12%	-0.01%	-0.02%

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Lancement	3 ans	5 ans
Fonds	0.17%	0.42%	0.17%	1.43%	-	-	-	4.16%	-	-

Annualisé



(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	30/09/2019
Domicile du fonds	Luxembourg
Forme juridique du fonds	SICAV
Actifs nets totaux (M USD)	39,47
VNI par action cap. (EUR) (C)	1 041,61
VNI par action dis. (EUR) (D)	1 009,42
Devise de référence du fonds	USD
Valorisation	Mensuelle
Catégorie Morningstar™	
Code ISIN (C)	LU2016896511
Code ISIN (D)	LU2016896784
Ticker Bloomberg (C)	RCICEH LX Equity
Ticker Bloomberg (D)	RCIDEH LX Equity
Dernier dividende distribué	12.55 (2021-11-16)
Heure limite de négociation	D-2<17:00
Société délégataire	SYMBIOTICS SA
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Société de gestion	Candriam Luxembourg

STATISTIQUES

	janv.-22	déc.-21
Volatility (%)	0.88	0.89
Ratio de Sharpe	2.56	2.49
Nombre d'émissions	64	64
Investissement Moyen (M USD)	0,50	0,50
Maturité moy. pondérée (mois)	20,60	21,40
Clients finaux estimés	29 456	29 664
Taille médian du prêt (USD)	4 025	3 746

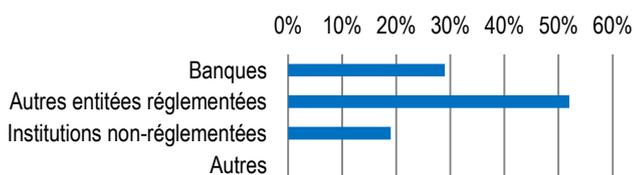
FRAIS

	C	D
Frais de gestion réels	1,50%	1,46%
Frais courants	-	-
Commissions de performance	-	-

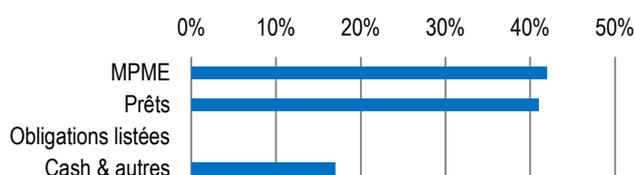
TOP 10 EMETTEURS

	Rendement à l'échéance	Pays	% Fonds
1 Promerica Costa Rica	5,00%	Costa Rica	3,14%
2 Baobab	4,65%	France	3,02%
3 ASAI Group	5,55%	Pays-Bas	2,51%
4 LOLC Cambodia	6,25%	Cambodge	2,51%
5 Pan Asia Bank	4,40%	Sri Lanka	2,51%
6 Promerica El Salvador	5,12%	El Salvador	1,88%
7 Banco Solidario	6,60%	Équateur	1,88%
8 Hattha	5,60%	Cambodge	1,88%
9 EVN Finance	4,20%	Vietnam	1,88%
10 TerraPay	5,40%	Mauritius	1,88%

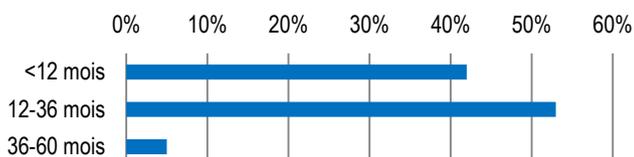
INVESTISSEUR TYPE



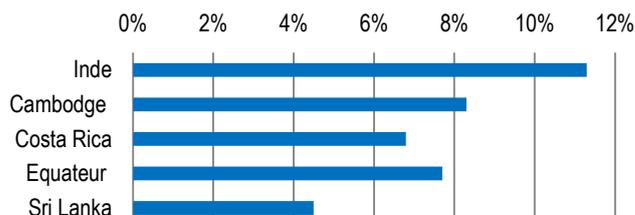
CLASSE D'ACTIFS ALLOCATION



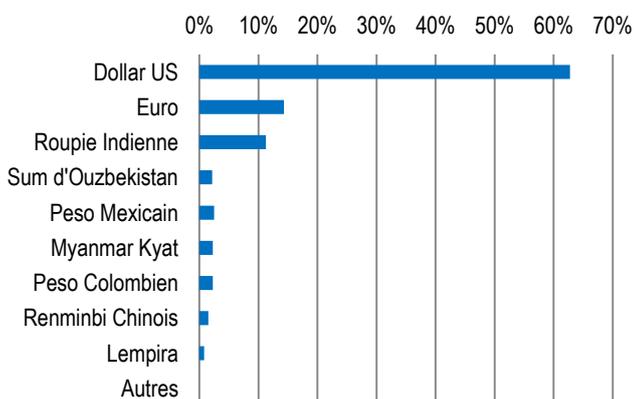
MATURITE REPARTITION



TOP 5 PAYS

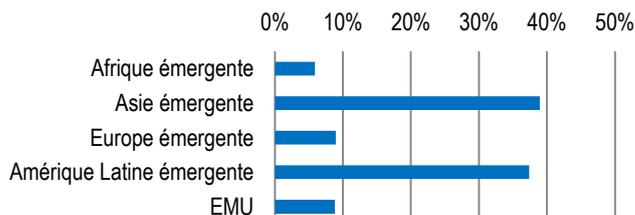


DEVISES* REPARTITION



*L'exposition aux devises locales est couverte

ALLOCATION PAR REGION

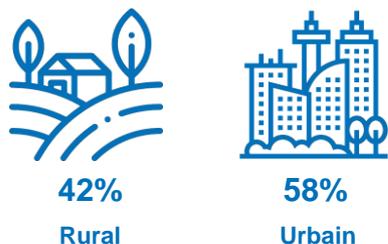


REPORTING EXTRA-FINANCIER

Ci-après, Candriam présente une série d'indicateurs relatifs au développement durable et portant sur les positions du fonds et de l'indice de référence (investissements en actions et/ou en obligations d'entreprises).

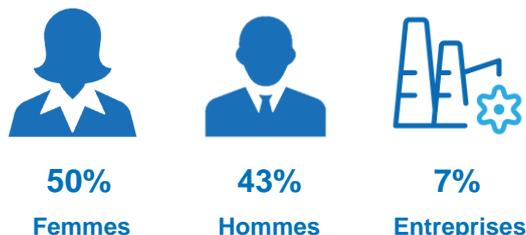
INDICATEURS D'IMPACT DES SOCIÉTÉS

CLIENT-FINAL - LOCALISATION



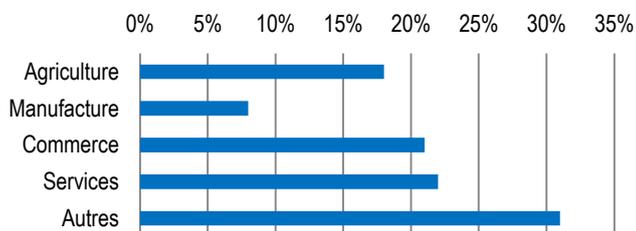
Source: Symbiotics, basé sur l'auto-déclaration des institutions financières du portefeuille.

CLIENT-FINAL - GENRE



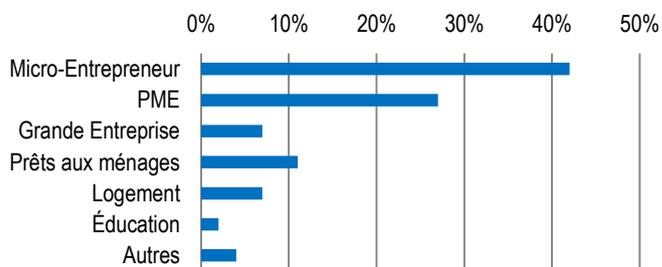
Source: Symbiotics, basé sur l'auto-déclaration des institutions financières du portefeuille.

CLIENT-FINAL - ACTIVITÉ



Source: Symbiotics, basé sur l'auto-déclaration des institutions financières du portefeuille.

FINANCEMENT - THÈMES



Source: Symbiotics, basé sur l'auto-déclaration des institutions financières du portefeuille.

CONTRIBUTION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE



MENTIONS LEGALES IMPORTANTES

Ce document est publié par la société de gestion du groupe Candriam, explicitement mentionnée ci-dessus.

Ce document est fourni à titre informatif uniquement. Il ne constitue pas une invitation à acheter ou à vendre des instruments financiers, ni une recommandation d'investissement. Il ne saurait pas non plus faire office d'une confirmation de transaction, sauf accord contraire conclu expressément. Bien que Candriam sélectionne soigneusement les données et sources utilisées, des erreurs ou omissions ne peuvent pas être exclues a priori. Les industries, secteurs ou entreprises mentionnés dans ce document le sont uniquement à titre informatif et ne sont pas nécessairement représentatifs des participations du fonds. L'existence de pondérations négatives peut être la conséquence de certaines circonstances (notamment de décalages temporels entre les transactions et les dates de règlement des titres achetés par le fonds) et/ou de l'utilisation de certains instruments financiers, y compris des dérivés, qui peuvent servir à augmenter ou baisser une exposition et/ou pour gérer les risques. La composition du portefeuille peut être amenée à changer. L'utilisation de dérivés, d'arrondis et l'existence d'une réserve de trésorerie font que les taux ne sont pas toujours égaux à 100%. Nous invitons **les investisseurs à consulter la description des risques importants** figurant dans le prospectus du fonds et dans le document d'information clé pour l'investisseur. La valeur d'un investissement peut diminuer en raison de l'exposition du fonds à l'un de ces risques. Ces risques ne sont pas nécessairement pris correctement en compte dans l'indicateur synthétique de risque et de performance. Candriam ne saurait

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 impactées par les commissions, frais et autres dépenses. Les performances exprimées dans une devise autre que celle du pays de résidence de l'investisseur sont soumises aux fluctuations des taux de change, avec un impact négatif ou positif sur les gains. Si le présent document fait référence à un traitement fiscal spécifique, ces informations dépendent de la situation individuelle de chaque investisseur et peuvent évoluer.

Candriam recommande aux investisseurs de consulter sur son site www.candriam.com les informations clés pour l'investisseur, le prospectus ainsi que toute autre information pertinente (telle que la valeur liquidative du fonds) avant d'investir dans l'un de ses fonds. Ces documents sont disponibles en anglais ou dans une langue nationale pour chacun des pays dans lequel le fonds est autorisé à la commercialisation.

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.

NOMBRE D'EMISSIONS

Le nombre d'émissions représente le nombre total d'instruments en position.

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.

CLIENT FINAUX ESTIMES

Nombre total de clients finaux financés par le fonds.

EMPLOIS SUPPORTES

Chaque institution financière du portefeuille fournit des données sur le nombre de PME et de micro-entreprises qui sont financées par le fonds. En partant de l'hypothèse qu'une PME emploie en moyenne 10 personnes et une micro-entreprise 2, une estimation du nombre d'emplois soutenus par le fonds est alors effectuée.

TAILLE MOYENNE DU PRÊT

Volume total du portefeuille divisé par le nombre de clients finaux financés par le fonds.

DEPÔT MOYEN

Total des dépôts des clients finaux auprès des institutions financières dans le fonds divisé par le nombre de clients finaux financés par le fonds.