

# CANDRIAM INDEX ARBITRAGE

**BERICHT 28|02|2022**

*Anteilstklasse: C (EUR)*



Die gezeigte Risikostufe gibt die Volatilität des Fonds in der Vergangenheit wieder, gegebenenfalls ergänzt durch seinen Referenzrahmen. Die Volatilität zeigt an, wie weit der Wert des Fonds nach oben oder unten schwanken könnte.

- Die angegebene Kategorie kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die Daten der Vergangenheit geben keinen Aufschluss auf das künftige Risikoprofil.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden.
- Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikolosen Anlage gleichgesetzt werden.





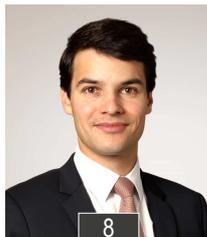
23

**Emmanuel Terraz**  
Lead Manager of Equity Market Neutral Funds, Global Head of Absolute Return & Quantitative Equity



9

**Olivier Rose**  
Senior Fund Manager



8

**Romain Vermont**  
Senior Fund Manager



4

**Sébastien De Gendre**  
Fund Manager

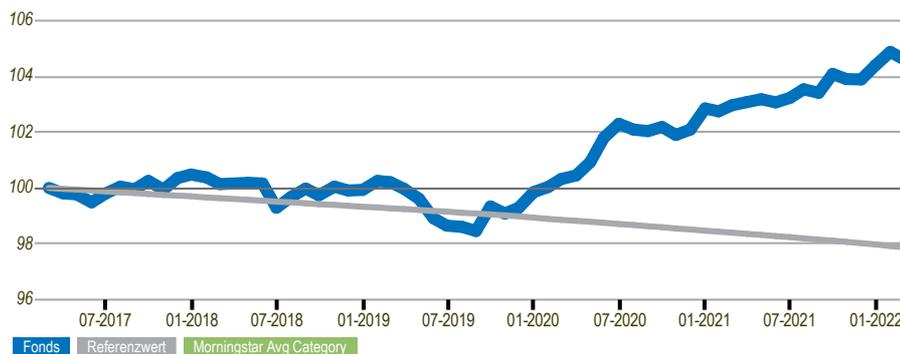
Jahre Erfahrung

## ANLAGESTRATEGIE

Candriam Index Arbitrage ist ein OGAW-Fonds (UCITS) mit dem Ziel, den EStrüber den empfohlenen Anlagezeitraum zu übertreffen. Das geschieht vor allem durch Einsatz von Arbitrage-Strategien und von Risikoüberwachung zur Begrenzung der Volatilität des Fonds. Die Fondsmanager verwenden einen marktneutralen Anlageprozess, der auf diskretionären statistischen Arbitragestrategien für den Aktienmarkt beruht, wobei qualitative Analysen durch quantitative Analysen verfeinert werden. Der Anlagehorizont beträgt 3 Jahre. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den im Abschnitt "Merkmale" genannten Index verwaltet. Weitere Informationen über die Definition dieses Index und dessen Verwendung entnehmen Sie bitte den zugehörigen Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID).

## PERFORMANCE (1)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Fonds</b>	<b>-0.2%</b>	<b>0.7%</b>	<b>0.2%</b>	<b>1.6%</b>	<b>4.4%</b>	<b>4.6%</b>
Referenzwert	-0.0%	-0.1%	-0.1%	-0.5%	-1.4%	-2.1%
	-0.2%	0.9%	0.3%	2.1%	5.8%	6.7%
	2021	2020	2019	2018	3 Jahre, annualisiert	5 Jahre, annualisiert
<b>Fonds</b>	<b>1.5%</b>	<b>3.0%</b>	<b>-0.1%</b>	<b>-0.6%</b>	<b>1.4%</b>	<b>0.9%</b>
Referenzwert	-0.5%	-0.5%	-0.4%	-0.4%	-0.5%	-0.4%
	2.0%	3.5%	0.3%	-0.2%	1.9%	1.3%



(1) Die auf dieser Seite dargestellten Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und nicht konstant im Zeitablauf. Siehe wichtige Angaben zur Performance unter dem Abschnitt 'Warnung' in den 'Wichtigen Informationen' auf Seite 4. Navs sind gebührenfrei und werden von der Buchhaltung und dem Referenzindex offizieller Anbieter bereitgestellt.

## FONDSMERKMALE

Auflegungsdatum	09.09.2003
Fondsdomizil	France
Rechtsform des Fonds	FCP
Referenzindex	ESTR Capi
Fondsvolumen (Mio. EUR)	1.143,60
NIW pro Anteil Thes. (EUR) (C)	1.431,68
Referenzwährung des Fonds	EUR
Preisberechnung	Täglich
Kategorie Morningstar™	EAA Fund Alt - Relative Value Arbitrage
ISIN-Code (C)	FR0010016477
Ticker Bloomberg (C)	DEXARBC FP Equity
Letzte Dividendenausschüttung	-
Handelsschluss	D<12:00
Antiverwässerungsmechanismus	Ja
Depotbank	CACEIS Bank
Verwaltungsgesellschaft	Candriam France

## STATISTIKEN

	Feb-22	Jan-22
Volatilität	1,17%	1,17%
Value At Risk	0,11%	0,16%
Sharpe Ratio	1,64	1,70
Anzahl der Positionen	60	57
Gross Equity Exposure	18,26	25,02
Long Equity Exposure	9,49	13,62
Short Equity Exposure	-8,77	-11,40
Net Equity Exposure	0,72	2,22

## ESG BEWERTUNG

<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
Ausschluss	Normenbasiert	Positive selection	Integration

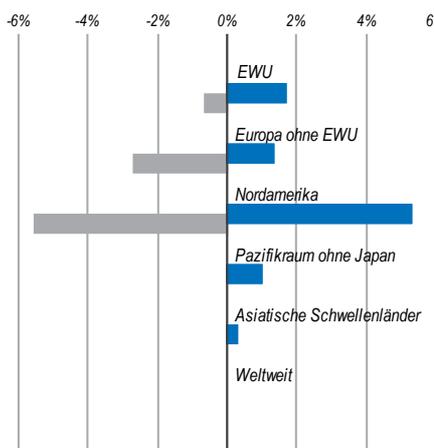
## GEBÜHREN

0,40%	0,44%	20,00% of perf > Objective
Reale Managementgebühr	Laufende Kosten	Performancegebühren

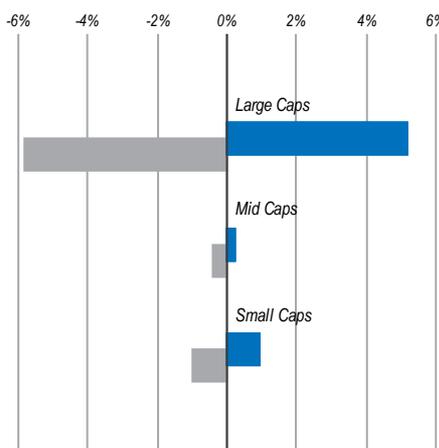
## TOP 10 ENGAGEMENT

Emittenten	Brutto-Engagement	Sektor	Land
1 AGNICO EAGLE MINES LTD	0,90	Material	Kanada
2 ASTRAZENECA PLC	0,89	Gesundheitswesen	Großbritannien
3 ROCHE HOLDING AG	0,88	Gesundheitswesen	Schweiz
4 S&P GLOBAL INC	0,87	Finanzwesen	USA
5 REALTY INCOME CORP	0,62	Immobilien	USA
6 VOYA FINANCIAL INC	0,44	Finanzwesen	USA
7 ADVANCED MICRO DEVICES INC	0,43	Informationstechnologie	USA
8 BARRICK GOLD CORP	0,42	Material	Kanada
9 NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	0,38	Finanzwesen	USA
10 NEWMONT CORP	0,37	Material	USA

### GEOGRAPHISCH ALLOKATION

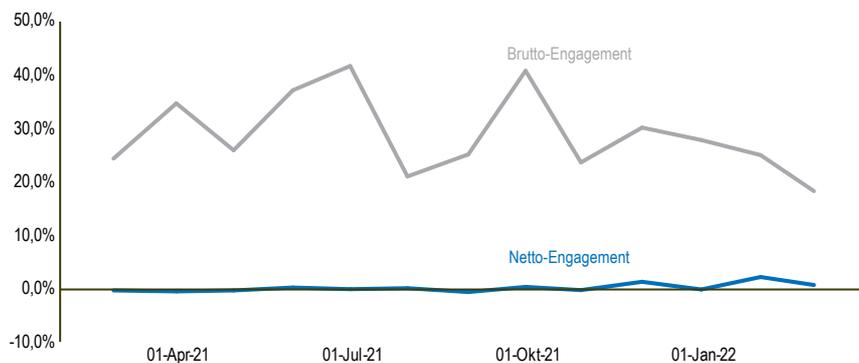


### MARKT KAPITALISIERUNG



Legende Long-Position Short-Position

### ENTWICKLUNG DES ENGAGEMENTS



### PORTFOLIO ALLOKATION

	Brutto-Engagement	Netto-Engagement
Index Rebalancing	14,44%	0,79%
Relativer Wert	4,14%	-0,07%

### SCR

#### SOLVENCY CAPITAL REQUIREMENT

-2,07%	-0,01%
SCR Aktien Typ 1	SCR Aktien Typ 2
-	-0,06%
SCR Konzentration	SCR Währung
-2,23%	
Markt-SCR	

## WICHTIGE HINWEISE

Dieses Dokument dient nur zur Information. Es ist kein Angebot, Finanzinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen, keine Investmentempfehlung und auch keine Bestätigung irgendeiner Transaktion, falls dies nicht ausdrücklich vereinbart wurde. Obgleich Candriam die Daten und Datenquellen in diesem Dokument sorgfältig auswählt, können Fehler oder Auslassungen nicht ausgeschlossen werden. Hinweise auf bestimmte Branchen, Sektoren oder Unternehmen dienen nur zur Illustration. Ihre Nennung bedeutet nicht unbedingt, dass sie zu irgendeinem Zeitpunkt in einem Fonds enthalten waren. Durch besondere Umstände können negative Gewichtungen entstehen, beispielsweise, weil zwischen dem Kauf eines Wertpapiers durch einen Fonds und dem Settlement Zeit vergeht, und/oder durch den Einsatz bestimmter Finanzinstrumente wie Derivate, die zur Erhöhung oder Verringerung des Engagements an einem Markt oder zum Risikomanagement dienen. Die Portfoliostruktur kann sich ändern. Wegen des Einsatzes von Derivaten, Kassehaltung oder Rundungsungenauigkeiten addieren sich die Werte nicht immer zu 100%. Dem Anleger wird empfohlen, sich über die wesentlichen Risiken zu informieren. Sie sind im Fondsprospekt und in den Wesentlichen Anlegerinformationen beschrieben. Der Wert von Anlagen kann fallen, vor allem weil der Fonds wichtigen Risiken unterliegt und diese nicht unbedingt angemessen im SRI berücksichtigt sind.

Candriam kann nicht für direkte oder indirekte Verluste zur Verantwortung gezogen werden, die durch die Nutzung dieses Dokuments entstehen. Die geistigen Eigentumsrechte von Candriam müssen jederzeit respektiert werden. Inhalte dieses Dokuments dürfen nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung vervielfältigt werden.

**Warnung:** Die vergangene Performance eines Finanzinstruments, eines Index oder einer Investmentdienstleistung sowie ihre Simulationen sind keine verlässlichen Indikatoren für die aktuelle oder künftige Performance. Das gilt auch für Prognosen einer zukünftigen Performance. Die Bruttoperformance kann durch Provisionen, Gebühren und andere Kosten gemindert werden. Wenn die Performance nicht in der Währung des Anlegers angegeben ist, können die Erträge aufgrund von Währungsschwankungen höher oder niedriger ausfallen als angegeben. In diesem Dokument gegebenenfalls enthaltene Hinweise auf eine bestimmte steuerliche Behandlung hängen immer von der persönlichen Situation jedes einzelnen Anlegers ab und können sich ändern.

Dieser Text ist keine Finanzanalyse im Sinne von Artikel 36, Absatz 1 der Richtlinie (EU) 2017/565 der Kommission. Candriam betont ausdrücklich, dass diese Informationen nicht im Einklang mit den Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt wurden.

Transaktionen im Vorfeld der Veröffentlichung von Finanzanalysen unterliegen keinen Restriktionen.

Candriam empfiehlt Anlegern immer, vor einer Anlage in einen unserer Fonds die Wesentlichen Anlegerinformationen, den Fondsprospekt und alle anderen relevanten Informationen zu lesen. Sie sind auf unserer Webseite [www.candriam.com](http://www.candriam.com) erhältlich. Diese sind auf Englisch und in den Sprachen der Länder erhältlich, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist.



©2007 Morningstar, Inc. All Rechte vorbehalten. Einige der hierin enthaltenen Informationen sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Datenanbietern. Sie werden ohne Garantie auf Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität zur Verfügung gestellt. Sie dürfen auf keinen Fall vervielfältigt oder weitergegeben werden.

## GLOSSAR

### ENGAGEMENT

Das Engagement oder „Exposure“ eines Fonds wird als Prozentsatz des Gesamtumfangs der Portfoliopositionen ausgedrückt, wobei die Hebelung von derivativen Finanzinstrumenten berücksichtigt wird. Es steht für den Betrag, den ein Anleger aufgrund der spezifischen Risiken einer bestimmten Anlage verlieren kann.

### LONG-ENGAGEMENT

Das Long-Engagement ist die Summe der Engagements aus den Long-Positionen eines Fonds, einschließlich Derivaten.

### SHORT-ENGAGEMENT

Das Short Engagement ist die Summe der Engagements aus den Short-Positionen eines Fonds über Derivate.

### (GESAMT-)NETTOENGAGEMENT

Das Nettoengagement ist die prozentuale Differenz zwischen den Long- und Short-Engagements eines Fonds. Das Nettoengagement misst das Ausmaß, in dem der Fonds Marktschwankungen ausgesetzt ist.

### (GESAMT-) BRUTTOENGAGEMENT

Bruttoengagement bezieht sich auf die absolute Höhe der Anlagen eines Fonds, ausgedrückt als Prozentsatz vom Gesamtvermögen des Fonds. Dabei werden sowohl die Long-Positionen als auch die Short-Positionen des Fonds berücksichtigt. Das Bruttoengagement zeigt das gesamte Engagement eines Fonds an den Finanzmärkten an.

### VOLATILITÄT\*

Volatilität ist das statistische Maß der Streuung der Renditen eines Fonds um den Mittelwert. Eine hohe Volatilität bedeutet, dass sich der Wert eines Fonds potenziell über eine größere Spanne von Werten verteilen kann. Damit ist der Fonds eine risikoreichere Anlage.

### SHARPE RATIO\*

Die Sharpe Ratio misst die Höhe der Kompensation, die eine Anlage in dem Fonds für das in Kauf genommene Risiko bietet. Zur Berechnung der Sharpe Ratio wird der risikolose Zinssatz von der Rendite des Fonds abgezogen und das Ergebnis durch die Volatilität dividiert. Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser. Eine negative Sharpe Ratio hat keine andere Bedeutung, als dass der Fonds eine Rendite unter dem risikolosen Zinssatz erzielt hat.

### SCR (Solvency Capital Requirement)

Markt-SCR ist ein Schätzwert für die Solvenzkapitalanforderungen an Versicherungsunternehmen im Rahmen der Solvency-II-Richtlinie. Er berücksichtigt das Marktrisiko, welches in Unterrisiken (Zins-, Spread-, Aktienrisiko,...) unterteilt ist.

Die Berechnungen von Candriam erfolgen nach der von der Richtlinie vorgesehenen Standardformel.

### ANZAHL DER WERTE

Die Anzahl der Werte bezeichnet die Gesamtzahl der im Portfolio gehaltenen Instrumente.

### VAR 99 % 1 TAG

Der Value at Risk (VaR) 99 % 1 Tag ist eine statistische Kennzahl, welche die Höhe des finanziellen Risikos im Fonds über einen Zeitraum von einem Tag mit einem hohen Konfidenzniveau (Wahrscheinlichkeit) misst und quantifiziert.

### REALE MANAGEMENTGEBÜHREN

Die reale Managementgebühr ist die tatsächliche prozentuale Gebühr, die vom durchschnittlichen Nettovermögen des Fonds abgezogen wird.

### LAUFENDE KOSTEN

Die Zahl für die laufenden Kosten (Ongoing Charges Figure, OCF) informiert den Anleger über die jährlichen Gesamtkosten einer Anlage in dem Fonds. Sie umfasst alle jährlichen Gebühren und anderen Zahlungen.

### PERFORMANCEGEBÜHR

Die Performancegebühr ist eine Gebühr auf Basis der Rendite, die der Fonds über dem Referenzindex erzielt. Weitere Informationen dazu finden Sie im Fondsprospekt.

### RISIKO-RENDITE-PROFIL

Das Risiko-Rendite-Profil wird durch den Synthetischen Risiko-Rendite-Indikator (SRI) definiert, eine Zahl auf einer Skala von 1 bis 7 auf der Basis der Volatilität des Fonds (regulatorische Kennzahl). Ein Rating von 1 entspricht dem unteren Ende der Risikoskala, mit potenziell niedrigeren erzielbaren Renditen, während ein Rating von 7 für ein größeres Risiko, aber auch potenziell höhere Renditen steht.

### ESG ASSESSMENT – AUSSCHLUSS

Der Ausschlussfilter bezieht sich auf den Ausschluss von Unternehmen, die in schädliche oder kontroverse Aktivitäten verwickelt sind. Die Involvement wird anhand von aktivitätsspezifischen, auf den Umsatzerlösen oder Erträgen basierenden Schwellenwerten beurteilt.

### ESG ASSESSMENT – NORMENBASIERT

Die normenbasierte Analyse schließt Unternehmen aus, die gegen die 10 Grundsätze des United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen. Diese Grundsätze decken vier Hauptkategorien ab: Menschenrechte, Arbeitsrecht, Umwelt und Antikorruption.

### ESG ASSESSMENT – POSITIVE SELECTION

Die Positive Selection-Analyse ist inklusiv, nicht exklusiv. Sie umfasst nur die Unternehmen mit den besten ESG-Wertungen. Diese Wertungen beruhen auf der Beurteilung ihrer Fähigkeit, Probleme der nachhaltigen Entwicklung auf der Basis einer Kombination aus spezifischen, für jeden Sektor wesentlichen Faktoren zu bewältigen.

### ESG ASSESSMENT – INTEGRATION

Die Integration von ESG-Faktoren in Anlageentscheidungen besteht in der Einbeziehung spezifischer nichtfinanzieller Faktoren in die finanzielle Bewertung oder Kreditbeurteilung von Wertpapieren. Die verwendeten Faktoren werden auf der Basis ihrer Wesentlichkeit für die jeweilige Anlageklasse ausgewählt.

\*auf der Basis wöchentlicher Daten über 3 Jahre (1 Jahr, wenn die Daten nicht weit genug zurückreichen)