CANDRIAM L MULTI-ASSET INCOME

BERICHT 28|02|2022

Anteilsklasse: C (EUR)

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

Potenziell geringerer Ertrag — Potenziell höherer Ertrag

1	2	**3**	4	5	6	7

RISIKO-RENDITE-PROFIL

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.

Candriam L Multi-Asset Income befindet sich im obersten 32 % Perzentil (per 31 Dezember 2021)

MORNINGSTAR NACH-HALTIGKEITSRATING

THINK BEFORE PRINTING

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

Nadège Dufossé

Head of Cross Asset, co-Deputy of Multi Asset

Jahre Erfahrung

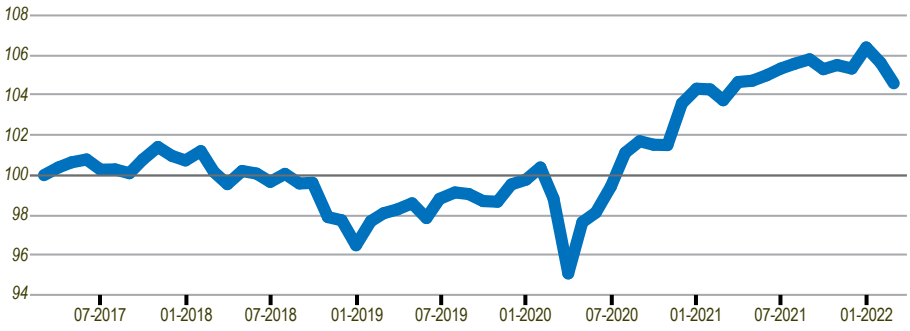
ANLAGESTRATEGIE

Candriam L Multi-Asset Income, ein Teilfonds des Candriam L Fund, ist ein diversifiziertes Portfolio, das in Aktien-, Anleihen-, Geldmarkt- und Absolute-Return-Strategien sowie in Rohstoffe anlegt. Investiert wird in Einzelwerte, Fonds, ETFs und Derivate. Das Portfolio wird nach einem flexiblen Multi-Asset-Ansatz gemanagt, hat eine Duration von -2 bis 6 Jahren und ist maximal zu 50% in Aktien investiert. Um einen möglichst hohen risikoadjustierten Ertrag zu erzielen, können Duration und Aktienanteil in der Praxis stark schwanken, abhängig davon, wie wir die Chancen und Risiken an den Finanzmärkten einschätzen. Zu Absicherungs- und/oder Portfoliomanagementzwecken kann in Derivate auf Aktien, Währungen, Volatilität, Zinsen und Credits investiert 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
Fonds	**-1.0%**	**-0.7%**	**-1.7%**	**0.8%**	**6.6%**	**4.6%**

	2021	2020	2019	2018	3 Jahre, annualisiert	5 Jahre, annualisiert
Fonds	**2.0%**	**4.6%**	**3.4%**	**-4.2%**	**2.2%**	**0.9%**



(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	**30.12.2013**
Fondsdomizil	**Luxembourg**
Rechtsform des Fonds	**SICAV**
Fondsvolumen (Mio. EUR)	**461,24**
NIW pro Anteil Thes. (EUR) (C)	**153,54**
NIW pro Anteil Aus. (EUR) (D)	**148,36**
Referenzwährung des Fonds	**EUR**
Preisberechnung	**Täglich**
Kategorie Morningstar™	**EAA Fund Mischfonds EUR defensiv - Global**
ISIN-Code (C)	**LU0982876392**
ISIN-Code (D)	**LU0982876475**
Ticker Bloomberg (C)	**CLFAACR LX Equity**
Ticker Bloomberg (D)	**CLFAACI LX Equity**
Letzte Dividendenausschüttung	**1.49 (2021-05-06)**
Handelsschluss	**D<12:00**
Antiverwässerungsmechanismus	**Ja**
Depotbank	**CACEIS Bank, Luxembourg Branch**
Verwaltungsgesellschaft	**Candriam Luxembourg**

STATISTIKEN

	Feb-22	Jan-22
Aktienengagement	**22,63%**	20,66%
Volatilität	**4,53%**	4,50%
Sharpe Ratio	**0,56**	0,73
Modified Duration to Worst	**1,76**	1,38
Yield to Worst	**-0,06**	-0,23

ESG BEWERTUNG

Ausschluss	Normenbasiert	Positive selection	Integration
✓	✓		

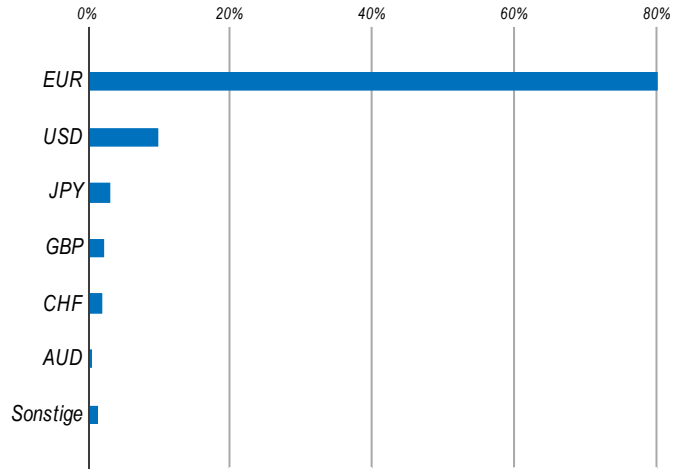
GEBÜHREN

C	1,10%	1,32%	-
D	1,10%	1,41%	

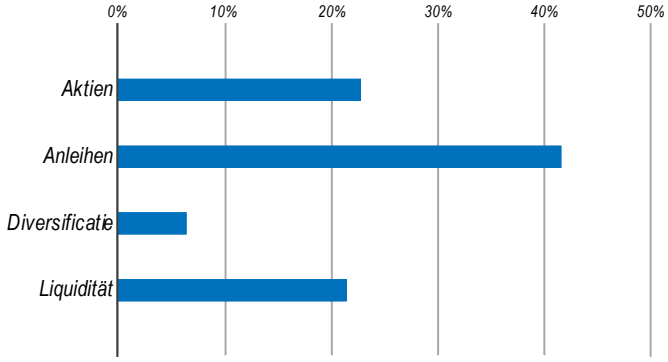
Reale Managementgebühr	Laufende Kosten	Performance-gebühren

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

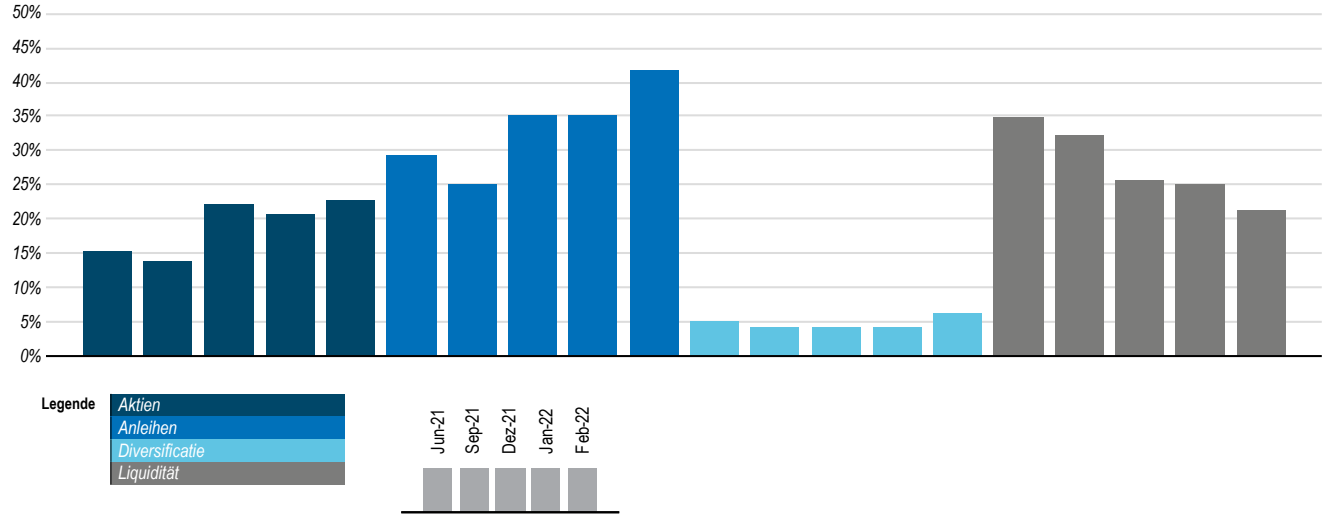
WÄHRUNG ENGAGEMENT



ASSET ALLOCATION CURRENT

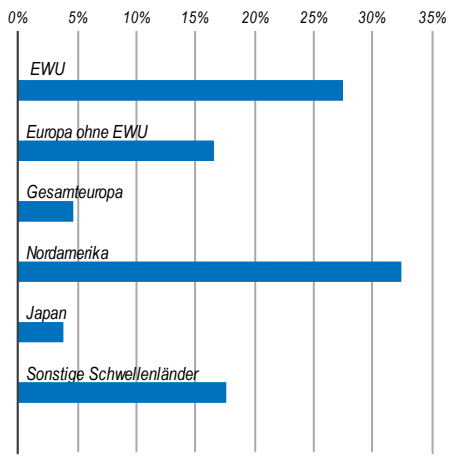


ASSET ALLOCATION EVOLUTION

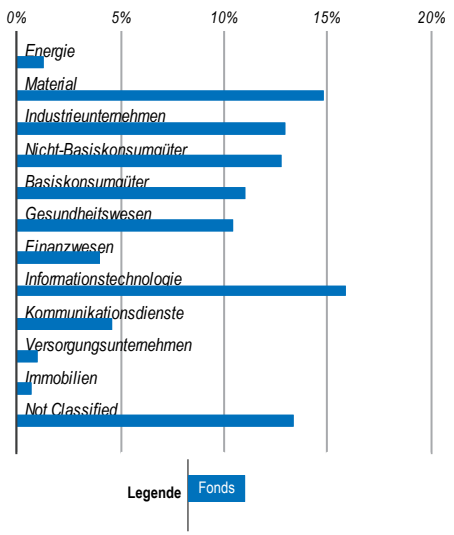


EQUITY CARVE OUT

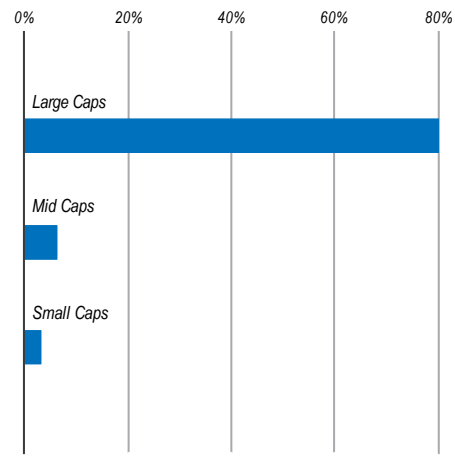
GEOGRAPHISCH ALLOKATION



SEKTOREN ALLOKATION

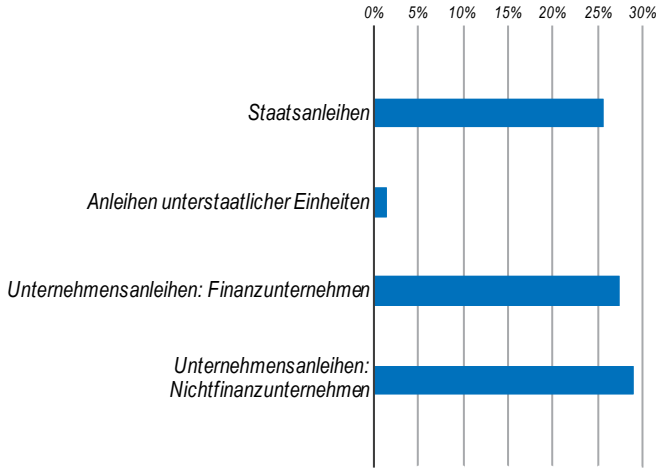


MARKT KAPITALISIERUNG

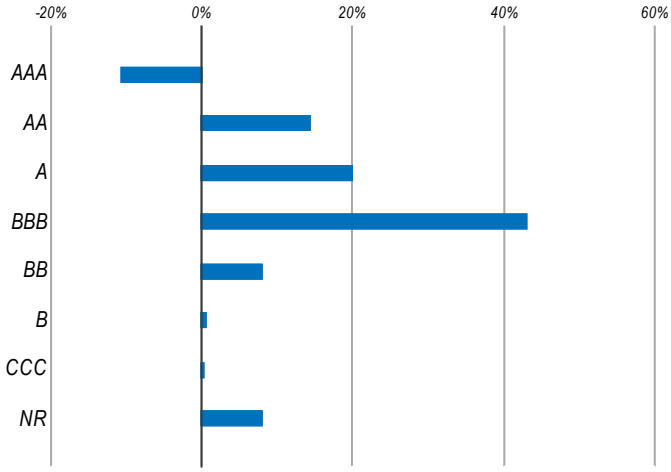


CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

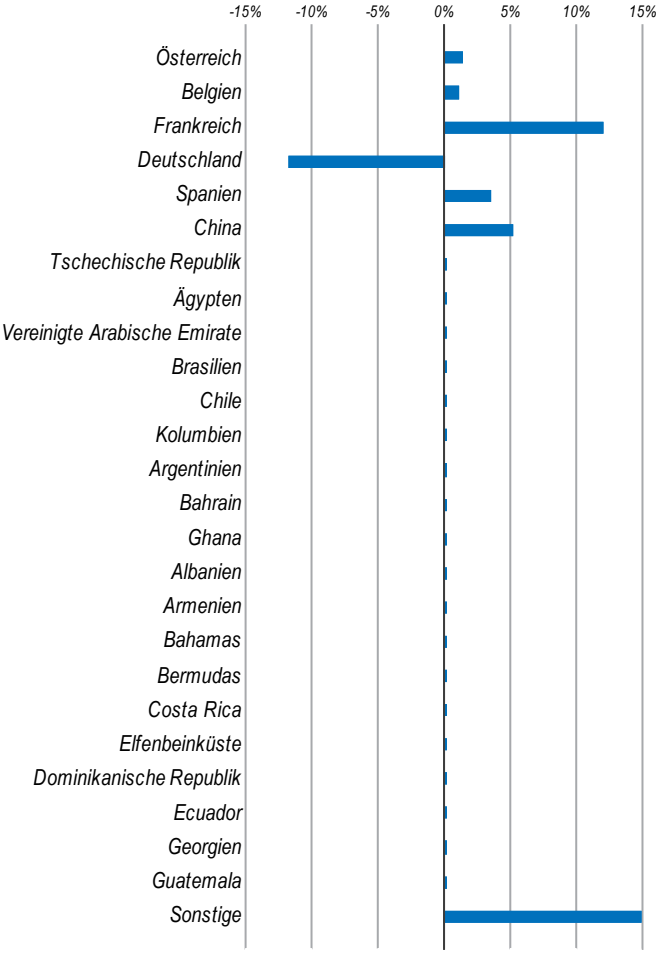
BOND CARVE OUT ZUSAMMENSETZUNG



RATING ALLOCATION

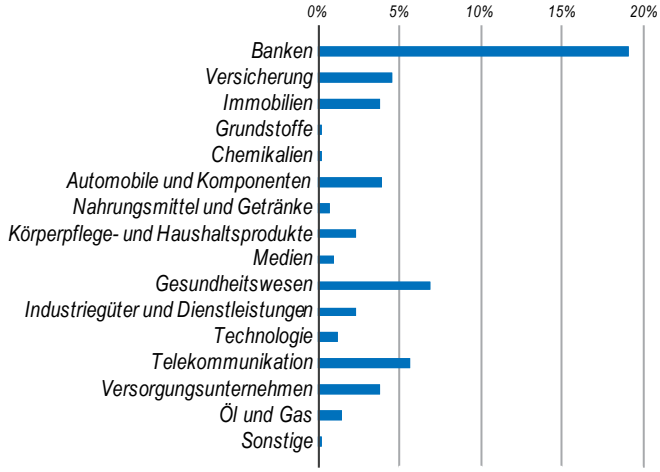


FOCUS ON SOVEREIGN BONDS
COUNTRY ALLOCATION



Legende Fonds

FOCUS ON CORPORATE BONDS
SECTOR ALLOCATION



SCR

SOLVENCY CAPITAL REQUIREMENT

SCR bei STEIGENDEN Zinsen	SCR bei SINKENDEN Zinsen
-1,52%	0,37%

SCR Spread	SCR Währung	SCR Konzentration
-3,54%	-5,01%	-0,81%

Duration Verbindlichkeiten 3 J.	Duration Verbindlichkeiten 7 J.	Duration Verbindlichkeiten 10
15,76%	16,46%	16,96%

Markt-SCR
-15,92%

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

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 SRRI 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 angeben 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 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.

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.

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

MODIFIZIERTE DURATION TO WORST
Die modifizierte Duration ist eine Formel, die die messbare Veränderung des Werts eines festverzinslichen Instruments aufgrund einer Veränderung der Zinssätze ausdrückt. Bei der Berechnung der modifizierten Duration to Worst (MDTW) werden der Kündigungstermin für kündbare Anleihen und das Szenario berücksichtigt, bei dem die Inhaber der festverzinslichen Instrumente die schlechteste Rendite erzielen würden. Die modifizierte Duration to Worst für den Fonds wird als gewichtete durchschnittliche MDTW aller zugrundeliegenden festverzinslichen Instrumente berechnet.

YIELD TO WORST
Die Yield to Worst (YTW) ist die niedrigste potenzielle Rendite, die für alle festverzinslichen Instrumente in einem Fonds erzielt werden kann, ohne dass die Emittenten tatsächlich zahlungsunfähig werden. Sie steht für die niedrigste aller Renditen, die zu jedem Kündigungstermin für kündbare Anleihen berechnet wurde. Die Yield to Worst für den Fonds wird als gewichtete durchschnittliche YTW aller zugrundeliegenden festverzinslichen Instrumente berechnet

CARVE-OUT
Ein Carve-out eines Portfolios konzentriert sich auf eine Unterebene, Aktien oder festverzinsliche Wertpapiere, des Portfolios..

RATING
Ein (Kredit-)Rating ist eine quantifizierte Beurteilung der Bonität oder Kreditwürdigkeit eines Kreditnehmers. In diesem Bericht bezieht sich Rating auf das zweitbeste Rating, ein täglich berechnetes, standardisiertes Rating. Es wird auf der Ebene der einzelnen Instrumente berechnet, wobei Ratings von drei weltweit anerkannten Ratingagenturen herangezogen werden. Es wird jeweils das zweitbeste Rating verwendet, es sei denn, es gibt nicht mehr als ein Rating von einer Agentur. Kein Rating (NR) zeigt an, das keine der Ratingagenturen ein Rating für das Instrument abgegeben 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.

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.

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

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

Der Ausschlussfilter bezieht sich auf den Ausschluss von Unternehmen, die in schädliche oder kontroverse Aktivitäten verwickelt sind. Die Involvierung 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.