

Candriam Bonds Total Return

Clase: Classic (EUR)

www.candriam.com

PERFIL DE RIESGO

Para entender completamente el perfil de riesgo del fondo, le aconsejamos a los inversores a revisar atentamente el folleto oficial y la descripción de los riesgos subyacentes. El valor de la inversión puede declinar debido en particular a los siguientes riesgos: Riesgo de crédito, Riesgo tipos de interés, Riesgo de Divisas, Riesgos vinculados con los países emergentes, Riesgo Convertible Equidad, riesgo de liquidez y de Riesgo de contraparte.

DATOS ESTADÍSTICOS

	Fondo
Yield to Worst (%)	2.27
MD to worst	2.78
Duration spread	3.17
Credit exposure ** (%)	46.30
Medio rating	BBB
Exposición acciones (%)	2.56
Var (99% / 1 day) (%)	0.46
Var (99% / 20 dias) (%)	2.06

** Emisores corporativos y financieros y derivados de crédito netas

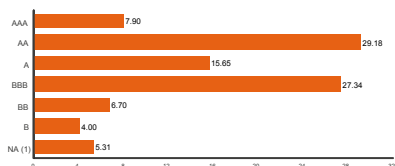
PERFORMANCE IN EUR (%)

Rentabilidad acumulada	Fondo	Índice
1 mes	-0.21	0.30
3 meses	0.66	0.81
6 meses	-0.39	1.30
YTD	-3.44	2.03
1 año	-3.44	2.03
3 años	-2.45	5.24
5 años	-4.15	8.78
Lanzamiento	30.90	-

Rentabilidad anualizado	Fondo
YTD	-3.44
1 año	-3.44
3 años	-0.82
5 años	-0.84
Lanzamiento	1.63

Drawdown	Fondo
Largest 3 Year rolling day-to-day Drawdown	-7.02
Fecha de NAV más alto	29/01/2018
Fecha de NAV inferior	19/03/2020
Fecha de "recovery"	-
Plazo de recuperación (días)	-

DESGLOSE POR RATING* (%)



(1) Instrumentos NR, derivados sin crédito y cash disponible.
* La « 2nd Best » nota se calcula diariamente en base al instrumento. Se utiliza la nota de tres agencias de calificación crediticia de renombre internacional.

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Candriam Bonds Total Return ofrece una cartera de renta fija muy diversificada, con un enfoque flexible y el propósito de generar un retorno positivo en un horizonte de inversión de tres años renovables. El fondo invierte fundamentalmente en una extensa variedad de mercados: mercados monetarios, renta gubernamental, bonos ligados a la inflación, renta corporativa de grado de inversión, renta fija de alto rendimiento (máx. 40%), mercados emergentes en divisa dura y divisa local (máx. 40%), bonos convertibles (máx. 25%). La exposición total a bonos convertibles, mercados emergentes y renta fija con nota inferior a BBB-/Baa3 no puede superar el 60%, mientras que la duración general puede variar de -5 a +10 años (aunque los límites que se aplican a nivel interno son -4/+8 años). El fondo puede usar derivados.

ÍNDICE DE REFERENCIA : EONIA + 200BP P.A. (CAPITALIZADO) CON UN HORIZONTE DE INVERSIÓN DE MÍNIMO 3 AÑOS

El índice de referencia se indica por motivos puramente informativos, el proceso de inversión no consiste en replicarlo

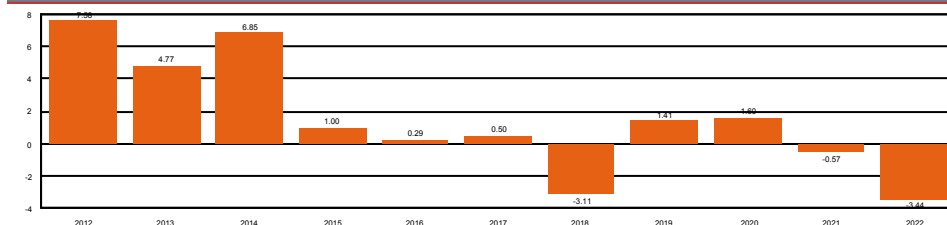
RESULTADOS MOSTRADOS IN EUR

Los resultados mostrados en esta página no constituyen un indicador fiable para resultados futuros y no son constantes en el tiempo. Los valores liquidativos de los activos son facilitados por la contabilidad y por los índices de los proveedores de datos oficiales. Resultados de actuaciones acumuladas sobre la base de cálculo anual de gastos e impuestos.

Año de introducción de la cuota : 2006

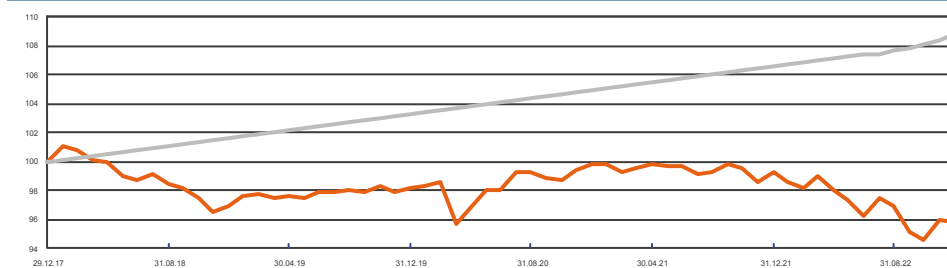
Moneda : EUR

Año calendario de retorno (%)



Requisitos de rendimiento alcanzados en virtud del número que se aplican faldá; El proceso de inversión han cambiado desde septiembre de 2011.

RENTABILIDAD DESDE 5 AÑOS EN EUR (%)



ASIGNACIÓN DE ACTIVOS (%)

	Mercados Desarrollados		Mercados Emergentes		Otro(1)	Total
	Inv. Grade	High Yield	Inv. Grade	High Yield		
Soberano	12.14	-	3.61	0.85	-	16.61
Inflation-Linked	1.66	-	-	-	-	1.66
Corporate: Financials	19.32	0.75	0.06	0.01	-	20.14
Corporate: Non-financials	13.18	13.78	0.31	0.41	0.01	27.69
Credit derivatives	12.72	-15.38	-3.14	-2.09	-	-7.89
IR derivatives (Duration & Yield Curve management)	-	-	-	-	-26.83	-26.83
Convertibles	1.22	0.31	0.20	-	4.63	6.37
Derivativos renta variable (delta hedging of convertibles)	-	-	-	-	-	0.00
Cash notional (en compensación de derivados)	-	-	-	-	37.22	37.22
Instrumentos a corto plazo (2)	-	-	-	-	10.31	10.31
Instrum.monet.& otros (3)	-	-	-	-	14.73	14.73
Grand Total	60.25	-0.54	1.04	-0.82	40.07	100.00

(1) Instrumentos NR, derivados sin crédito, cash disponible y notional Cash, en compensación de derivados.
(2) Fondo Money Market, Certificate of Deposit, Commercial Paper, Treasury Bill, Asset Backed Commercial Paper & Floating Rate Notes (<2 años).
(3) Dinero en efectivo + efectivo disponible bloqueado como depósito para derivados + net P/L para derivados

FOR PROFESSIONAL INVESTORS ONLY

En caso de que los resultados se expresen en una divisa diferente a la del país de residencia del inversor, los beneficios mencionados pueden aumentar o disminuir como resultado de la fluctuación monetaria. Candriam recomienda a los inversores que consulten, a través de nuestra web www.candriam.com, los datos fundamentales para el inversor, los folletos informativos y cualquier otra información relevante antes de invertir en uno de nuestros fondos, incluido el valor liquidativo neto ("VL" o NAV" en sus siglas en inglés) de los mismos. Esta información está disponible en inglés y en un idioma nacional de cada país donde el fondo está autorizado para su comercialización.

Candriam Bonds Total Return

Clase: Classic (EUR)

www.candriam.com

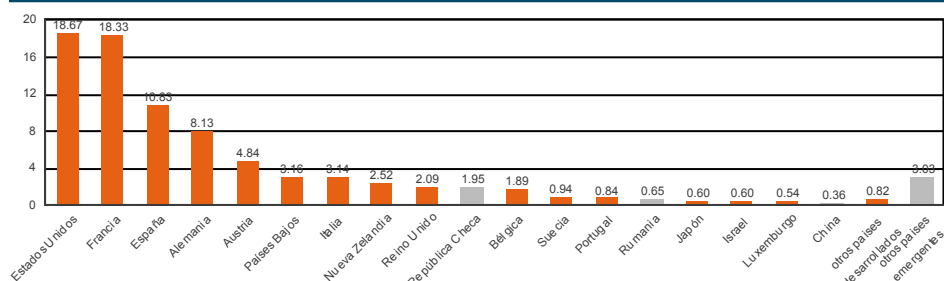
CARACTERÍSTICAS

Fecha de emisión	16.05.2006
Forma legal	Sicav de derecho luxemburgés con múltiples compartimentos
Índice de referencia	ESTR Capi + 2.00%
Comisión de gestión (max. en %)	0.90
Clase de acción	Cap, Dist
Patrimonio (M EUR)	670.24
VL por acción cap. (EUR)	131.17
VL por acción dis. (EUR)	118.56
Moneda de valoración	EUR
Valoración	diario (D)
Ultimo dividendo distribuido (EUR)	1.88
Fecha de distribución del último dividendo	06.05.2021
ISIN Code	C LU0252128276
	D LU0252129167
Ticker Bloomberg	C DEXTRCC LX Equity
	D DEXTRCD LX Equity

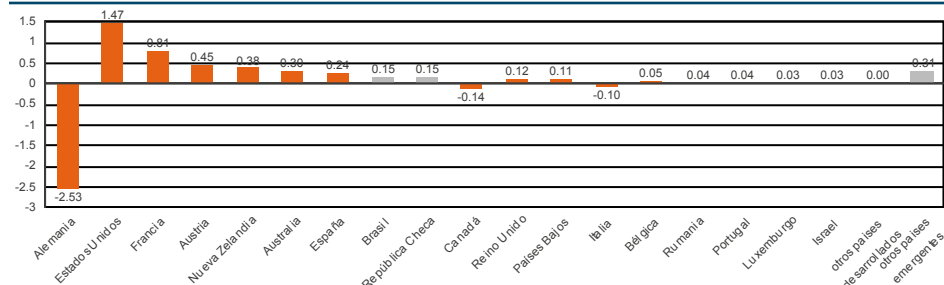
INFORMACIONES PRÁCTICAS

Hora de corte	D antes 12h
Fecha de suscripción	D+3
Fecha de reembolso	D+3

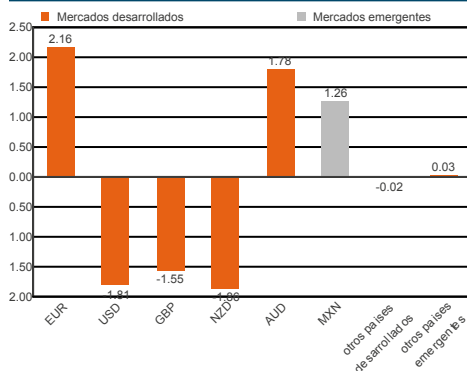
DESGLOSE POR PAÍS (%) - Top 20 - excluyendo liquidez & derivatives



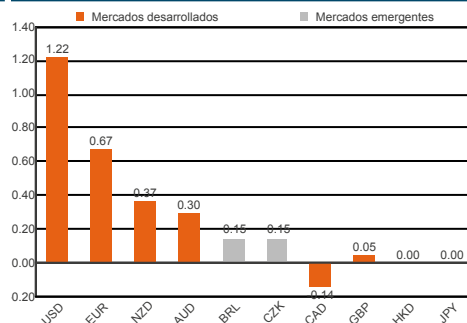
PRINCIPALES PAÍSES CONTRIBUYENTES A LA DURACIÓN MODIFICADA - Top 20



DIVISA : desviación por divisa frente a 100% EUR



CONTRIBUCIÓN A LA DURACIÓN MODIFICADA POR DIVISA



10 PRINCIPALES EMISORES (%) - excluyendo fondos

Título	Peso
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.83
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	2.76
FRENCH REPUBLIC	2.69
HER MAJESTY THE QUEEN IN RIGHT OF NEW ZEALAND	2.30
CZECH REPUBLIC	1.95
CAIXABANK SA	0.93
BNP PARIBAS SA	0.90
INTESA SANPAOLO SPA	0.82
KBC GROUP NV	0.75

ESTIMADO MARKET SCR*

Métrica	30.12.2022
SCR Int Rates UP	7.06%
SCR Int Rates DOWN	6.99%
SCR Spread	7.10%
SCR Equity type 1**	0.79%
SCR Currency	2.83%
Market SCR	-11.81%
Duration Liability 3Y	9.09%
Duration Liability 7Y	10.02%
Duration Liability 10Y	10.88%

*SCR : Solvency Capital Requirement
**La prueba de resistencia correspondiente a acciones aplicada a las 'Equity type 1' se sitúa en el 35.99% (perturbación estándar 39% - ajuste simétrico 3.01%).

FOR PROFESSIONAL INVESTORS ONLY

Este documento se ofrece únicamente a título informativo. No constituye una oferta para comprar o vender instrumentos financieros. No se trata tampoco de una recomendación de inversión, ni confirma ningún tipo de transacción, excepto las que se acuerden expresamente. A pesar de que Candriam selecciona cuidadosamente los datos y las fuentes de este documento, no se puede excluir a priori la existencia de algún error u omisión. Candriam no se hace responsable de ninguna pérdida directa o indirecta como resultado del uso de este documento. Los derechos de propiedad intelectual de Candriam se deben respetar en todo momento, no pudiéndose reproducir el contenido del documento sin una autorización previa por escrito.