

Alles wat u wilde weten over Candriam Bonds Euro Diversified.



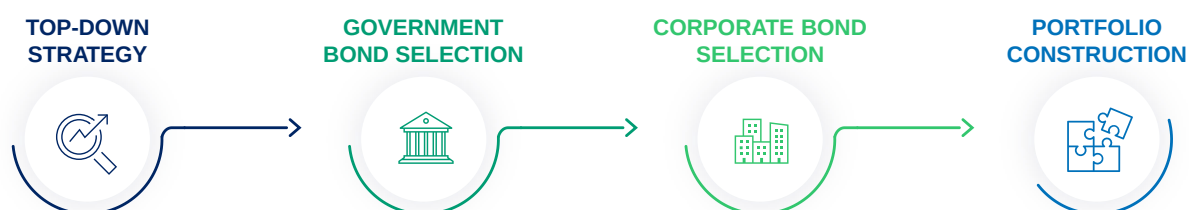
Het Fonds belegt voornamelijk in in euro luidende obligaties van investment-grade overheidsobligaties en bedrijfsobligaties, met de flexibiliteit om tot 30% van de activa van het Fonds te beleggen in andere vastrentende activaklassen. Dit brede en zeer liquide beleggingsuniversum biedt de fondsbeheerders de flexibiliteit om de portefeuille actief te positioneren op basis van hun analyse van de economische cyclus, en om hun overtuigingen ten aanzien van de emittenten en emissies te implementeren die het meest aantrekkelijke risico/rendementsprofiel zouden moeten creëren.

Beleggingsdoelstelling en overzicht

Het Fonds belegt voornamelijk in in euro luidende obligaties van investment-grade overheidsobligaties en bedrijfsobligaties, met de flexibiliteit om tot 30% van de activa van het Fonds te beleggen in andere vastrentende activaklassen. Dit brede en zeer liquide beleggingsuniversum biedt de fondsbeheerders de flexibiliteit om de portefeuille actief te positioneren op basis van hun analyse van de economische cyclus, en om hun overtuigingen ten aanzien van de emittenten en emissies te implementeren die het meest aantrekkelijke risico/rendementsprofiel zouden moeten creëren. In een volledige marktcyclus streven we ernaar om beter te presteren dan de Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year (Total Return) benchmark. Onze methodologie maakt gebruik van:

- Diepgaande top-down analyse van de markten waarin we beleggen, voor een vollediger inzicht in rentevoeten, kredietmarkten en valuta's
- Grondige bottom-upanalyse, integratie van ESG-factoren, om inzicht te krijgen in de specifieke risico's en opportuniteiten van de emittent

- Gedisciplineerde portefeuilleopbouw en risicobudgettering om een optimale diversificatie van risico- en rendementsbronnen te bereiken, inclusief een strikte verkoopdiscipline

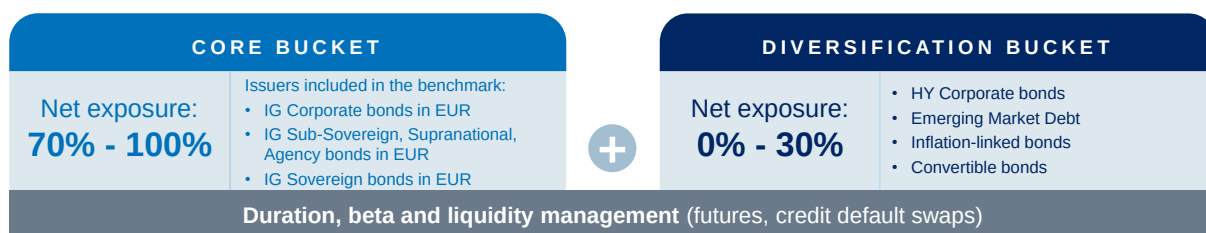


Het beleggingsuniversum biedt nu (eerste kwartaal 2025) hogere rendementen en grotere spreiding dan de afgelopen jaren. Onze Euro Aggregate-oplossing is ontworpen om te profiteren van veranderende omstandigheden, door middel van het volgende:

- **Actief beheer** stelt beheerders in staat om zowel te profiteren van de huidige omgeving van hogere rendementen als van de toegenomen spreiding.
- **Een uitgebreid beleggingsuniversum** dat matig breder is dan de Euro Aggregates benchmark, stelt het beleggingsteam in staat om flexibel te bewegen tussen verschillende segmenten. Deze segmenten kunnen op heel verschillende manieren reageren in verschillende soorten markten, afhankelijk van rentevoeten, kredietrisico, inflatie en specifieke gebeurtenissen.
- **Actief beheer van dynamische correlaties** en rendementsdynamiek die het geaggregeerde beleggingsuniversum in euro kenmerken
- **Een strategie met grote capaciteit** die de vastrentende capaciteiten van Candriam kan benutten
- **Een track record van positieve excess returns doorheen de cyclus voor de aandelenklasse I** (hieronder), van een ervaren beleggingsteam

Een Core-Plus beleggingsbenadering

Wij zijn ervan overtuigd dat een gedisciplineerd actief beheer risicogewogen rendement kan toevoegen. Dit geldt niet alleen voor individuele effecten, maar ook tussen verschillende segmenten van het vastrentende universum.



We zijn van plan om beleggingsmogelijkheden te benutten in de volledige reeks vastrentende activa over cyclussen heen. Naast zijn kernbeleggingsuniversum van overheidsobligaties uit de ontwikkelde markten, SSA (suboverheidsobligaties, supranationale obligaties en agency-emissies) en bedrijfsobligaties uitgegeven in euro's, heeft het Fonds de flexibiliteit om ook te beleggen in high-yield, inflatiegebonden, niet-euro valuta's, opkomende markten en converteerbare obligaties. Wij zijn van mening dat door op het juiste moment in deze markten te beleggen, wanneer deze aantrekkelijk gewaardeerd zijn, we het risico-rendementsprofiel van het fonds aanzienlijk kunnen verbeteren. Ons beleggingsproces is gebaseerd op een solide combinatie van kwantitatieve toolsets en kwalitatieve analyse, die we gebruiken om onze beleggingsvisie te formuleren. We alloceren niet systematisch in deze activaklassen in een poging om het rendement te verbeteren louter door het risico te verhogen.

Een oplossing met een gemiddelde duration

Een portefeuille met een middellange duration kan ideaal zijn voor beleggers die zowel rente-inkomsten willen genereren als obligaties willen opnemen voor hun diversificatievoordelen, met een lager kortdurend opnamerisico dan dat van een all-maturity oplossing. Historisch gezien bieden obligaties met een korte tot middellange looptijd een evenwichtig risico-rendementsprofiel. Dit segment genereert historisch gezien een rendement dat slechts iets lager ligt dan dat van langerlopende obligaties, maar met een aanzienlijk lagere volatiliteit. Omgekeerd zou een portefeuille met een korte duration niet in staat zijn om kansen te benutten om het rendement te verbeteren met een steilere curve.

Een goed onderlegd en ervaren beleggingsteam

Het fondsbeheer bouwt voort op meer dan 25 jaar ervaring op het gebied van totale obligatiebeleggingen. Sylvain De Bus, Lead Fund Manager, is betrokken bij het beheer van het fonds sinds zijn herpositionering in de huidige strategie in 2018. Hij en de co-beheerders worden ondersteund door het Global Bonds Team en de bredere vastrentende afdeling met gespecialiseerde specialisten in alle vastrentende activaklassen waarin het Fonds belegt: staatsobligaties van ontwikkelde markten, investment-grade en high-yield bedrijfsobligaties, obligaties van opkomende markten en converteerbare obligaties.

GLOBAL BONDS TEAM WITH COMPLEMENTARY EXPERTISE



PHILIPPE DEHOUX
Head of Global Bonds
Credit specialist



SYLVAIN DE BUS
Deputy Head of Global Bonds
Rates specialist



LAURENT DUFRASNE
Senior Fund Manager
FX specialist



JAMIE NIVEN, CFA
Senior Fund Manager
Rates specialist



BOB MAES
Senior Fund Manager
Rates specialist



YOHANNE LEVY
Fund Manager
Credit specialist

Supported by the wider Fixed Income Department with over 40 professionals

Fundamental
Credit Analysis

Convertible Bonds
Analysis

Developed Markets
Analysis

Emerging Markets
Analysis

Quantitative
Analysis



Een consistente staat van dienst

Candriam Bonds Euro Diversified presteerde zowel ten opzichte van zijn referentie-index als ten opzichte van de Morningstar-referentiegroep van het fonds. De alfageneratie was in het bijzonder zeer consistent: De aandelenklasse I-Cap heeft sinds 2019 elk kalenderjaar overtroffen na de herpositionering in 2018, zoals blijkt uit onderstaande figuur.

Jaarlijks rendement

Per 26 juni 2018 heeft het Fonds het beleggingsbeleid gewijzigd. Momenteel heeft het Fonds een universum van geaggregeerde obligaties in euro en wordt het vergeleken met het Bloomberg® Euro Aggregate 1-10 year Total Return. Vóór de verandering bestond het beleggingsuniversum uit overheidsobligaties in euro en werd het proces vergeleken met de J.P. Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index.

I-Cap share LU0144744124	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fund performance, net of fees*	1.30%	2.94%	0.34%	-0.77%	4.10%	1.96%	-1.32%	-11.43%	6.89%	3.20%
Benchmark**	1.67%	3.25%	0.15%	0.72%	3.44%	1.94%	-1.40%	-12.06%	6.39%	3.18%
Excess return vs benchmark	-0.37%	-0.30%	0.18%	-1.48%	0.67%	0.02%	0.09%	0.63%	0.51%	0.02%
Morningstar peer group†	0.34%	2.37%	0.50%	-1.65%	4.46%	1.69%	-1.63%	-12.55%	6.36%	2.99%
Excess return vs Morningstar peer group†	0.96%	0.58%	-0.17%	0.88%	-0.36%	0.27%	0.31%	1.12%	0.53%	0.21%

*Net of fees, except entry and exit charges.

** Up to 28/06/2018: J.P. Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index. From then onwards: Bloomberg® Euro Aggregate 1-10 year Total Return Index.

†De [Morningstar](#) referentiegroep voor dit proces bestaat uit meer dan 1000 fondsen met een vergelijkbaar universum en een vergelijkbare benchmark of referentie-index.

Past performance is not a reliable indicator of future performances. Markets could develop very differently in the future. It can help you assess how the fund has been managed in the past.

Risico's



The fund presents a risk of capital loss, the net asset value of the fund may decrease in particular because of its exposure to the risk associated with the use of derivatives instruments

- › The summary risk indicator ("SRI") is an indicator with a rating ranging from 1 to 7 and corresponds to increasing levels of risk and return. The methodology for calculating this regulatory indicator is available in the KID.
- › **The summary risk indicator ("SRI") is a guide to the level of risk of this product compared to other products.**
- › It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you

Risiconiveau berekeningsdatum: Januari 2025

Aan alle beleggingen zijn risico's verbonden, waaronder het risico van kapitaalverlies. De belangrijkste risico's verbonden aan het Bonds Euro Diversified Fund zijn: risico op kapitaalverlies, Kredietrisico; Renterisico; Liquiditeitsrisico; Valutarisico; Tegenpartijrisico; Risico verbonden aan financiële derivaten.

Deze lijst risico's is niet limitatief. Voor meer informatie over de risico's die verbonden zijn aan het beleggen in dit fonds, vindt u een algemene beschrijving en uitleg van de verschillende risicofactoren in het hoofdstuk Risicofactoren van het Prospectus.

Kenmerken van het fonds

CANDRIAM BONDS EURO DIVERSIFIED																	April-25			
Legal Form	UCITS - SICAV								ISIN Code								I - Cap LU0144744124			
Domicile	Luxembourg								Frequency of valuation								Daily			
Launch date	February 1, 1999								Fund currency								EUR			
Management Company	CANDRIAM								Management fees (max.) ¹								0.30%			
Depository bank	CACEIS Bank, Luxembourg Branch								Subscription fees (max.) ¹								N/A			
Supervision authority	CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier)								Redemption fees (max.) ¹								N/A			
SFDR classification	Article 8								Performance fees (max.) ¹								20.00%			
Benchmark	Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total Return) ®								Fund AUM								877 million			
SRI									Recommended investment horizon								3 years			
Registered for sale in	All or some of the fund share classes are authorized in the following countries (orange coloured points)																			
	AT	BE	CH	CL	DE	DK	ES	FI	FR	GB	IE	IT	LU	NL	NO	PT	SE	SK	SG	KR
	●	●	●		●		●	●	●		●		●	●			●			
The fund is actively managed, and the investment process implies referring to a benchmark index, the Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total Return) ®																				

Deze lijst van vergoedingen is niet exhaustief, het subfonds maakt nog andere kosten. Meer informatie over vergoedingen en lasten is beschikbaar in het KID/Prospectus om beleggers inzicht te geven in de totale impact van de kosten op het bedrag van hun belegging en op het verwachte rendement. Het prospectus is beschikbaar op de [website van Candriam](#).

Beheervergoedingen worden jaarlijks berekend. De kosten worden uitgedrukt als een jaarlijks percentage van de gemiddelde netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en zijn betaalbaar aan het einde van elke maand.



Disclaimer

This is a marketing communication. Please refer to the prospectus of the funds and to the key information document before making any final investment decisions. This marketing communication does not constitute an offer to buy or sell financial instruments, nor does it represent an investment recommendation or confirm any kind of transaction, except where expressly agreed. Although Candriam selects carefully the data and sources within this document, errors or omissions cannot be excluded a priori. Candriam cannot be held liable for any direct or indirect losses as a result of the use of this document. The intellectual property rights of Candriam must be respected at all times, contents of this document may not be reproduced without prior written approval.

Warning: Past performance of a given financial instrument or index or an investment service or strategy, or simulations of past performance, or forecasts of future performance does not predict future returns. Gross performances may be impacted by commissions, fees and other expenses. Performances expressed in a currency other than that of the investor's country of residence are subject to exchange rate fluctuations, with a negative or positive impact on gains. If the present document refers to a specific tax treatment, such information depends on the individual situation of each investor and may change.

In respect to money market funds, please be aware that an investment in a fund is different from an investment in deposits and that the investment's principal is capable of fluctuation. The fund does not rely on external support for guaranteeing its liquidity or stabilizing its NAV per unit or share. The risk of loss of the principal is borne by the investor.

Candriam consistently recommends investors to consult via our website <https://www.candriam.com> the key information document, prospectus, and all other relevant information prior to investing in one of our funds, including the net asset value ("NAV") of the funds. Investor rights and complaints procedure, are accessible on Candriam's dedicated regulatory webpages <https://www.candriam.com/en/professional/legal-information/regulatory-information/>. This information is available either in English or in local languages for each country where the fund's is authorized for marketing.

According to the applicable laws and regulations, Candriam may decide to terminate the arrangements made for the marketing of a relevant fund at any time.

Information on sustainability-related aspects: the information on sustainability-related aspects contained in this communication are available on Candriam webpage

<https://www.candriam.com/en/professional/sfdr/>. The decision to invest in the promoted product should take into account all the characteristics or objectives of the promoted product as described in its prospectus, or in the information documents which are to be disclosed to investors in accordance with the applicable law.

Notice to investors in Switzerland: The information provided herein does not constitute an offer of financial instruments in Switzerland pursuant to the Swiss Financial Services Act ("FinSA") and its implementing ordinance. This is solely an advertisement pursuant to FinSA and its implementing ordinance for financial instruments.

Swiss representative: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. The legal documents as well as the latest annual and semi-annual financial reports, if any, of the investment funds may be obtained free of charge from the Swiss representative.

Swiss paying agent: CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon/Suisse, Route de Signy, 35, CH-1260 Nyon. *Place of performance:* Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. *Place of jurisdiction:* Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.

Specific information for investors in France: the appointed representative and paying agent in France is CACEIS Bank, Luxembourg Branch, sis 1-3, place Valhubert, 75013 Paris, France. The prospectus, the key information document, the articles of association or as applicable the management rules as well as the annual and semi-annual reports, each in paper form, are made available free of charge at the representative and paying agent in France.

Specific information for investors in Spain: Candriam Sucursal en España has its registered office at C/ Pedro Teixeira, 8, Edif. Iberia Mart I, planta 4, 28020 Madrid and is registered with the Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) as an European Economic Area management company with a branch.

Specific information for investors in Austria: The appointed Paying and Information Agent in Austria is Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Vienna, Austria. The prospectus, the Key Information Documents (KIDs) relating to the portfolios of the Fund, the Articles, the audited annual accounts, the semi-annual accounts as well as the issuance and redemption prices are available in Austria free of charge (in the German language) at the Austrian Paying and Information Agent.