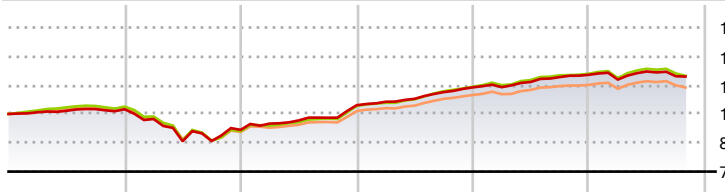
# Candriam Bonds Euro High Yield Class R EUR Cap

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield EUR | Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA BB-B EUR NFincl HY Ctd TR EUR | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

"Candriam Bonds Euro High Yield, un fondo UCITS IV con liquidità giornaliera, offre agli investitori l'esposizione al mercato obbligazionario corporate Euro High Yield, con lo scopo di trarre vantaggio da titoli di debito di società con elevato rischio di credito. Il fondo investe principalmente in obbligazioni o in strumenti derivati (contratti derivati di credito basati su indici o singole denominazioni), denominati in Euro, emessi da società con un rating superiore a B-/B3. Il fondo può fare uso di strumenti quali la valuta, la volatilità, il tasso di interesse, o i contratti derivati di credito, per una gestione efficiente del portafoglio (hedge, esposizione)."

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 2,13 | -9,09 | 11,97 | 7,73 | 5,07 | -0,66 |
| Benchmark e Indici | 3,32 | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 | -0,81 |
| Categoria | 2,68 | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 | -0,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,06 | 3Y Sharpe Ratio | 0,96 |
| 3Y Beta | 0,89 | 3Y Std Dev | 3,32 |
| 3Y R-Squared | 94,91 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,38 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,82 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,90 | -1,47 | -1,56 |
| 6-Mesi | 0,29 | -0,27 | -0,42 |
| 1-Anno | 0,86 | 1,05 | 0,27 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,92 | 6,32 | 5,46 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,96 | 2,79 | 2,09 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,69 | 3,46 | 2,61 |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

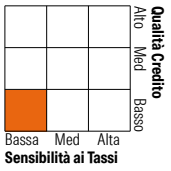
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,84 | 3,16 | -1,78 | - |
| 2025 | 0,10 | 2,09 | 1,92 | 0,88 |
| 2024 | 1,49 | 1,27 | 2,83 | 1,92 |
| 2023 | 3,03 | 1,50 | 1,24 | 5,76 |
| 2022 | -4,30 | -10,29 | 0,15 | 5,72 |

## Portafoglio 31/08/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 94,26 |
| Liquidità | 4,70 |
| Altro | 1,03 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,28 |
| Maturity effettiva | 10,80 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 17,83 |
| AA | 0,00 | BB | 49,69 |
| A | 0,00 | B | 23,63 |
| | | Below B | 0,77 |
| | | Not Rated | 8,08 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Candriam Monétaire SICAV Z C | — | 4,99 |
| Grifols S.A. 7.125% | — | 2,85 |
| Veolia Environnement S.A.... | — | 2,03 |
| Vodafone Group PLC 4.625% | — | 2,02 |
| Verizon Communications Inc.... | — | 1,97 |
| IHO Verwaltungs GmbH 6.75% | — | 1,96 |
| Iliad SA 5.375% | — | 1,87 |
| Bond US Bidco 1 Inc. / Bond... | — | 1,69 |
| Czechoslovak Group A.S. 5.25% | — | 1,68 |
| Oak-Eagle AcquireCo Inc. 6.25% | — | 1,50 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 22,56 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 132 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,33 |
| Societario | 94,92 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,76 |
| Derivati | -0,02 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,13 |
| Da 0 a 4 cedole | 12,45 |
| Da 4 a 6 cedole | 60,12 |
| Da 6 a 8 cedole | 25,51 |
| Da 8 a 10 cedole | 1,79 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 14,62 |
| da 3 a 5 | 38,74 |
| da 5 a 7 | 31,29 |
| da 7 a 10 | 1,44 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 10,32 |
| oltre 30 | 2,44 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Candriam |
| Telefono | +352 27975130 |
| Web | www.candriam.com |
| Data di Partenza | 05/02/2014 |
| Nome del Gestore | Nicolas Jullien |
| Data Inizio Gestione | 30/06/2011 |
| NAV (11/11/2026) | EUR 168,29 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026) | 2.779,04 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 39,88 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0942153742 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,86% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR