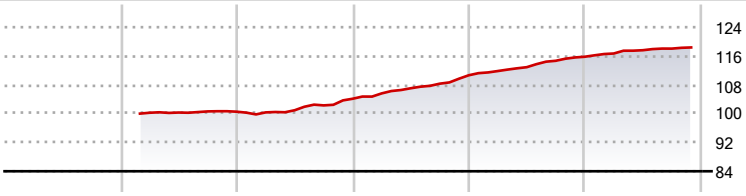
# Candriam Bonds Credit Alpha C EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | Euro Short Term Rate | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the sub-fund is to use discretionary management to outperform the benchmark with a volatility objective below 10% under normal market conditions. However, the volatility may be higher, particularly under abnormal market conditions. The sub-fund will seek to benefit from investment opportunities (both buying and selling) in bonds and derivatives of private-sector issuers located in the developed countries. The sub-fund holds high yield securities which are generally poorly rated and exposed to higher credit risk and liquidity risk than more highly rated securities; they may be subject to greater market value fluctuations and lower liquidity. This sub-fund thus carries a higher risk than a sub-fund investing in traditional...

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | 3,57 | 6,26 | 4,65 | 2,23 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

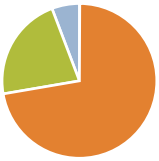
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 1,84 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 0,87 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 0,21 |
| 6-Mesi | 0,70 |
| 1-Anno | 2,18 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,45 |
| 5-Anni Ann.ti | - |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 08/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,78 | 0,78 | 0,39 | - |
| 2024 | 1,07 | 0,95 | 1,58 | 0,98 |
| 2023 | 1,43 | 1,35 | 1,19 | 2,15 |
| 2022 | -0,20 | 0,60 | 1,33 | 1,80 |
| 2021 | - | 0,07 | 0,31 | -0,07 |

## Portafoglio 30/09/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | -0,08 |
| Obbligazioni | 72,33 |
| Liquidità | 21,96 |
| Altro | 5,78 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 1,09 |
| Maturity effettiva | 0,74 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 3,39 | BBB | 10,23 |
| AA | -10,39 | BB | 8,28 |
| | | B | 27,36 |
| A | -5,91 | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 67,03 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Candriam Monétaire SICAV Z C | — | 9,05 |
| Lorca Telecom Bondco S.A.U. 4% | — | 4,81 |
| France (Republic Of) | — | 4,43 |
| France (Republic Of) | — | 4,42 |
| France (Republic Of) | — | 4,41 |
| France (Republic Of) | — | 4,40 |
| France (Republic Of) 2.75% | — | 4,01 |
| Telefonica Europe B V 3.875% | — | 3,64 |
| VMED O2 UK Financing I PLC... | — | 3,61 |
| Czechoslovak Group A.S. 5.25% | — | 3,50 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 46,29 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 53 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 27,39 |
| Societario | 62,69 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 10,28 |
| Derivati | -0,36 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 11,27 |
| Da 0 a 4 cedole | 45,28 |
| Da 4 a 6 cedole | 28,66 |
| Da 6 a 8 cedole | 11,46 |
| Da 8 a 10 cedole | 3,33 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 23,53 |
| da 3 a 5 | 25,80 |
| da 5 a 7 | 26,85 |
| da 7 a 10 | 1,39 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Candriam |
| Telefono | +352 27975130 |
| Web | www.candriam.com |
| Data di Partenza | 04/02/2021 |
| Nome del Gestore | Jullien Nicolas |
| Data Inizio Gestione | 01/02/2021 |
| NAV (08/12/2025) | EUR 177,44 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025) | 676,29 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (08/12/2025) | 55,18 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2098772366 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,27% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

© 2025 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.