

BEREIK ONGEKENDE HOOGTES
DANKZIJ EEN DYNAMISCHE
PORTEFEUILLE

EEN ONBETWISTE LEIDER IN ABSOLUTE RETURN-BEHEER

De afgelopen decennia groeiden absolute return-strategieën uit tot een onmisbare component voor institutionele en particuliere beleggers die hun portefeuille willen diversifiëren. Ze helpen onze klanten om een stabiel rendement te genereren én hun kapitaal te beschermen.

Sinds 1996 ontwikkelden wij **een brede waaier van absolute return-strategieën**. Daarmee speuren we naar marktinefficiënties, die we vervolgens omzetten in beleggingskansen.

EEN GEDIVERSIFIEERD EN DOELTREFFEND AANBOD

Wij bieden voor uw project oplossingen met **twee risico- en rendementsprofielen**:

	Beoogde volatiliteit	Beoogd rendement
Alternatief voor obligaties	1-5%	cash + 1-3%
Alternatief voor aandelen	5->10%	cash + 4-10%

ERKENDE EXPERTISE

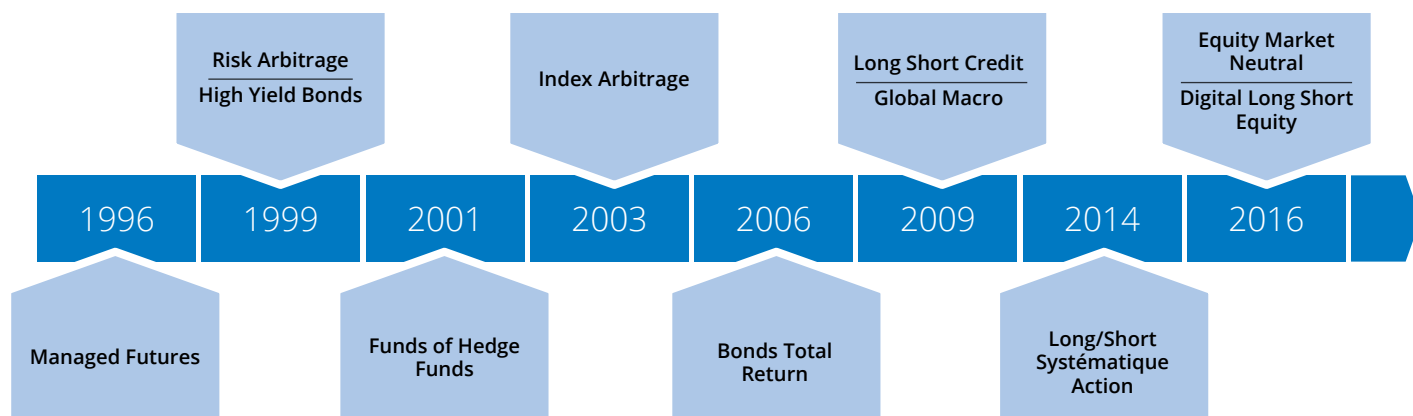
- Onze strategieën worden regelmatig bekroond in toonaangevende financiële bladen (Eurohedge, Hedge Fund Manager, Hedge Fund Review, La Tribune, Geld Magazin ...).
- 2016: **top 50 van Europese Hedge Fund Managers** van Institutional Investor – in de rangschikking sinds de eerste publicatie in 2012.
- Meer dan 8 miljard onder beheer in absolute return-strategieën.

EEN BETROUWBARE PARTNER VOOR DE KLANTEN

- Volledige compliance met de **UCITS & AIFM** regelgeving.
- **Focus op risicobeheer**: een onafhankelijke afdeling staat in voor de strikte naleving van de reglementaire, contractuele en interne limieten die onze fondsen worden opgelegd.

VOORTDURENDE INNOVATIE

Wij zetten sterk in op innovatie. Sinds 1996 introduceren wij gemiddeld om de **18 maanden een nieuwe beheerstrategie**.



EEN BREDE WAAIER VAN STRATEGIEËN EN GEREGLEMENTEERDE FONDSEN

GEDIVERSIFIEERDE EN LIQUIDE PRODUCTEN

- 14 absolute return-strategieën, waarvan 13 als icbe.
- Een gamma absolute return-dakfondsen.
- Oplossingen op maat van úw behoeften (fondsen op maat, managed account).
- Dagelijkse of wekelijkse waardering voor de meeste van onze strategieën.

COMPLEMENTAIRE BEHEERSTIJLEN

- Fundamentele analyse
- Kwantitatieve analyse

EEN RUIM BELEGGINGSUNIVERSUM

- Alle activaklassen
- Alle regio's van de wereld

ABSOLUUT RENDEMENT STRATEGIEËN

Equity

L/S Equity

- *Systematic Long Short Equity*
- *Digital Long Short*

Index Arbitrage

Equity Market Neutral¹

Merger Arbitrage

- *Risk Arbitrage*

Bonds

Corporate Credit

- *Long Short Credit*
- *Bonds Credit Opportunities*
- *Patrimoine Obli-Inter*

Convertible Bonds

- *Bonds Convertible Defensive*
- *Bonds Convertible Opportunities*

Unconstrained Bonds

- *Bonds Total Return*

Multi Asset

Managed Futures

- *Systemat¹*
- *Diversified Futures*

Multi Strategies

- *Global Alpha*

Unconstrained Asset Allocation

- *Multi-Asset Income*
- *Multi-Asset Income & Growth*

EXTERN MULTIBEHEER

Funds of Hedge Funds

- *World Alternative Alphamax¹*

Funds of UCITS Funds

- *CMM Alternative*

Advisory

- *Buy List / DDQ...*

ALTERNATIEVE OPLOSSINGEN

Structured products

- *Structures with fixed-term maturity*
- *Defined pay-off (visibility on potential returns)*

Tailor Made Absolute Return Solutions

Volatility Target Solutions

(1) SIF structure

BELEGGINGSBESLISSINGEN GEBASEERD OP **OVERTUIGING** EN **VERANTWOORDELIJKHEID**

“

In absolute return-strategieën staat de diversificatie van portefeuilles met andere activa dan aandelen en obligaties centraal. Sinds 1996 kunnen onze beleggers vertrouwen op een stabiel team van beheerders die al meer dan tien jaar samenwerken en op een grote verscheidenheid aan vaardigheden die alfa genereren in onze verschillende strategieën.

FABRICE CUCHET
CIO ALTERNATIVE INVESTMENTS EN
LID VAN HET UITVOEREND COMITÉ

”



OVERTUIGING

Profiteren van de beste opportuniteiten in de markten staat centraal in onze beheerstrategie. We doen dit op basis van de **economische scenario's** van ons team van macro-economisten, de **kwantitatieve modellen** die onze R&D teams ontwikkelen en de **fundamentele analyse** van sectoren en bedrijven door onze experts. Met dat doel bouwen onze beheerders elke dag aan hun portefeuilles op basis van de **beste strategische analyses** om prestaties te leveren die aan de verwachtingen van onze beleggers voldoen.

VERANTWOORDELIJKHEID

De beheerders zetten de sterkste overtuigingen om in beleggingsbeslissingen en zijn dus volledig verantwoordelijk voor de resultaten. Eigen ideeën implementeren gaat gepaard met grotere verantwoordelijkheid, zowel op het niveau van het rendement als op het niveau van transparantie van de beleggingsbeslissingen. Met de steun van ons **onafhankelijk risicobeheerteam** kan iedereen die belangrijke beslissingen neemt de resultaten van de strategieën opvolgen en blijkt geven van de **reactiesnelheid** die noodzakelijk is om **rendement** te genereren voor onze klanten.

ERVARING BRENGT KENNIS, KENNIS LEIDT TOT SUCCES

50 fondsbeheerders en analisten met gemiddeld 16 jaar ervaring

Die gemiddeld al meer dan 10 jaar **samenwerken**

Een uitermate sterk team **met een brede achtergrond** en ervaring

Specifieke medewerkers die profiteren van het **stevig verankerde ecosysteem van Candriam**





OVER NEW YORK LIFE INVESTMENTS

New York Life Insurance Company, een Fortune 100 bedrijf⁽¹⁾ opgericht in 1845, is een van de grootste levensverzekeringsmaatschappijen ter wereld. De bedrijven van de groep New York Life staan bekend om hun financiële stabiliteit en integriteit en bieden levensverzekeringen, pensioenoplossingen, beleggingen en langetermijn zorgverzekeringen aan.

New York Life Investments, een volledige dochteronderneming van New York Life Insurance Company, is een toonaangevende vermogensbeheerder en een van de grootste asset managers wereldwijd⁽²⁾. Via een multiboetiekstructuur geeft ze institutionele en retailklanten toegang tot een ruim aanbod van vastrentende producten, aandelen- en alternatieve producten.

AANDELEN | VASTRENTEND | SRI | ABSOLUUT RENDEMENT | ASSETALLOCATIE



www.candriam.com

Dit document wordt louter ter informatie verstrekt. Het vormt geen aanbod tot aan- of verkoop van financiële instrumenten en houdt geen beleggingsadvies in. Het bevestigt ook geen enkele vorm van transactie, tenzij dit uitdrukkelijk werd overeengekomen. Hoewel Candriam de gebruikte gegevens en bronnen met veel zorg selecteert, kunnen fouten of weglatingen niet a priori worden uitgesloten. Candriam kan niet aansprakelijk worden gesteld voor enig direct of indirect verlies ten gevolge van het gebruik van dit document. De intellectuele eigendomsrechten van Candriam dienen te allen tijde nageleefd; de inhoud van dit document mag niet worden gereproduceerd zonder voorafgaande schriftelijke goedkeuring. Candriam raadt beleggers steeds aan om op zijn website www.candriam.com het document "Essentiële Beleggersinformatie", de prospectus en alle overige relevante informatie te raadplegen alvorens te beleggen in een van zijn fondsen. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels of in een plaatselijke taal van elk land waar het fonds verhandeld mag worden.

(1) Op basis van de omzet zoals gerapporteerd door "Fortune 500 ranked within Industries, Insurance: Life, Health (Mutual)," Fortune magazine, 6 juni 2016. "New York Life Investments" is een dienstenmerk dat wordt gebruikt door New York Life Investment Management Holdings LLC en haar dochter, New York Life Investment Management LLC.

(2) Bron: New York Life Investments staat op de 24^{ste} plaats in de rangschikking van de grootste vermogensbeheerders ter wereld in de volgens Pensions & Investments, 30 mei 2016. Deze rangschikking is gebaseerd op de totale wereldwijde institutionele activa onder beheer op het einde van 2015. De activa van New York Life Investments omvatten de activa van verbonden beleggingsadviseurs.