

Objetivo

El presente documento contiene información esencial sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le proporciona de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, los costes y las ganancias y pérdidas potenciales correspondientes, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Candriam Index Arbitrage, R - Capitalización, Fondo de Inversión Colectiva

ISIN:	FR0012088771
Productor:	Candriam
Sitio web:	www.candriam.com
Contacto:	+352 27 97 24 25
Autoridad competente:	Candriam está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Candriam Index Arbitrage está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Este documento de datos fundamentales es válido a 2023-05-22.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Fondo de Inversión Colectiva

Vencimiento: 99 años.

Objetivo:

Objetivos de inversión:

Durante el período de inversión recomendado y en el contexto de su gestión totalmente discrecional, el fondo aspira a lograr una rentabilidad superior al €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized y una volatilidad (indicador de las fluctuaciones al alza y a la baja del valor del fondo) inferiores al 5 % anual en condiciones normales de mercado.

Índice de referencia: €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized.

El fondo se gestiona de forma activa y el proceso de inversión conlleva la referencia a un indicador de referencia.

Uso del índice:

- para calcular la comisión de rentabilidad para ciertas clases de acciones;
- para establecer una comparación de la rentabilidad.

Estrategia de inversión:

La gestión de la cartera se basa en una estrategia conservadora del fondo de cartera mediante bonos e instrumentos del mercado monetario, y una estrategia dinámica.

La estrategia de inversión dinámica es una estrategia de arbitraje en renta variable, especialmente en el contexto de reajustes de índices, transacciones de acciones (p. ej., empresas afectadas por una escisión) o el descuento de activos negociados. La estrategia de arbitraje consiste en aprovechar las diferencias de precios observadas (o previstas) entre mercados y/o sectores y/o divisas y/o instrumentos. El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible y no promueve específicamente características ambientales y/o sociales.

El equipo de gestión puede utilizar derivados como swaps, futuros, opciones, CDS, etc. ligados especialmente a los riesgos de renta variable, tipos de interés y divisas. También es posible utilizar swaps de rendimiento total («Total Return Swaps») u otros instrumentos financieros derivados con las mismas características.

Los derivados pueden utilizarse con fines de exposición (compra o venta), cobertura o arbitraje.

Principales activos negociados:

Acciones mundiales y participaciones /acciones de «fondos cerrados» de inversión directa y/o a través de productos derivados. En el marco de la estrategia del fondo de cartera: bonos y otros títulos de deuda, e instrumentos del mercado monetario, de todo tipo de emisores con una calificación mínima a corto plazo de A-2 en el momento de su adquisición (o equivalente) por una de las agencias de calificación (es decir, emisores considerados de buena calidad).

Frecuencia de los reembolsos: Bajo solicitud, todos los días en Francia. Las solicitudes serán aceptadas hasta las 12:00 horas a través de CACEIS BANK y se liquidarán el D+3 hábil.

Asignación de los resultados: Capitalización.

Inversores minoristas objetivo:

Este producto se dirige a los inversores que satisfacen las condiciones de admisión aplicables (véase el folleto), que disponen del nivel de conocimiento exigido por el distribuidor, y que deseen obtener una apreciación del capital. Este producto puede utilizarse como inversión principal o como un componente de una cartera diversificada de inversiones con un horizonte de inversión de 3 años. Los inversores deben comprender los riesgos asociados al producto e invertir únicamente si son capaces de soportar pérdidas potencialmente importantes.

Información general:

Banco depositario: CACEIS BANK.

Otros datos de interés:

Este documento describe una categoría de participaciones de Candriam Index Arbitrage. El folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto de las categorías. Las otras categorías de participaciones existentes se mencionan en el folleto.

Se puede encontrar información adicional sobre el fondo en el folleto y los informes periódicos, que pueden obtenerse previa solicitud, gratuitamente, de Candriam - Succursale française. Asimismo, pueden consultarse en cualquier momento en el sitio web www.candriam.com. Estos documentos están disponibles en uno de los idiomas aceptados por la autoridad local de cada país donde el fondo ha recibido autorización para comercializar sus participaciones o en un idioma de uso habitual del sector financiero internacional.

En los lugares mencionados anteriormente puede obtenerse también otra información práctica, en especial el último precio de las participaciones.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?



El IRR supone que usted conserva el producto 3 años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del vencimiento, y podría recibir menos a cambio.

Indicador de riesgo

El indicador resumido de riesgo (IRR) es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. En algunas circunstancias, podría recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Otros riesgos de importancia significativa no incluidos en el indicador resumido de riesgo (IRR): Contraparte. Derivados.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que usted recibirá de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable presentados representan ejemplos que utilizan la mejor y la peor rentabilidad, así como la rentabilidad media del producto/del índice de referencia adecuado durante los últimos 10 años. La evolución de los mercados podría ser muy diferente en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02/2022 y 01/2023.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2014 y 09/2017.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 06/2019 y 05/2022.

Inversión 10 000 EUR			
Escenarios		1 año	3 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo: No hay ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que usted podría recibir después de deducir los costes	9 380 EUR	9 420 EUR
	Rendimiento anual medio	- 6,20%	- 1,97%
Escenario desfavorable	Lo que usted podría recibir después de deducir los costes	9 610 EUR	9 610 EUR
	Rendimiento anual medio	- 3,85%	- 1,30%
Escenario moderado	Lo que usted podría recibir después de deducir los costes	9 860 EUR	9 960 EUR
	Rendimiento anual medio	- 1,39%	- 0,12%
Escenario favorable	Lo que usted podría recibir después de deducir los costes	10 180 EUR	10 330 EUR
	Rendimiento anual medio	1,79%	1,07%

¿QUÉ PASA SI CANDRIAM NO PUEDE PAGAR?

Los activos gestionados por Candriam no forman parte de la masa en caso de quiebra de Candriam. No pueden ser embargados por los acreedores de Candriam. Sin embargo, el inversor podría sufrir una pérdida financiera en caso de impago de Candriam.

Las pérdidas financieras no están cubiertas por un sistema de compensación o garantía para los inversores.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes cobrados sobre su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Esos importes dependen del importe que usted invierta, del tiempo durante el cual mantenga el producto y del rendimiento del producto. Los importes indicados aquí son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y en diferentes períodos de inversión posibles:

Hemos asumido:

- que, durante el primer año, recuperaría el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). que, para los otros períodos de mantenimiento, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario moderado.

- se invierten EUR 10 000.

Inversión 10 000 EUR	Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 3 años
Costes totales	270 EUR	403 EUR
Impacto de los costes anuales*	2,7%	1,3%

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,2 % antes de deducir los costes y del -0,1 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

		Si lo vende después de 1 año
Costes únicos de entrada o de salida		
Costes de entrada	1,00% máximo del importe que paga en el momento de la entrada en la inversión.	100 EUR
Costes de salida	1,00% máximo de su inversión antes de que se le pague.	101 EUR
Costes recurrentes		
Honorarios de gestión y gastos administrativos y de explotación	0,25% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	28 EUR
Costes de transacción	0,29% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes soportados cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos.	29 EUR
Costes accesorios facturados en determinadas condiciones		
Comisiones en función de la rentabilidad	0,11% - 20 % calculada según la metodología High Water Mark Permanent basada en la rentabilidad superior del valor liquidativo con respecto al índice de referencia, es decir €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized, y cuyas condiciones se encuentran definidas en el folleto. El importe real varía en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación anterior de los costes totales incluye la media de los últimos 5 años.	11 EUR

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

El período de mantenimiento recomendado indicado dependerá de los tipos de inversiones subyacentes y del mayor o menor grado de riesgo asociado. Por ejemplo, los productos de tipo «renta variable» (mayor riesgo) suelen tener un período de mantenimiento recomendado de 6 años (largo plazo), mientras que los productos de tipo «renta fija o monetario» (menor riesgo) tienen un período de mantenimiento recomendado más breve (por regla general, entre 2 y 4 años —medio plazo— para los productos de renta fija o inferior a 1 año en el caso de los productos monetarios —corto plazo—). Los productos de tipo «mixto» tienen un período de mantenimiento recomendado que normalmente es de entre 3 y 5 años, en función de la ponderación de los tipos de subyacentes. Por regla general, los productos de tipo «alternativo» tienen un período de mantenimiento recomendado de 3 años.

El inversor puede solicitar el reembolso de sus participaciones en cualquier momento, habida cuenta que se aplicarán las condiciones estipuladas en la sección «¿Cuáles son los costes?». Cuanto más corto sea el período de mantenimiento en comparación con el período recomendado, mayor impacto podrían tener las comisiones aplicables en el perfil de rentabilidad.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las reclamaciones relacionadas con el producto o con el comportamiento de su productor o de la persona que asesore sobre este producto o que lo vende pueden enviarse a:

Dirección postal: Candriam - Succursale française, 40, rue Washington, 75408 PARIS Cedex 08
 Sitio web: <https://www.candriam.fr/contact/>
 E-mail: complaints@candriam.com

OTROS DATOS DE INTERÉS

Paralelamente a este documento, lea el folleto que está disponible en el sitio web www.candriam.com.

Las rentabilidades pasadas de este producto durante 8 años están disponibles en el enlace siguiente: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/FR0012088771>. Las rentabilidades pasadas no constituyen un indicador fiable de rentabilidades futuras. La evolución de los mercados podría ser muy diferente en el futuro. No obstante, pueden ayudar a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores pueden consultarse en el siguiente enlace: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/fr/FR0012088771>.

En el sitio web https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf se pueden consultar los detalles de la política de remuneración actualizada, que incluye la composición del comité de remuneración y una descripción de la manera en que se calculan las remuneraciones y las ventajas.

Previa solicitud, puede obtenerse gratuitamente un ejemplar impreso.