

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

Equity Market Neutral, R - Capitalización, un subfondo de Candriam Absolute Return, SICAV

| | |
|------------------------------|--|
| ISIN: | LU2337324433 |
| 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 Absolute Return está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). |

Este documento de datos fundamentales es válido a 2023-07-05.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: SICAV

Vencimiento: Duración ilimitada.

Objetivo:

Principales activos negociados:

1. En el marco de la implementación de la estrategia de inversión:

- Renta variable y/o valores similares a renta variable - de empresas de los países desarrollados y/o de empresas de los países emergentes, de cualquier capitalización;

- Contratos a plazo (futuros, opciones y «swaps») en mercados regulados o extrabursátiles. Estos productos se utilizan con fines de exposición, de arbitraje o de cobertura. Los subyacentes de estos instrumentos financieros derivados pueden ser:

* Renta variable y/o valores similares a renta variable;

* Índices de renta variable;

* Participaciones de organismos de inversión colectiva;

* Divisas, con fines de cobertura;

- Operaciones de préstamo de valores;

- Bonos cotizados (ETN) sobre índices de renta variable;

- Participaciones de organismos de inversión colectiva.

2. En el marco de la gestión de la liquidez:

- Instrumentos del mercado monetario que, en el momento su adquisición, cuenten con una calificación a corto plazo de A-2 como mínimo (o equivalente) otorgada por una agencia de calificación crediticia, de todo tipo de emisores;

- Operaciones de pactos de recompra y pactos de recompra inversa;

- Bonos y otros títulos de deuda que, en el momento de su adquisición, cuenten con una calificación a corto plazo de A-2 como mínimo (o equivalente) otorgada por una agencia de calificación crediticia, de todo tipo de emisores;

- Valores mobiliarios o instrumentos del mercado monetario equivalentes a los anteriormente descritos, depósitos o posiciones líquidas.

Estrategia de inversión:

El fondo trata de obtener la revalorización del capital invirtiendo en los principales activos negociados y superar la rentabilidad del índice de referencia.

Para alcanzar su objetivo de inversión, el fondo sigue un estilo de gestión denominado «Equity Market Neutral», según el cual, en función de las oportunidades de inversión que identifique y los análisis cuantitativos y cualitativos, el Gestor adoptará simultáneamente posiciones de compra en acciones que considere que, de mantenerse igual todo lo demás, tienen potencial de revalorizarse, y posiciones de venta en otras acciones.

Este estilo de gestión permite mantener una exposición neta limitada al mercado de renta variable. Para obtener más información sobre la identificación de oportunidades de inversión y sobre los análisis cuantitativos y cualitativos, véase el folleto.

El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible y no promueve específicamente características ambientales y/o sociales.

El fondo puede utilizar productos derivados, tanto con fines de inversión como con fines de cobertura (para protegerse frente a acontecimientos financieros futuros desfavorables).

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

La gestión activa del fondo y el proceso de inversión conllevan la referencia a un valor de referencia (el índice).

Definición del índice:

El €STR representa el tipo de interés a corto plazo en euros que refleja los costes de los préstamos a un día en euros no cubiertos para los bancos de la zona del euro.

Uso del índice:

- para establecer una comparación de la rentabilidad,

- para calcular la comisión de rentabilidad para ciertas clases de acciones.

Reembolso de las acciones: Previa solicitud, todos los días en Luxemburgo.

Asignación de los resultados: Reinversión.

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, Luxembourg Branch.

Otros datos de interés:

Este documento describe una categoría de acciones de un subfondo de Candriam Absolute Return. El folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto de los subfondos. Las otras categorías de acciones existentes se mencionan en el folleto.

El inversor tiene derecho a solicitar el canje de sus acciones por acciones de otra categoría del mismo subfondo o por acciones de una categoría de otro subfondo del fondo en función de los criterios de admisión y según las modalidades disponibles a través de su intermediario financiero.

El subfondo tan solo es responsable ante las deudas, los compromisos y las obligaciones que se le puedan imputar.

Se puede encontrar información adicional sobre el fondo en el folleto y los informes periódicos, que pueden obtenerse previa solicitud, gratuitamente, de Candriam. 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 acciones 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 acciones.

¿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 5 en una escala de 7, en la que 5 significa «un riesgo medio alto».

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

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): Arbitraje. Contraparte. Derivados. Sostenibilidad.

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 05/2023.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 11/2015 y 10/2018.

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

| Inversión 10 000 EUR | | | |
|---|---|------------------------------|---|
| Escenarios | | Si lo vende después de 1 año | Si lo vende después de 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 | 6 050 EUR | 6 520 EUR |
| | Rendimiento anual medio | - 39,50% | - 13,29% |
| Escenario desfavorable | Lo que usted podría recibir después de deducir los costes | 8 630 EUR | 8 740 EUR |
| | Rendimiento anual medio | - 13,69% | - 4,40% |
| Escenario moderado | Lo que usted podría recibir después de deducir los costes | 9 760 EUR | 10 260 EUR |
| | Rendimiento anual medio | - 2,39% | 0,87% |
| Escenario favorable | Lo que usted podría recibir después de deducir los costes | 11 440 EUR | 13 040 EUR |
| | Rendimiento anual medio | 14,43% | 9,25% |

¿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 | 839 EUR | 1 532 EUR |
| Impacto de los costes anuales* | 8,4% | 4,8% |

* 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 5,7 % antes de deducir los costes y del 0,9 % 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 | 5,00% máximo del importe que paga en el momento de la entrada en la inversión. | 500 EUR |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto. | 0 EUR |
| Costes recurrentes | | |
| Honorarios de gestión y gastos administrativos y de explotación | 1,05% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 148 EUR |
| Costes de transacción | 1,53% 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. | 158 EUR |
| Costes accesorios facturados en determinadas condiciones | | |
| Comisiones en función de la rentabilidad | 0,33% - 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. | 33 EUR |

Comisiones de canje: 0%. Para obtener más información sobre cómo ejercer este derecho, véase la sección «Información general» y/o consúltese del folleto.

¿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, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen
 Sitio web: <https://contact.candriam.com>
 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 1 años están disponibles en el enlace siguiente: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU2337324433>. 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/LU2337324433>.

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.