

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES



Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

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

Productor: Candriam, entidad del grupo New York Life Investments

ISIN: LU2337324433

Sitio web: www.candriam.com

Contacto: Para más información, llame al +352 27 97 24 25

Autoridad competente: La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Candriam en relación con este documento de datos fundamentales.

Este producto está autorizado en Luxemburgo.

Candriam está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este documento de datos fundamentales es válido a 2026-02-18.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Este producto es una clase de acciones (R) de un subfondo (Equity Market Neutral) de una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho luxemburgués (Candriam Absolute Return), organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo: Duración ilimitada.

Objetivos:

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 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;

- 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 generar una rentabilidad superior a la 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 posee un objetivo de inversión sostenible y no promueve unas características específicamente medioambientales y/o sociales.

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

Valor de referencia: ESTR (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 ESTR 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.

Inversor minorista al que va dirigido:

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 indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Indicador de riesgo

El indicador resumido de riesgo 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 de pagarle como probable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Si su moneda de referencia es distinta de la del producto, el rendimiento de su inversión también se verá afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio, ya sean al alza o a la baja. En tal caso, el indicador de riesgo anterior no tiene en cuenta las fluctuaciones entre esas dos monedas.

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 en sí, pero pueden no incluir todos los costes que 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 obtendrá de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir de forma exacta.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto/de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta 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 09/2016 y 08/2019.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 09/2021 y 08/2024.

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

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión:	3 años 10 000 EUR	Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 3 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	6 690 EUR - 33,07%	7 300 EUR - 9,95%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8 650 EUR - 13,54%	9 310 EUR - 2,34%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9 960 EUR - 0,35%	10 580 EUR 1,91%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11 440 EUR 14,43%	13 040 EUR 9,25%

¿QUÉ PASA SI CANDRIAM NO PUEDE PAGAR?

Dado que los activos del Fondo se mantienen en depositario, no forman parte de la masa en caso de impago por parte de Candriam y no podrán ser embargados por los acreedores de Candriam. Sin embargo, el inversor podría sufrir una pérdida financiera en caso de impago por parte de Candriam.

En caso de impago por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera se ve mitigado por la segregación legal de los activos del depositario de los del Fondo.

Las pérdidas financieras potenciales vinculadas con el impago por parte de Candriam no están cubiertas por un sistema de compensación o garantía para los inversores.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- EUR 10 000 se invierten.

	Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 3 años
Costes totales	694 EUR	1 096 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	6,9%	3,4% cada año

* 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 5,3 % antes de deducir los costes y del 1,9 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

Si el fondo forma parte de otro producto, por ejemplo, un producto de seguro, los costes mostrados aquí no incluyen los costes adicionales en los que usted podría incurrir.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Si lo vende después de 1 año
Costes de entrada	5,00% máximo del importe que paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 500 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga,	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,99% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	135 EUR
Costes de operación	0,17% 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.	17 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,41% - 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 ESTR (Euro Short Term Rate) Capitalized (Floor 0), 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.	42 EUR

Comisiones de canje (Máx.): 0,00%. Para obtener más información sobre cómo ejercer este derecho, véase la sección «Información general» y/o consultese 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 4 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.