

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Candriam Equities L Europe Innovation, un subfondo de la SICAV Candriam Equities L

Clase I - Acciones de Capitalización: LU0344046668

Autoridad competente: Comisión de Vigilancia del Sector Financiero

Sociedad Gestora: Candriam

OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

Principales activos tratados:

Acciones de empresas que reflejan una gran capacidad para innovar con éxito (innovación en productos, organización, marketing, etc.), cuyo domicilio social se encuentre en un Estado del Espacio Económico Europeo o en el Reino Unido, o que desarrollen su actividad principalmente en un Estado del Espacio Económico Europeo o en el Reino Unido.

Estrategia de inversión:

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

El equipo de gestión toma decisiones de inversión discrecionales basadas en análisis económico-financieros, pero también en un análisis de criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) propio de Candriam.

La selección de empresas se basa en la combinación de dos criterios: la capacidad de innovación y la calidad financiera.

El análisis de la capacidad de innovación identifica a las empresas más innovadoras de su sector. Este incluye, a título enunciativo y no limitativo, una innovación de productos, organizativa, de marketing, etc.

El análisis de la calidad financiera selecciona a las empresas que presentan las mejores valoraciones de acuerdo con cinco criterios: la calidad del equipo directivo, el potencial de crecimiento, la ventaja competitiva, la creación de valor y el nivel de endeudamiento.

El Fondo promueve, entre otras, unas características medioambientales y/o sociales sin por ello tener un objetivo de inversión sostenible.

Los emisores son evaluados a partir de un análisis de su actividad comercial (como responden las empresas a los principales desafíos del desarrollo sostenible, como el cambio climático, la gestión de los recursos y de los residuos) y de los grupos de interés (cómo gestionan las empresas los principales factores de los grupos de interés, como el personal, el medioambiente, etc.). El fondo trata especialmente de no seleccionar empresas que presenten una calificación baja desde un punto de vista ESG y se centra en las inversiones que aporten soluciones a los grandes desafíos del desarrollo sostenible.

Por consiguiente, el análisis de los aspectos ESG se integra en la selección, el análisis y la evaluación global de las empresas.

Asimismo, el Fondo trata de excluir las inversiones en empresas que no respeten determinadas normas y principios internacionales reconocidos, o que estén considerablemente expuestas a determinadas actividades controvertidas o que colaboren con países con regímenes considerados como muy opresores.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



- El nivel de riesgo mencionado refleja la volatilidad del historial del fondo y en su caso, se completa con el de su marco de referencia. La volatilidad indica la medida en la que el valor del fondo puede fluctuar tanto a la alza como a la baja.
- Los datos históricos no suponen ninguna garantía en cuanto al perfil de riesgo futuro.
- La categoría indicada podrá evolucionar con el tiempo.
- La categoría de riesgo más bajo no significa que tenga "riesgo cero".

El análisis de los aspectos ESG depende de la disponibilidad, la calidad y la fiabilidad de los datos subyacentes. Por tanto, existe la posibilidad de que una empresa presente una valoración financiera atractiva pero no pueda ser seleccionada por el equipo gestor.

El proceso de análisis y de selección va acompañado también de una implicación activa, concretamente a través del diálogo con las empresas y, por su condición de accionista, mediante el voto en la junta general. Para obtener más información, consulte el sitio web de la Sociedad Gestora y/o el folleto.

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

Valor de referencia: MSCI Europe (rentabilidad neta)

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

Definición del índice:

El índice mide el rendimiento del segmento de valores de mediana y gran capitalización bursátil en los mercados desarrollados de Europa.

Utilización del índice:

- como universo de inversión. En general, los instrumentos financieros del subfondo forman mayoritariamente parte del índice. No obstante, se autorizan inversiones al margen del índice,
- para la determinación de los niveles de riesgo / parámetros de riesgo,
- para establecer una comparación de la rentabilidad,
- para calcular la comisión de rendimiento para ciertas clases de acciones.

El objetivo de la gestión activa del fondo no es invertir en todos los componentes del índice, ni tampoco invertir en las mismas proporciones que los componentes de este índice. En condiciones normales de mercado, el tracking error previsto del fondo será importante, es decir, superior al 4%. Esta medida es una estimación de los diferenciales de rentabilidad del fondo con relación a la rentabilidad de su índice. Cuanto más importante sea el tracking error, más importantes serán los diferenciales en comparación con el índice. El tracking error obtenido depende sobre todo de las condiciones de mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y, por lo tanto, puede alejarse del tracking error previsto.

Rembolso de las acciones: Bajo pedido, a diario, en Luxemburgo.

Asignación de resultados: Reinversión.

Recomendación: Es posible que este fondo no sea idóneo para los inversores que prevean retirar su aportación en 6 años.

- No existe ninguna garantía ni mecanismo de protección del capital.

El inversor debe ser consciente del siguiente riesgo importante que no siempre es considerado adecuadamente por el indicador:

- **Riesgo vinculado a los instrumentos financieros derivados:** su uso conlleva un riesgo asociado a sus subyacentes y puede acentuar los movimientos bajistas a causa del efecto de apalancamiento que se deriva de ello. En caso de estrategia de cobertura, es imposible que sea perfecta. Puede resultar complejo valorar determinados derivados en condiciones de mercado excepcionales.
- **Riesgo de sostenibilidad:** hace referencia a cualquier acontecimiento o situación en el ámbito medioambiental, social o del gobierno corporativo que pudiera afectar a la rentabilidad y/o a la reputación de los emisores en la cartera. El riesgo de sostenibilidad puede ser inherente al emisor, en función de sus actividades y de sus prácticas, pero también puede deberse a factores externos.

GASTOS

GASTOS NO RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	0.80%
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECIFICAS	
Comisión de rentabilidad	0.54% - (El porcentaje representa el importe de la comisión de rentabilidad facturada el último ejercicio, que corresponde al 20 % anual de la rentabilidad total obtenida por el fondo que supere el valor de referencia definido para esta comisión, es decir, MSCI Europe (rentabilidad neta)). A partir del 01/01/2022, aplicación de una comisión de rentabilidad superior del 20 % calculada según la metodología Claw Back 5Y basada en la rentabilidad superior del VNI con respecto al índice de referencia, es decir, el MSCI Europe (rentabilidad total), y cuyas condiciones se encuentran definidas en el folleto. En particular, esta metodología permite cobrar una comisión de rentabilidad superior en caso de rentabilidad negativo, pero solo si se supera el índice.)

Los gastos abonados por los inversores sirven para cubrir los costes de explotación del fondo, incluyendo los costes de comercialización y de distribución de sus acciones y reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos de entrada y de salida:

Las cifras indicadas son los niveles máximos y en algunos casos, el inversor liquida un importe inferior.

El inversor puede solicitar a su asesor o a su distribuidor que le comunique el importe efectivo.

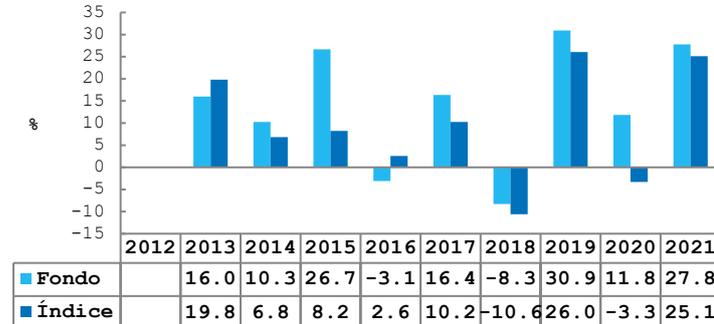
Gastos corrientes:

La cifra comunicada se funda en los gastos del ejercicio anterior, con cierre en diciembre 2021 y puede variar de un año a otro.

No incluye ni la comisión de rendimiento, ni los costes de las operaciones de cartera, salvo los facturados por el banco depositario y los casos en los que los gastos de entrada/de salida sean abonados por el fondo en el momento de la compra/la venta de participaciones de otro fondo.

Si desea más información sobre los gastos, podrá consultar las secciones correspondientes del folleto accesible mediante www.candriam.com.

RENTABILIDAD HISTORICA



Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Rentabilidades netas anualizadas, excluyendo los gastos puntuales.

Año de creación de la acción: 2008.

Moneda: EUR.

Índice: MSCI Europe (rentabilidad neta)

En caso de que para un año posterior al año de creación no se indique ningún rendimiento, ello se debe a que existen muy pocos datos para ofrecer a los inversores información útil sobre dicho rendimiento.

INFORMACION PRACTICA

Banco depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Este documento describe una categoría de acciones de un subfondo de Candriam Equities L. El folleto y los informes periódicos se establecen para todos los subfondos. Las demás categorías de acciones existentes se enumeran 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 con base a las modalidades disponibles ante su intermediario financiero.

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

Los inversores podrán recibir información adicional sobre el fondo solicitando el folleto y los informes periódicos correspondientes, de forma gratuita y en todo momento, al domicilio social de la Sociedad Gestora y consultándolos directamente en la página Web www.candriam.com. Estos documentos se encuentran disponibles en uno de los idiomas aceptados por la autoridad local de todos y cada

uno de los países en los que el fondo ha sido autorizado para comercializar sus acciones o en un idioma habitual de la esfera financiera internacional. Cualquier otra información de utilidad y concretamente, el último precio de las acciones, podrá obtenerse en los lugares indicados más arriba.

La legislación fiscal del estado miembro de origen del fondo puede tener una incidencia en la situación fiscal personal del inversor.

Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluidas la composición del comité de remuneraciones, una descripción de la forma en la que se calculan las remuneraciones y los beneficios, así como la coherencia de esta política con la consideración de los riesgos e impactos de sostenibilidad, se encuentran disponibles en el sitio web de Candriam a través del enlace https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Se podrá obtener gratuitamente un ejemplar impreso de esta información previa petición.

La responsabilidad de Candriam se limitará a las declaraciones recogidas en el presente documento y sus traducciones que sean engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las partes correspondientes del Folleto.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 02/07/2022.