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
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

Candriam Diversified Futures, IIC

Participaciones C - Capitalización: FR0010794792

Autoridad competente:Autoridad de los Mercados Financieros
Sociedad Gestora: Candriam

OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

Objetivo de gestión: Durante el periodo de inversión aconsejado y en el marco de su gestión sistemática, el fondo pretende lograr, invirtiendo en los principales activos tratados, una rentabilidad absoluta superior al del €STR capitalizado y una volatilidad (indicador de las fluctuaciones tanto al alza como a la baja del valor del fondo) anualizada inferior al 12 % en condiciones normales de mercado.

Índice de referencia: €STR capitalizado

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

Utilización 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 estructura en torno a una estrategia prudente del Fondo de cartera mediante bonos e instrumentos monetarios y a una estrategia dinámica.

La gestión de la cartera se estructura en torno a una estrategia prudente del Fondo de cartera mediante bonos e instrumentos del mercado monetario, y también en torno a una estrategia dinámica.

La estrategia dinámica se estructura en torno a estrategias sistemáticas basadas en modelos cuantitativos que permiten obtener indicios que favorecen la compra o la venta de activos. Actualmente se aplican tres estrategias poco correlacionadas entre sí:

* en primer lugar, la estrategia principal, considerada de seguimiento de tendencia, que se basa en análisis estadísticos y técnicos que tienen por objetivo determinar las mejores tendencias de mercado sin tener en cuenta las previsiones sobre dichos mercados,

* en segundo lugar, una estrategia contraria, que interviene contra las tendencias principales sacando partido de los excesos en los mercados, tanto al alza como a la baja,

* y, por último, un modelo de reconocimiento de forma que se fundamenta en un análisis estadístico a corto plazo cuyo objetivo consiste en determinar si las fluctuaciones recientes de los mercados ya se han producido con anterioridad. La gestión adopta una posición si en el pasado este comportamiento ha resultado rentable.

Esta clase es objeto de una técnica de cobertura sistemática del riesgo cambiario mediante productos derivados.

El Fondo no posee un objetivo de inversión sostenible y no promueve unas características específicamente medioambientales y/o sociales.

El equipo de gestión puede utilizar productos derivados, como los futuros, las opciones, los contratos de divisas a plazo y especialmente en categorías de mercados de tipos, deuda pública, índices bursátiles, divisas, etc. Asimismo, puede recurrir a contratos de permuta de rentabilidad total ("Total Return Swap") o a otros instrumentos financieros derivados que presentan las mismas características. Los derivados se emplean con fines de exposición (compradora o vendedora), de cobertura o de arbitraje.

Principales activos tratados:

Índices de acciones, de volatilidad, de tipos de interés y de divisas mediante productos derivados (futuros y opciones).

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, 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 (es decir, emisores considerados de excelente calidad).

Frecuencia de los reembolsos: Bajo pedido, a diario, en Francia.

Las solicitudes se aceptan hasta las 12:00 en CACEIS BANK, y se abonarán en 3 días laborables.

Asignación de resultados: Capitalización.

Recomendación: Es posible que este fondo no sea idóneo para los inversores que prevean retirar su aportación en 3 años.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

Rentabilidad potencialmente más baja — Rentabilidad potencialmente más alta

1	2	3	4	5	6	**7**

- El nivel de riesgo refleja el máximo entre, la volatilidad histórica del fondo por una parte y por otra, la volatilidad equivalente a la derivada del límite de riesgo adoptado por el fondo. La volatilidad indica la medida en la que el valor del fondo puede fluctuar tanto al alza como a la baja.
- Este nivel de riesgo 7 se deriva esencialmente de la exposición al riesgo de la renta variable, al riesgo de tipos de interés y al riesgo cambiario.
- Los datos históricos, tales como los utilizados en el cálculo del indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del OIC.
- La categoría indicada podrá evolucionar con el tiempo.
- La categoría de riesgo más bajo no significa que tenga "riesgo cero".
- No existe ninguna garantía ni mecanismo de protección del capital.

Los riesgos más importante para el fondo no considerados en este indicador son los siguientes:

- **Riesgo de arbitraje:** El fondo podrá recurrir a la técnica que consiste en aprovechar los diferenciales de precios constatados o previstos entre dos títulos/sectores/mercados/divisas. En caso de evolución desfavorable de dichos arbitrajes (aumento de las operaciones de venta o disminución de las operaciones de compra), el valor liquidativo del fondo puede bajar.
- **Riesgo de contraparte:** teniendo en cuenta que el fondo puede utilizar productos derivados de común acuerdo y/o técnicas para la gestión eficaz de la cartera, estos productos y/o técnicas pueden representar un riesgo de contraparte, es decir, situaciones en las que ésta no pueda responder a sus obligaciones con respecto al fondo.Este riesgo de contraparte puede estar, en su caso, parcial o totalmente cubierto por la recepción de garantías.
- **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.
- **Riesgos vinculados con los países emergentes:** los países emergentes pueden presentar incertidumbres políticas, legales y fiscales u otros acontecimientos que pueden impactar negativamente a los activos del fondo. Los activos tratados en dichos países presentan movimientos de mercado potencialmente más rápidos que los registrados en los principales mercados internacionales, así como diferencias de cotización que pueden aumentar considerablemente en determinadas circunstancias de mercado. Estos activos pueden resultar menos líquidos e incluso no poder ser vendidos rápidamente a precios razonables. Las variaciones de los cursos de las monedas de los países emergentes pueden ser bruscas e importantes.
- **Riesgo de apalancamiento elevado:** el uso de un apalancamiento potencialmente elevado puede acarrear una volatilidad importante, y el fondo puede sufrir pérdidas acentuadas en función de dicho nivel de apalancamiento.
- **Riesgo de modelo:** la selección de los valores que pasan a formar parte del fondo se realiza esencialmente mediante modelos cuantitativos. Existe un riesgo de que estos sean menos eficaces e incluso presenten vacíos en determinadas circunstancias específicas de mercado.

GASTOS

GASTOS NO RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSION	
Gastos de entrada	1.00%
Gastos de salida	1.00%
El porcentaje indicado es el máximo que puede retenerse de su capital antes de su correspondiente inversión y antes de la distribución de la renta correspondiente a su inversión.	
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	1.70%
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECIFICAS	
Comisión de rentabilidad	0.53% - (20 % al año de cualquier rentabilidad realizada por el fondo que supere el valor de referencia definido para esta comisión, es decir, el EONIA. A partir del 1 de enero de 2021, implantación de una cota máxima («high water mark») y una cota mínima («hurdle rate») cuyas condiciones se definirán en el folleto.) A partir del 01/01/2022, aplicación de una comisión de rentabilidad superior del 20 % calculada según la metodología High Water Mark Permanent basada en la rentabilidad superior del VNI con respecto al índice de referencia, es decir, el €STR Capitalizado, con un floor de 0 y cuyas condiciones se encuentran definidas en el folleto.

Los gastos y comisiones abonados por los inversores sirven para cubrir los costes de explotación del fondo, incluyendo los costes de comercialización y de distribución de sus participaciones 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.

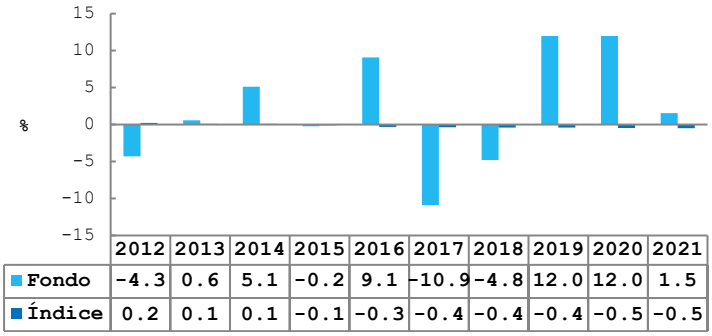
Gastos corrientes:

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

Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones de rendimiento extraordinario ni los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y/o de salida abonados por el OIC en el momento de la compra o la venta de participaciones de otro instrumento de inversión colectiva.

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

RENTABILIDAD HISTORICA



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	-4.3	0.6	5.1	-0.2	9.1	-10.9	-4.8	12.0	12.0	1.5
Índice	0.2	0.1	0.1	-0.1	-0.3	-0.4	-0.4	-0.4	-0.5	-0.5

Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Rentabilidades netas anualizadas, excluyendo los gastos puntuales deducidos antes o después de la inversión.

Año de creación de la participación: 2009.

Moneda: EUR.

Índice de referencia: €STR Capitalizado.

* Rentabilidades realizadas en circunstancias que ya no se aplican.

INFORMACION PRACTICA

Banco depositario: CACEIS BANK.

Este documento describe una categoría de participaciones de Candriam Diversified Futures. El folleto y los informes periódicos se establecen para todas las categorías. Las demás categorías de participaciones existentes se enumeran en el folleto.

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 participaciones o en un idioma habitual de la esfera financiera internacional.

Cualquier otra información de utilidad y concretamente, el valor liquidativo de las participaciones, 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 Francia y está regulado por la Autorité des Marchés Financiers.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 02/07/2022.