

# 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 Oncology Impact, un subfondo de la SICAV Candriam Equities L

### Clase I - Acciones de Capitalización: LU1864482358

Autoridad competente: Comisión de Vigilancia del Sector Financiero

Sociedad Gestora: Candriam

## OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

### Principales activos tratados:

Acciones de empresas activas en el sector de la oncología (estudio, diagnóstico, tratamiento, etc., del cáncer y contra el cáncer), cuyo domicilio social se encuentre en cualquier lugar del mundo y que desarrollen su actividad principalmente en todo el mundo.

### Estrategia de inversión:

El fondo trata de obtener la revalorización del capital invirtiendo en los principales activos negociados para superar la rentabilidad del índice de referencia, así como generar un impacto positivo a largo plazo, mediante la selección de empresas que respondan a ciertos desafíos sociales y que cuenten con los medios para luchar contra el cáncer.

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 valores se basa en varios pilares: un filtro temático, un análisis clínico y un análisis fundamental.

El filtro temático mantiene únicamente a las empresas que presentan una exposición suficiente a la oncología y la lucha contra el cáncer en general, en ámbitos como los tratamientos, los instrumentos de diagnóstico, los equipamientos y servicios médicos, y las tecnologías específicas, entre otros.

El análisis clínico trata de evaluar la calidad de los datos clínicos disponibles y a mantener únicamente las empresas que se consideran convincentes en este sentido.

El análisis fundamental se centra en 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.

Para alcanzar su objetivo social, el fondo pretende superar al índice de referencia en dos indicadores sociales: (i) el gasto en investigación y desarrollo (I+D) en relación con la capitalización bursátil de la empresa y (ii) el nivel de formación de los equipos directivos, contabilizando el porcentaje de altos ejecutivos con un doctorado, con el fin de evaluar los recursos humanos y financieros empleados por las empresas en la lucha contra el cáncer.

Los emisores son evaluados a partir de un análisis de sus actividades (con el objetivo de evaluar la manera en que estas actividades se inscriben en la lucha contra el cáncer) 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 en el campo de la oncología.

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

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

### El inversor debe ser consciente de los siguientes riesgos importantes que no siempre son considerados 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.

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.

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 World (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 países de los mercados desarrollados.

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.

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.

**Rebolsos 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.

• **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 liquidez:** el fondo invierte en instrumentos financieros y/o segmentos de mercado que se consideran menos líquidos. Como resultado, estos instrumentos podrían no venderse rápidamente y/o a precios razonables. Este riesgo se acentúa en determinadas circunstancias del mercado y/o en caso de reembolsos masivos, que pueden afectar a la rentabilidad del fondo.

• **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.

• **Riesgo de concentración:** vista la concentración importante de activos en un segmento de mercado, o en un número restringido de emisores, los riesgos que podrían derivarse de un deterioro de los fundamentales y/o de la liquidez de este segmento o estos emisores repercutirían de forma más importante en los activos, en comparación con una cartera de activos más diversificada.

## GASTOS

GASTOS NO RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSION	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	1.00%
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECIFICAS	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

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.

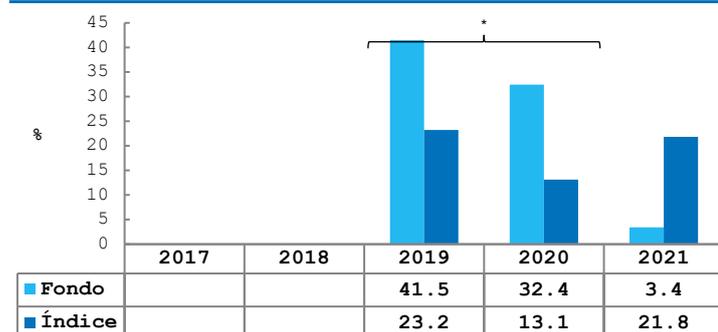
### Gastos corrientes:

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](http://www.candriam.com).

## RENTABILIDAD HISTORICA



\* Rentabilidades realizadas en circunstancias que ya no se aplican.

## 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](http://www.candriam.com). Estos documentos se encuentran disponibles en uno de los idiomas aceptados por la autoridad local

Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Rentabilidades netas anualizadas, excluyendo los gastos puntuales.

**Año de creación de la acción:** 2018.

**Moneda:** USD.

**Índice:** MSCI World (rentabilidad neta). La elección del índice puede variar a lo largo del tiempo. Así, en circunstancias que ya no se aplican, la política de inversión puede referirse a otros índices. Fecha del último cambio: 24/11/2020. El fondo no trata de reproducir la rentabilidad del índice.

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](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.