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 Absolute Return Equity Market Neutral, un subfondo de la SICAV Candriam Absolute Return

Clase PI - Acciones de Capitalización: LU1819523694

Autoridad competente:Comisión de Vigilancia del Sector Financiero
Sociedad Gestora: Candriam

OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

Principales activos tratados:

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

- Renta variable - y/o valores similares a renta variable - de sociedades de países desarrollados y/o sociedades de 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, arbitraje o 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 instituciones de inversión colectiva;
* Divisas, con fines de cobertura

- Operaciones de préstamo de valores;
- Bonos cotizados (ETN) sobre índices de renta variable;
- Participaciones de instituciones de inversión colectiva.

2.En el marco de la gestión de liquidez:

- Instrumentos del mercado monetario que, en el momento su adquisición, cuenten con una calificación a corto plazo 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;
- Operación de empréstito de valores;
- 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 trata de superar el rendimiento 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 de acciones que considere que, de mantenerse igual todo lo demás, tienen potencial de revalorizarse, y posiciones de venta de 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 las oportunidades de inversión y los análisis cuantitativos y cualitativos, consulte el folleto.

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

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: €STR Capitalizado (Euro Short Term Rate)

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.

Utilización del índice:

- para establecer una comparación de la rentabilidad,
- para calcular la comisión de rentabilidad para ciertas clases de acciones.

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 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.
- 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 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:** como el fondo puede utilizar productos derivados extrabursátiles, estos productos pueden representar un riesgo de contraparte, es decir, situaciones en las que ésta no pueda responder a sus obligaciones de cara 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. 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 RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSION	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	Ninguno
Gastos de cambio	Ninguno
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	0.51%
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECIFICAS	
Comisión de rentabilidad	1.05% - (El porcentaje representa el importe de la comisión de rendimiento facturado el último ejercicio, que corresponde al 10 % anual del rendimiento total obtenido por el fondo que supere el valor de referencia definido para esta comisión, es decir, el Eonia Capitalised con un floor de 0). La comisión de rendimiento está sujeta a una cota máxima (high water mark) A partir del 01/04/2022, aplicación de una comisión de rentabilidad superior del 10 % 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 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.

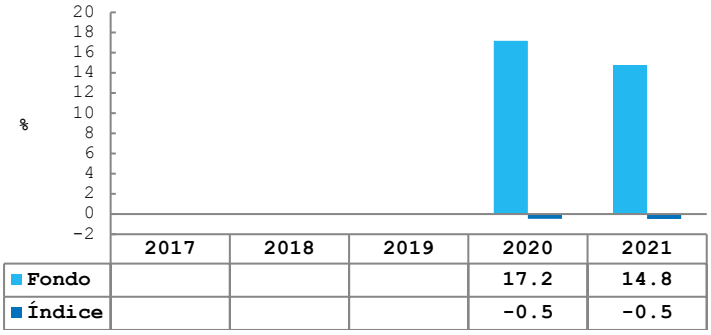
Gastos corrientes:

La cifra comunicada se funda en los gastos del ejercicio anterior, con cierre en marzo 2022 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



	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo				17.2	14.8
Índice				-0.5	-0.5

Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Rentabilidades netas anualizadas, excluyendo los gastos puntuales.

Año de creación de la acción: 2018.

Moneda: EUR.

Índice:€STR Capitalizado (Euro Short Term Rate).El índice puede cambiar con el tiempo, sin que ello implique un cambio importante de estrategia.Por tanto, las rentabilidades mostradas para uno o varios años podrían diferir de las del índice actual para el año o los años correspondientes.

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 Absolute Return. 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.