

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 Risk Arbitrage Opportunities, un subfondo de la SICAV Candriam Equities L

Clase R - Acciones de Capitalización: LU2223683322

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

OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

Principales activos tratados:

- Acciones de sociedades de países desarrollados y/o de países emergentes de cualquier capitalización;
- Contratos a plazo (futuros, opciones y permutas) en mercados regulados o extrabursátiles;
- Instrumentos del mercado monetario, bonos y otros títulos de deuda emitidos por 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 de las agencias de calificación o que la Sociedad Gestora considere de calidad crediticia equivalente;
- Depósitos o liquidez.

Estrategia de inversión:

El fondo trata de obtener la revalorización del capital invirtiendo en los principales activos negociados y de generar una rentabilidad absoluta superior al €STR capitalizado con un objetivo de volatilidad media del 4% al 6% en condiciones normales de mercado. No obstante, la volatilidad podría ser superior, especialmente en condiciones de mercado anómalas.

El equipo de gestión toma decisiones de inversión discrecionales basadas en análisis económico-financieros.

El fondo tratará de beneficiarse de la aplicación de estrategias de arbitraje, denominadas «situaciones especiales», principalmente en acciones emitidas por emisores situados en países desarrollados.

El fondo invierte principalmente en títulos objeto de operaciones financieras en forma de oferta pública de adquisición (OPA) y/o oferta pública de canje (OPE) y/o fusiones declaradas. En este componente, la estrategia consiste en comprar o vender los instrumentos financieros emitidos por empresas involucradas en una operación de OPA, OPE o fusión, con el fin de sacar partido de la operación.

En el marco de una operación que pueda afectar a todas las clases de activos, el equipo de gestión podrá sacar partido de ello a través de instrumentos financieros distintos de las acciones.

El principal riesgo asumido aquí es el hecho de que la operación no se lleve a cabo.

En menor medida, pueden existir otras situaciones especiales, como escisiones, cambios de accionariado, cambios de estructura del capital, ventas de activos, cambios de gestión, cambios de estrategia, puesta a la venta de una empresa, etc. La lista no es exhaustiva: cualquier acontecimiento capaz de crear una discontinuidad en el precio de un activo es una situación especial.

Para la inversión de su tesorería, la gestión de la cartera se estructura en torno a una estrategia prudente de fondo de cartera, principalmente a través de bonos e instrumentos monetarios.

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: Euro Short-Term Rate (€STR) capitalizado
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 refleja los costes de los empréstitos al por mayor en euros no garantizados a un día de los bancos situados en la zona del euro.

Utilización del índice:

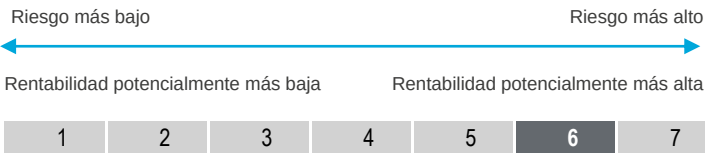
- para establecer una comparación de la rentabilidad,
- para calcular la comisión de rendimiento para ciertas clases de acciones.

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



- 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 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 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 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 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.

GASTOS

GASTOS NO RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSION	
Gastos de entrada	3.50%
Gastos de salida	Ninguno
Gastos de cambio	Ninguno
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	1.30%
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECIFICAS	
Comisión de rentabilidad	0.34% - (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, el €STR con un «floor» de 0). La comisión de rentabilidad está sujeta a una cota máxima («high water mark»). 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 de la VNI con respecto al índice de referencia, es decir €STR (Euro Short Term Rate) 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.

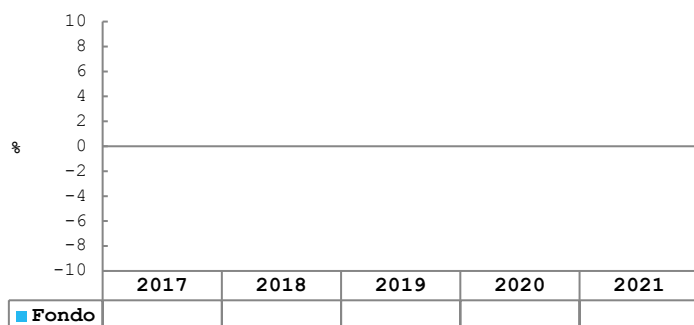
Gastos corrientes:

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



Existen muy pocos datos para poder suministrar indicaciones útiles sobre las rentabilidades pasadas.

Año de creación de la acción: 2021.

Moneda: EUR.

Índice: Euro Short-Term Rate (€STR) capitalizado

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.