

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 Global Alpha, IIC

Participaciones I - Capitalización: FR0010931717

Autoridad competente: Autoridad de los Mercados Financieros

Sociedad Gestora: Candriam France

OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

Objetivo de gestión:

Durante el periodo de inversión aconsejado y en el marco de su gestión discrecional basada en indicios cuantitativos (denominado «Quantamental»), el fondo pretende lograr un rendimiento superior al de EONIA capitalizado.

Índice de referencia: EONIA 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 rendimiento para ciertas clases de acciones,
- para establecer una comparación de la rentabilidad.

Estrategia de inversión:

Las estrategias de inversión aplicadas pretenden generar un rendimiento extraordinario con independencia del contexto de mercado, especialmente mediante posiciones de arbitrajes y posiciones de compra o de venta.

Por consiguiente, la gestión de la cartera es una gestión dinámica que consiste en la identificación y la exposición del fondo, en determinados momentos, a unas fuentes de rendimiento potenciales, en diferentes clases de activos y zonas geográficas. Estos rendimientos corresponden a la rentabilidad media más allá del tipo sin riesgo que un inversor pueda exigir de una inversión en el marco de una determinada estrategia.

Estas fuentes de rendimientos son de dos tipos:

- las estrategias de exposición a la compra, principalmente en índices o en instrumentos de referencia del mercado
- las estrategias de arbitraje, en una clase activos dada, que pretenden sacar partido de los desequilibrios macroeconómicos, financieros y de las primas por plazo.

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

El Fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados (permutas, contratos a plazo, futuros, etc.), especialmente asociados a los riesgos de cambio, de renta variable, de tipos de interés, de diferenciales de crédito y de volatilidad, negociados en mercados regulados o extrabursátiles franceses y extranjeros. También existe la posibilidad de recurrir a contratos de permuta de rendimiento total («Total Return Swap»).

Los derivados se emplean con fines de exposición, de cobertura o de arbitraje.

Principales activos tratados:

Acciones mundiales en las que se invierte directamente o mediante productos derivados.

Bonos y otros títulos de deuda, e instrumentos del mercado monetario de todo tipo de emisores de los mercados mundiales, con una calificación mínima de B- (o equivalente) en el momento de la adquisición otorgada por una agencia de calificación (es decir, emisores considerados de buena calidad) o que la Sociedad Gestora considere equivalente.

Divisas de los mercados mundiales compradas o vendidas directamente o mediante productos derivados.

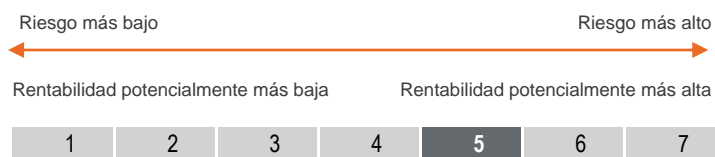
Frecuencia de los reembolsos: Bajo pedido, a diario, en Francia.

El depositario debe recibir las solicitudes un D hábil antes de las 12:00 horas y se liquidarán el D+3 hábil.

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



• 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 5 se deriva esencialmente de la exposición al riesgo de la renta variable, al riesgo de tipos de interés, al riesgo de las materias primas, al riesgo de los diferenciales crediticios 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 crédito:** el fondo está sujeto al riesgo de incumplimiento de un emisor, a la hora de cumplir con su obligación de pago de los cupones y/o de rembolsar el importe tomado en préstamo. Este riesgo es aún más importante cuando el fondo puede intervenir en instrumentos de deuda de alta rentabilidad, cuyos emisores se consideran de riesgo.

• **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.

• **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	2.00%
Gastos de salida	2.00%
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	0.82%
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECIFICAS	
Comisión de rentabilidad	0.00% - (20% al año de cualquier rendimiento realizado por el fondo que supere el valor de referencia definido para esta comisión, es decir, el EONIA).

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.

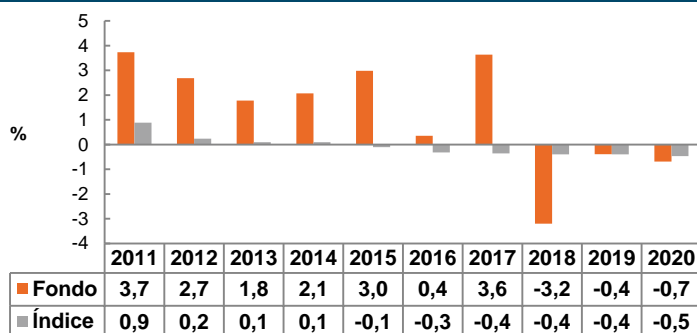
Gastos corrientes:

La cifra comunicada se funda en los gastos del ejercicio anterior, con cierre en diciembre 2020 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



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: 2010.

Moneda: EUR.

Índice de referencia: EONIA capitalizado

INFORMACION PRACTICA

Banco depositario: CACEIS BANK.

Este documento describe una categoría de participaciones de Candriam Global Alpha. 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 France 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 10/03/2021.