

# DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES



## Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

## PRODUCTO

### Oncology, R - Capitalización, un subfondo de Candriam Equities L, SICAV

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>Productor:</b>            | Candriam, entidad del grupo New York Life Investments   |
| <b>ISIN:</b>                 | LU1864483166  |
| <b>Sitio web:</b>            | <a href="http://www.candriam.com">www.candriam.com</a>  |
| <b>Contacto:</b>             | Para más información, llame al +352 27 97 24 25   |
| <b>Autoridad competente:</b> | La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Candriam en relación con este documento de datos fundamentales. |
|                              | Este producto está autorizado en Luxemburgo.  |
|                              | Candriam está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).   |

Este documento de datos fundamentales es válido a 2026-01-01.

## ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

**Tipo:** Este producto es una clase de acciones (R) de un subfondo (Oncology) de una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho luxemburgoés (Candriam Equities L), organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

**Plazo:** Duración ilimitada.

### Objetivos:

#### Principales activos negociados:

Acciones de empresas activas en el sector de la oncología (estudio, diagnóstico, tratamiento, etc. del cáncer y contra el cáncer) y que tienen su domicilio social y/o su actividad predominante 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 a partir de un análisis de criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) propio de Candriam.

La selección de valores tiene 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 tiene por objeto evaluar la calidad de los datos clínicos disponibles y seleccionar únicamente las empresas que se consideran convincentes en ese sentido.

El análisis fundamental se centra en las empresas que presentan las mejores valoraciones según cinco criterios: calidad de la gestión, potencial de crecimiento, ventaja competitiva, creación de valor y nivel de endeudamiento.

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

Los emisores se evalúan a partir de un análisis de sus actividades (con el fin de valorar cómo encajan estas actividades en la lucha contra el cáncer) y de los grupos de interés (cómo gestionan las empresas las consideraciones de los grupos de interés clave, como los empleados, el medioambiente, etc.).

En concreto, el fondo trata de evitar la selección de empresas con las calificaciones ESG más bajas y centra las inversiones en aquellas que aportan soluciones en el ámbito de la oncología. Así, el análisis de los aspectos ESG se integra en la selección, el análisis y la evaluación general de las empresas. El fondo también pretende excluir las inversiones en empresas que no cumplen con ciertas normas y principios reconocidos internacionalmente, o que están significativamente expuestas a ciertas actividades controvertidas o que colaboran con países que se considera que tienen regímenes muy opresivos. El análisis ESG depende de la disponibilidad, calidad y fiabilidad de los datos subyacentes. Por tanto, es posible que una empresa con una valoración financiera atractiva no pueda ser seleccionada por el equipo de gestión. El proceso de análisis y selección también va acompañado de una implicación activa, en particular mediante el diálogo con las empresas y, como accionista, mediante el voto en las juntas generales. Para obtener más información, consulte el sitio web de la sociedad gestora y/o el folleto.

El fondo puede utilizar derivados, tanto con fines de inversión como de cobertura (para protegerse de acontecimientos financieros adversos).

**Valor de referencia:** MSCI World Health Care Index (Net Return).

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 la rentabilidad del segmento de mediana y gran capitalización bursátil en los países de los mercados desarrollados.

**Uso del índice:**

- como universo de inversión. En general, la mayoría de los instrumentos financieros del subfondo están incluidos en el índice. No obstante, se autorizan inversiones al margen del índice;

- para determinar los niveles/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, a saber, superior al 4%. Esta medida constituye una estimación de la desviación de la rentabilidad del fondo con respecto a la de su índice. Cuanto mayor sea el «tracking error», más importantes serán los diferenciales en comparación con el índice. El «tracking error» alcanzado depende de las condiciones del mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y, por tanto, puede desviarse del «tracking error» previsto.

**Reembolso de las acciones:** Previa solicitud, todos los días en Luxemburgo.

**Asignación de los resultados:** Reinversión.

### Inversor minorista al que va dirigido:

Este producto está destinado a los inversores que cumplen los requisitos de admisibilidad aplicables (véase el folleto), independientemente de su nivel de conocimientos y experiencia, y que persigan la revalorización del capital. Este producto puede utilizarse como inversión principal o como componente de una cartera de inversiones diversificada con un horizonte de inversión de 6 años. Los inversores deben comprender los riesgos asociados al producto e invertir únicamente si son capaces de soportar pérdidas potencialmente importantes.

### Información general:

**Banco depositario:** CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

### Otros datos de interés:

Este documento describe una categoría de acciones de un subfondo de Candriam Equities L. El folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto de los subfondos. Las otras categorías de acciones existentes se mencionan 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 según las modalidades disponibles a través de su intermediario financiero.

El subfondo tan solo es responsable ante las deudas, los compromisos y las obligaciones que se le puedan imputar.

Se puede encontrar información adicional sobre el fondo en el folleto y los informes periódicos, que pueden obtenerse previa solicitud, gratuitamente, de Candriam. Asimismo, pueden consultarse en cualquier momento en el sitio web [www.candriam.com](http://www.candriam.com). Estos documentos están disponibles en uno de los idiomas aceptados por la autoridad local de

cada país donde el fondo ha recibido autorización para comercializar sus acciones o en un idioma de uso habitual del sector financiero internacional. En los lugares mencionados anteriormente puede obtenerse también otra información práctica, en especial el último precio de las acciones.

## ¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 6 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

**Tenga presente el riesgo de cambio.** Si su moneda de referencia es distinta de la del producto, el rendimiento de su inversión también se verá afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio, ya sean al alza o a la baja. En tal caso, el indicador de riesgo anterior no tiene en cuenta las fluctuaciones entre esas dos monedas.

**Otros riesgos de importancia significativa no incluidos en el indicador resumido de riesgo (IRR):** Derivados. Mercados emergentes. Liquidez. Concentración.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

### Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtendrá de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir de forma exacta.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto/de un valor de referencia adecuado durante los últimos 11 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 12/2022 y 01/2025.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02/2016 y 01/2022.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 06/2014 y 05/2020.

| Período de mantenimiento recomendado:<br>Ejemplo de inversión: |  | 6 años<br>10 000 EUR         |                               |
|--|--|------------------------------|-------------------------------|
| Escenarios   |  | Si lo vende después de 1 año | Si lo vende después de 6 años |
| <b>Mínimo</b>  | <b>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</b> |                              |                               |
| <b>Tensión</b>   | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>   | 2 010 EUR                    | 3 410 EUR                     |
|  | Rendimiento medio cada año   | - 79,87%                     | - 16,41%                      |
| <b>Desfavorable</b>  | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>   | 8 080 EUR                    | 9 620 EUR                     |
|  | Rendimiento medio cada año   | - 19,16%                     | - 0,64%                       |
| <b>Moderado</b>  | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>   | 10 670 EUR                   | 20 910 EUR                    |
|  | Rendimiento medio cada año   | 6,69%                        | 13,08%                        |
| <b>Favorable</b>   | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>   | 14 970 EUR                   | 25 590 EUR                    |
|  | Rendimiento medio cada año   | 49,74%                       | 16,95%                        |

## ¿QUÉ PASA SI CANDRIAM NO PUEDE PAGAR?

Dado que los activos del Fondo se mantienen en depositario, no forman parte de la masa en caso de impago por parte de Candriam y no podrán ser embargados por los acreedores de Candriam. Sin embargo, el inversor podría sufrir una pérdida financiera en caso de impago por parte de Candriam.

En caso de impago por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera se ve mitigado por la segregación legal de los activos del depositario de los del Fondo.

Las pérdidas financieras potenciales vinculadas con el impago por parte de Candriam no están cubiertas por un sistema de compensación o garantía para los inversores.

## ¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

### Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- EUR 10 000 se invierten.

|                                    | Si lo vende después de 1 año | Si lo vende después de 6 años |
|------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costes totales</b>              | 501 EUR                      | 2 553 EUR                     |
| Incidencia anual de los costes (*) | 5,0%                         | 2,2% cada año                 |

\* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 15,3 % antes de deducir los costes y del 13,1 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

Si el fondo forma parte de otro producto, por ejemplo, un producto de seguro, los costes mostrados aquí no incluyen los costes adicionales en los que usted podría incurrir.

## Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida  |  | Si lo vende después de 1 año |
|--|--|------------------------------|
| Costes de entrada  | 3,50% máximo del importe que paga en el momento de la entrada en la inversión.   | Hasta 350 EUR                |
| Costes de salida   | No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga,   | 0 EUR                        |
| Costes corrientes detraídos cada año                                     |  |                              |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.   | 130 EUR                      |
| Costes de operación  | 0,21% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes soportados cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. | 21 EUR                       |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas                   |  |                              |
| Comisiones de rendimiento  | No existe ninguna comisión en función de la rentabilidad para este producto.   | N/A                          |

Comisiones de canje (Máx.): 0,00%. Para obtener más información sobre cómo ejercer este derecho, véase la sección «Información general» y/o consúltese del folleto.

## ¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: **6 años**

La elección del período de mantenimiento recomendado depende de los tipos de inversiones subyacentes y del grado de riesgo asociado a ellas. Por ejemplo, los productos de renta variable (mayor riesgo) tienen un período de mantenimiento recomendado generalmente de 6 años (largo plazo), los productos de renta fija o del mercado monetario (menor riesgo) tienen un período de mantenimiento recomendado menor (generalmente entre 2 y 4 años para los productos de renta fija o menos de 1 año para los productos del mercado monetario a medio/corto plazo). Los productos «mixtos» tienen un período de mantenimiento recomendado que suele oscilar entre 3 y 5 años, en función de la ponderación de los tipos de activos subyacentes. Los productos alternativos tienen un período de mantenimiento recomendado, generalmente de 3 años.

El inversor puede solicitar el reembolso de sus participaciones en cualquier momento en las condiciones que se estipulan en el apartado «¿Cuáles son los costes?». Cuanto más corto sea el período de mantenimiento, en relación con el período de mantenimiento recomendado, más probable será que las comisiones afecten al perfil de rentabilidad.

## ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las reclamaciones relacionadas con el producto o con el comportamiento de su productor o de la persona que asesore sobre este producto o que lo vende pueden enviarse a:

Dirección postal: Candriam, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen

Sitio web: <https://contact.candriam.com>

E-mail: [complaints@candriam.com](mailto:complaints@candriam.com)

## OTROS DATOS DE INTERÉS

Paralelamente a este documento, lea el folletoto que está disponible en el sitio web [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

Las rentabilidades pasadas de este producto durante 6 años están disponibles en el enlace siguiente: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU1864483166>. Las rentabilidades pasadas no constituyen un indicador fiable de rentabilidades futuras. La evolución de los mercados podría ser muy diferente en el futuro. No obstante, pueden ayudar a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores pueden consultarse en el siguiente enlace: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/fr/LU1864483166>.

En el sitio web [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 pueden consultar los detalles de la política de remuneración actualizada, que incluye la composición del comité de remuneración y una descripción de la manera en que se calculan las remuneraciones y las ventajas.

Previa solicitud, puede obtenerse gratuitamente un ejemplar impreso.