

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

US Edge, V - Capitalización, un subfondo de Candriam Equities L, SICAV

Productor:	Candriam, entidad del grupo New York Life Investments
ISIN:	LU2721431026
Sitio web:	www.candriam.com
Contacto:	Para más información, llame al +352 27 97 24 25
Autoridad competente:	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 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 2026-02-18.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Este producto es una clase de acciones (V) de un subfondo (US Edge) de una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho luxemburgués (Candriam Equities L), organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo: Duración ilimitada

Objetivos:

Principales activos negociados:

Acciones de empresas cuyo domicilio social principal se encuentre en Estados Unidos o que desarrollen sus actividades principales en Estados Unidos.

Estrategia de inversión:

El fondo trata de obtener la revalorización del capital invirtiendo en los principales activos negociados y superar la rentabilidad del índice de referencia.

La cartera se construye combinando tres etapas: En primer lugar, las empresas se analizan desde un punto de vista ESG propio de Candriam. A continuación, se utiliza un modelo de inversión cuantitativo (es decir, que emplea técnicas matemáticas y/o estadísticas) para calcular el rendimiento y el riesgo previstos para las empresas sobre la base de varias dimensiones, como los fundamentales financieros de la empresa (valoración, calidad, crecimiento, etc.) y los parámetros de riesgo (volatilidad, correlación, etc.). Por último, se constituye la cartera diversificada utilizando principalmente una herramienta cuantitativa que permite optimizar la cartera teniendo en cuenta diversas restricciones, el análisis ESG, el riesgo y el rendimiento previstos y otros criterios, como, por ejemplo, la calidad.

Con vistas a conseguir una buena gestión de la cartera, el subfondo puede recurrir a técnicas e instrumentos financieros como las opciones, los futuros, los «swaps» y/o los contratos a plazo.

Entre otras características, el fondo promueve las medioambientales y/o sociales sin tener un objetivo de inversión sostenible. El análisis de los aspectos ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza) 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. En determinadas condiciones, el proceso de análisis y selección también puede ir 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.

Valor de referencia: S&P 500 (Net Return).

La gestión activa del fondo y el proceso de inversión conllevan la referencia a un valor de referencia (el índice).

Uso del índice:

- como universo de inversión. En general, la mayoría de los instrumentos financieros en cartera están incluidos en el índice. No obstante, se autorizan inversiones al margen del índice;
- para determinar los niveles/parámetros de riesgo;
- para establecer una comparación de la rentabilidad;
- para calcular la comisión de rentabilidad para ciertas clases de acciones.

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 entre moderado e importante, a saber, comprendido entre el 2% y el 6%. 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: Bajo solicitud, todos los días en Luxemburgo.

Asignación de resultados: Reinversión.

Inversor minorista al que va dirigido:

Este producto está destinado a los inversores que cumplan los requisitos de admisibilidad aplicables (véase el folleto), independientemente de su nivel de conocimiento y de experiencia, y que deseen obtener una 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. 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): Contraparte. Cambio. Derivados. Liquidez. Modelo. Concentración. Sostenibilidad.

Indicador de riesgo

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como posible.

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 12/2024 y 12/2025.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04/2018 y 03/2024.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/2016 y 12/2021.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión:		6 años 10 000 USD	
		Sí lo vende después de 1 año	Sí lo vende después de 6 años
Escenarios			
Mínimo			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	3 050 USD	2 280 USD
	Rendimiento medio cada año	- 69,51%	- 21,82%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 830 USD	11 450 USD
	Rendimiento medio cada año	- 21,71%	2,29%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 370 USD	20 280 USD
	Rendimiento medio cada año	13,72%	12,51%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	15 560 USD	25 880 USD
	Rendimiento medio cada año	55,56%	17,18%

¿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.
- USD 10 000 se invierten.

	Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 6 años
Costes totales	86 USD	1 068 USD
Incidencia anual de los costes (*)	0,9%	1,0% 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 13,5 % antes de deducir los costes y del 12,5 % 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	No cobramos gastos de entrada.	0 USD
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 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,46% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	46 USD
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 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,18% - 20% anual calculada según la metodología Claw Back 5Y basada en la rentabilidad superior del valor liquidativo con respecto al índice de referencia, es decir, el S&P 500 (Net Return) y cuyas condiciones se encuentran definidas en el folleto. Esta metodología permite cobrar una comisión de rentabilidad en caso de rentabilidad negativa, pero solo si se supera el índice. El importe real varía en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación anterior de los costes totales incluye la media de los últimos 5 años.	19 USD

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

Período de mantenimiento recomendado: 6 años

El período de mantenimiento recomendado indicado dependerá de los tipos de inversiones subyacentes y del mayor o menor grado de riesgo asociado. Por ejemplo, los productos de tipo «renta variable» (mayor riesgo) suelen tener un período de mantenimiento recomendado de 6 años (largo plazo), mientras que los productos de tipo «renta fija o monetario» (menor riesgo) tienen un período de mantenimiento recomendado más breve (por regla general, entre 2 y 4 años — medio plazo— para los productos de renta fija o inferior a 1 año en el caso de los productos monetarios —corto plazo—). Los productos de tipo «mixto» tienen un período de mantenimiento recomendado que normalmente es de entre 3 y 5 años, en función de la ponderación de los tipos de subyacentes. Por regla general, los productos de tipo «alternativo» tienen un período de mantenimiento recomendado de 3 años.

El inversor puede solicitar el reembolso de sus participaciones en cualquier momento, habida cuenta que se aplicarán las condiciones estipuladas en la sección «¿Cuáles son los costes? ». Cuanto más corto sea el período de mantenimiento en comparación con el período recomendado, mayor impacto podrían tener las comisiones aplicables en el 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

OTROS DATOS DE INTERÉS

Paralelamente a este documento, lea el folleto que está disponible en el sitio web www.candriam.com.

Las rentabilidades pasadas de este producto durante 1 años están disponibles en el enlace siguiente: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU2721431026>. 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/LU2721431026>.

En el sitio web 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.

Prevía solicitud, puede obtenerse gratuitamente un ejemplar impreso.