

# 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.



## US Equity Opportunities, un subfondo de la SICAV Candriam GF

### Clase C - Acciones de Capitalización: LU1313182518

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

#### OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

**Principales activos tratados:**

- Acciones de empresas que operan o tienen su sede central en EE. UU.,
- Derivados de renta variable.

**Estrategia de inversión:**

El fondo tiene por objetivo lograr el crecimiento del capital, en condiciones de mercado normales, mediante la inversión en los activos principales negociados y superar el rendimiento del índice de referencia.

Dentro de los límites del objetivo y la política de inversión del fondo, el equipo directivo adopta decisiones de inversión en la cartera principalmente conforme a un proceso de inversión matemático. El equipo directivo comprará valores que se consideren infravalorados o atractivos (posiciones "largas") o venderá valores considerados sobrevalorados o menos atractivos (posiciones "cortas").

El fondo puede mantener posiciones largas hasta el 140% de sus activos netos y posiciones cortas (logradas mediante el uso de derivados) hasta el 40% de sus activos netos, aunque puede desviarse de estos objetivos dependiendo de las condiciones del mercado.

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:** S&P 500 (rentabilidad neta)

El fondo se gestiona de forma activa y el enfoque de inversión implica la referencia a un índice.

**Definición del índice de referencia:** El índice mide el rendimiento del segmento de acciones de gran capitalización del mercado de EE. UU. y está integrado por 500 empresas.

**Uso del índice de referencia:**

- como universo de inversión. En general, la mayoría de los instrumentos financieros del fondo forman parte del índice de referencia. No obstante, se admiten inversiones fuera de este índice de referencia,
- para determinar los niveles/parámetros de riesgo;
- a efectos de comparación de la rentabilidad.

Grado de desviación de la composición de la cartera con respecto al índice de referencia:

Dado que el fondo se gestiona de forma activa, su objetivo no consiste en invertir en todos los componentes del índice de referencia ni invertir en la misma medida en los componentes del índice de referencia. En condiciones de mercado normales, el error de seguimiento del fondo será entre moderado e importante, es decir, estará comprendido entre el 2% y el 6%.

Esta medida es una estimación del desvío del rendimiento del fondo con respecto al rendimiento del índice de referencia. Cuanto mayor sea el desvío del error de seguimiento, mayores serán los desvíos con respecto al índice de referencia. El error de seguimiento efectivo depende principalmente de las condiciones de mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y puede desviarse del error de seguimiento esperado.

**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 6 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 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 modelo:** la selección de los valores que pasan a formar parte del fondo se realiza esencialmente mediante modelos cuantitativos. Existe un riesgo de que éstos sean menos eficaces e incluso presenten vacíos en determinadas circunstancias específicas de mercado.

## GASTOS

| GASTOS NO RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN                        |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Gastos de entrada                                                                                           | 3.50%   |
| Gastos de salida                                                                                            | Ninguno |
| Gastos de cambio                                                                                            | Ninguno |
| El porcentaje indicado corresponde al máximo que podrá retenerse de su capital, antes de que sea invertido. |         |
| GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO                                                             |         |
| Gastos corrientes                                                                                           | 1.90%   |
| GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS                                          |         |
| Comisión de rentabilidad                                                                                    | Ninguno |

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.

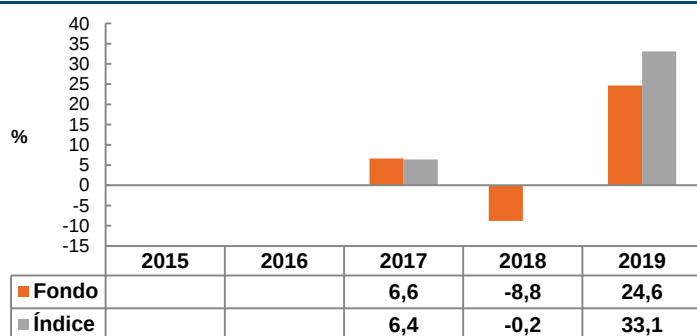
### Gastos corrientes:

La cifra comunicada se funda en los gastos del ejercicio anterior, con cierre en diciembre 2019 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](http://www.candriam.com).

## RENTABILIDAD HISTÓRICA



Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Rentabilidades netas anualizadas, excluyendo los gastos puntuales.

**Año de creación de la acción:** 2015.

**Moneda:** EUR.

**Índice de referencia:** S&P 500 (rentabilidad neta) EUR

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.

## INFORMACIÓN PRÁCTICA

Banco depositario: RBC Investor Services Bank S.A..

Este documento describe una categoría de acciones de un subfondo de Candriam GF. 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](http://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 presente política de remuneración, que incluye la composición del comité de remuneración y una descripción de la forma en la que se calculan las remuneraciones y beneficios, se encuentran disponibles en la página web de Candriam, a la que puede acceder a través del siguiente enlace: [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).

Podrá disponer de una copia impresa de la misma sin coste alguno, previa solicitud.

La responsabilidad de Candriam Luxembourg 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 19/02/2020.