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
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

Candriam Equities L Biotechnology, un subfondo de la SICAV Candriam Equities L

Clase C - Acciones de Distribución: LU0108459552

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

OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

Principales activos tratados:

Acciones de empresas activas en el sector de la biotecnología, cuyo domicilio social se encuentre en cualquier lugar del mundo y que desarrollen su actividad principalmente en todo el mundo.

Estrategia de inversión:

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

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

La selección de empresas se basa en dos pilares: un análisis clínico y un análisis fundamental.

El análisis clínico trata de evaluar la calidad de los datos clínicos disponibles y a mantener únicamente las empresas que se consideran convincentes en este sentido.

El análisis fundamental selecciona a las empresas con las mejores valoraciones de acuerdo con cinco criterios:la calidad del equipo directivo, el potencial de crecimiento, la ventaja competitiva, la creación de valor y el nivel de endeudamiento.

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.

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: NASDAQ Biotechnology Index (rentabilidad neta)

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 el rendimiento de las empresas cotizadas del NASDAQ que operan en el sector de la biotecnología y los productos farmacéuticos.

Utilización del índice:

- como universo de inversión.En general, los instrumentos financieros del subfondo forman mayoritariamente parte del índice.No obstante, se autorizan inversiones al margen del índice,

- para establecer una comparación de la rentabilidad,

- para calcular la comisión de rendimiento para ciertas clases de acciones.

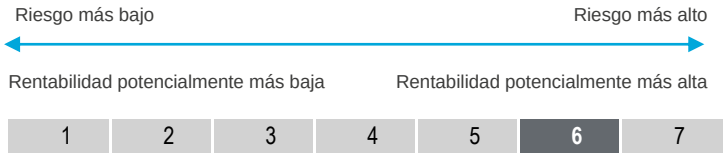
El objetivo de la gestión activa del fondo no es invertir en todos los componentes del índice, ni tampoco invertir en las mismas proporciones que los componentes de este índice.En condiciones normales de mercado, el tracking error previsto del fondo será entre moderado e importante, es decir comprendido entre el 2% y el 6%.Esta medida es una estimación de los diferenciales de rentabilidad del fondo con relación a la rentabilidad de su índice.Cuanto más importante sea el tracking error, más importantes serán los diferenciales en comparación con el índice.El tracking error obtenido depende sobre todo de las condiciones de mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y, por lo tanto, puede alejarse del tracking error previsto.

Rembolso de las acciones: Bajo pedido, a diario, en Luxemburgo.

Asignación de resultados: Distribución.

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 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 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.
- **Riesgo de concentración:** vista la concentración importante de activos en un segmento de mercado, o en un número restringido de emisores, los riesgos que podrían derivarse de un deterioro de los fundamentales y/o de la liquidez de este segmento o estos emisores repercutirían de forma más importante en los activos, en comparación con una cartera de activos más diversificada.

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
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	2.01%
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECIFICAS	
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.

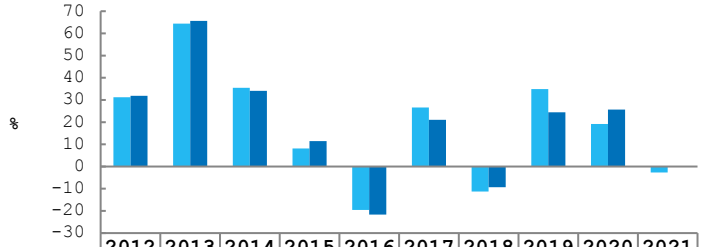
Gastos corrientes:

La cifra comunicada constituye una estimación basada en el importe total de los gastos previstos, ya que existen muy pocos datos históricos para poder suministrar una indicación útil acerca de los gastos corrientes. Para cada ejercicio, el informe anual indicará el importe exacto de los gastos incurridos.

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



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	31.3	64.4	35.5	8.1	-19.6	26.6	-11.3	34.9	19.2	-2.7
Índice	31.9	65.6	34.1	11.4	-21.7	21.1	-9.3	24.4	25.7	-0.2

Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Rentabilidades netas anualizadas, excluyendo los gastos puntuales.

Año de creación de la acción: 2000.

Moneda: USD.

Índice:NASDAQ Biotechnology Index (rentabilidad neta)

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 01/12/2022.