



FONDOS DE INVERSIÓN

He recibido por parte de Deutsche Bank S.A.E., con anterioridad a la contratación del fondo de inversión **CANDRIAM INDEX ARBITRAGE C**, la siguiente documentación referente al producto contratado:

- En el caso de que existan datos históricos, un ejemplar del último informe económico publicado
- Un ejemplar de la última ficha publicada
- Un ejemplar de los datos fundamentales para el inversor
- Un ejemplar de la memoria de comercialización

El gestor del banco me ha informado que puedo consultar toda la documentación oficial del fondo a la CNMV y del siguiente enlace a la pagina web de clientes de la entidad:

<https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/documentacion-legal-fondos-inversiones-pa.html>

También me ofrece la posibilidad de consultarla en cualquier oficina de Deutsche Bank y bajo petición, la entrega del último informe semestral.

INFORMACIÓN FISCAL IMPORTANTE entrada en vigor el 1 de Enero de 2014

De acuerdo con la Modificación de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, realizada mediante la Ley 16/2013, de 29 de octubre, he sido informado de los efectos tributarios que se originan en el caso de tenencia simultánea de participaciones del mismo fondo en registros de partícipes de más de una entidad en cualquier momento durante el periodo de tenencia previo a un reembolso de dichas participaciones, o en el supuesto de tenencia de participaciones procedentes de uno, varios o sucesivos traspasos de otras participaciones o acciones cuando alguno de dichos traspasos se hubiera realizado concurriendo igual situación de simultaneidad en las participaciones o acciones reembolsadas o transmitidas.

Cuando las instituciones de inversión colectiva tengan diferentes compartimentos o distintas clases de participaciones o series de acciones, las circunstancias a que se refiere el párrafo anterior se entenderán referidas a cada compartimento, clase de participaciones o serie de acciones.

Efectos tributarios informados:

Instituciones de inversión colectiva extranjeras a que se refiere el apartado 2.a) del artículo 94 de la Ley 35/2006 (1):

a) Cuando se realice un reembolso, la ganancia o pérdida patrimonial a integrar en el Impuesto sobre la renta de las Personas Físicas o en el Impuesto sobre la Renta de no Residentes deberá ser determinada por el partícipe, ya que la misma puede diferir del resultado calculado por la sociedad gestora o entidad comercializadora con la que se efectúe la operación.

b) La ganancia patrimonial obtenida no podrá computarse como ganancia patrimonial sometida a retención o ingreso a cuenta a efectos de los límites excluyentes de la obligación de declarar previstos en el artículo 96 de la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio.

c) Cuando se realice un reembolso de participaciones acogido al régimen de diferimiento regulado en el artículo 94.1.a), segundo párrafo, de la Ley 35/2006, el partícipe deberá determinar las fechas y valores de adquisición que corresponda atribuir conforme a lo dispuesto en la citada Ley a las nuevas participaciones o acciones adquiridas, así como conservar dicha información a efectos de posteriores reembolsos o traspasos, con independencia de la información fiscal comunicada entre las entidades intervinientes en la operación.

(1) Apartado 2.a) del artículo 94 de la Ley 35/2006: 2. a) El régimen previsto en el apartado 1 de este artículo será de aplicación a los socios o partícipes de instituciones de inversión colectiva, reguladas por la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 13 de julio de 2009, por la que se coordinan las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas sobre determinados organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios, distintas de las previstas en el artículo 95 de esta Ley (referente a la Tributación de los socios o partícipes de las instituciones de inversión colectiva constituidas en países o territorios considerados como paraísos fiscales), constituidas y domiciliadas en algún Estado miembro de la Unión Europea e inscritas en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, a efectos de su comercialización por entidades residentes en España.



FCP under French law

ANNUAL REPORT
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE

As at 29 September 2023

Management company: CANDRIAM

Auditors: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

CANDRIAM - 19-21 route d'Arlon - L-8009 Strassen - Grand Duchy of Luxembourg

3.12. INVENTORY BREAKDOWN OF FINANCIAL INSTRUMENTS IN EUR

Security name	Currency	Qty No. or nominal	Actual value	% of Net Assets
CFD JPX NOVARTI 1230	USD	-20 000	-24 230,46	-0,01
CFD JPX PEPSICO 1230	USD	12 000	-56 871,22	-0,01
CFD JPX PFIZER 1230	USD	120 000	-109 085,24	-0,02
CFD JPX SANOFI 1230	EUR	-40 000	-51 210,00	-0,01
CFD JPX SHELL P 1230	GBP	170 000	49 447,77	0,01
CFD JPX TESLA I 1230	USD	-8 000	182 008,60	0,04
CFD MSE ALD SA 1230	EUR	35 000	-59 150,00	-0,01
CFD MSE B&M EUR 1230	GBP	57 000	8 279,92	0,01
CFD MSE FISCHER 1230	CHF	6 000	-35 000,77	0,00
CFD MSE FLUGHAF 1230	CHF	2 200	-15 672,91	0,00
CFD MSE S.O.I.T 1230	EUR	2 200	-28 820,00	-0,01
CFD TRELLEBORG 1230	SEK	22 000	-6 885,46	0,00
CFD UBS ALPHABE 1230	USD	32 000	-196 201,18	-0,03
CFD UBS AMAZON. 1230	USD	-30 000	374 816,53	0,07
CFD UBS ANDRITZ 1230	EUR	9 000	-12 060,00	-0,01
CFD UBS BELIMO 1230	CHF	1 000	-25 811,78	-0,01
CFD UBS EQUITY 1230	USD	-48 000	126 942,15	0,02
CFD UBS GLOBAL- 1230	USD	-13 750	3 376,62	0,01
CFD UBS LEGGETT 1230	USD	120 000	-326 422,67	-0,06
CFD UBS MORNING 1230	USD	-18 000	247 779,03	0,05
CFD UBS NNN REI 1230	USD	78 000	-286 583,23	-0,06
CFD UBS OLD REP 1230	USD	132 000	-59 844,16	-0,01
CFD UBS SSAB AB 1230	SEK	80 000	-12 519,02	0,00
CFD UBS T-MOBIL 1230	USD	30 000	-54 477,45	-0,01
CFD UBS US BANC 1230	USD	-60 000	117 846,52	0,02
CFD UBS WEATHER 1230	USD	-22 000	105 592,21	0,02
CH NESTLE CHF 1230	CHF	-4 250	14 778,36	0,00
CH TOTAENERGIES EUR	EUR	26 250	93 775,50	0,01
JP CVX USD 1230	USD	-28 000	-114 247,93	-0,03
JPX BNP PARIB 1230	EUR	25 000	21 000,00	0,00
UBS RB GLOBAL 1230	USD	-64 000	160 817,57	0,03
TOTAL CFD			822 829,68	0,15
TOTAL Other forward financial instruments			822 829,68	0,15
TOTAL Forward financial instruments			481 333,10	0,09
Margin call				
APPEL MARGE CACEIS	CHF	-8 680	-8 961,85	0,00
APPEL MARGE CACEIS	USD	748 049,05	706 539,83	0,13
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-224 448,34	-224 448,34	-0,04
APPEL MARGE CACEIS	GBP	-114 178,46	-131 633,00	-0,03
TOTAL Margin call			341 496,64	0,06
Receivables			18 374 600,47	3,47
Debts			-10 600 198,86	-2,00
Cash and banks			40 160 358,18	7,57
Net assets			530 439 364,26	100,00

CANDRIAM INDEX ARBITRAGE Z units	EUR	71 113,000	1 623,11
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE U units	EUR	128 274,524	160,71
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE V units	EUR	169 307,258	1 088,61
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE RS units	EUR	2 550,100	1 084,07
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE CLASSIQUE EUR units	EUR	109 617,132	1 443,54
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE R units	EUR	310 146,132	106,22
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE R2 units	EUR	4 891,536	160,02
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE I units	EUR	9 665,432	1 589,12

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Candriam Index Arbitrage es un fondo que satisface los requisitos de los OICVM (UCITS). Su objetivo es generar una rentabilidad superior a la del EONIA a lo largo del periodo de inversión recomendado, principalmente mediante el uso de estrategias de arbitraje y supervisando el riesgo con vistas a limitar la volatilidad del fondo. Los gestores del fondo aplican un proceso de inversión neutral al mercado que se compone de estrategias discrecionales de arbitraje estadístico de renta variable basadas en análisis cuantitativos mejorados con análisis cualitativos.

NIVEL DE RIESGO 1-7

Bajo 1 2 3 4 5 6 7 Alto

* Para más información, por favor consulte el DFI y el Folleto del fondo, para comprender la naturaleza y los riesgos asociados a esta inversión con el fin de adoptar una decisión de inversión informada, en el siguiente enlace: <https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/documentacion-legal-fondos-inversiones-pa.html>.

 CÓDIGOS ISIN FR0010016477 CÓDIGO DB 08013	 TIPO DE ACCIÓN ACUMULACIÓN	 INICIO 09/09/2003	 DIVISA EUR	 PLAZO INDICATIVO DE INVERSIÓN -
 GESTORA ESTRUCTURA LEGAL CNMV CANDRIAM INV GROUP (FR) -	 INVERSIÓN MÍNIMA INICIAL 0 EUR ADICIONAL 0 EUR	 PATRIMONIO FECHA DE REFERENCIA 08/04/2024 FONDO 362,94250 (mill.) EUR CLASE 123,20769 (mill.) EUR		
 COMISIONES SUSCRIPCIÓN APLICADA EN DB* 0% REEMBOLSO APLICADO EN DB* 0% GESTIÓN DISTRIBUCIÓN SOBRE RENDIMIENTO OGC** (19/02/2024) 0,4%	 CLASIFICACIÓN DB PERFIL DE RIESGO MODERADO PERFIL DE COMPLEJIDAD / FAMILIA DE PRODUCTO FAMILIA FONDO DE INVERSIÓN INDICADOR DE COMPLEJIDAD NO			

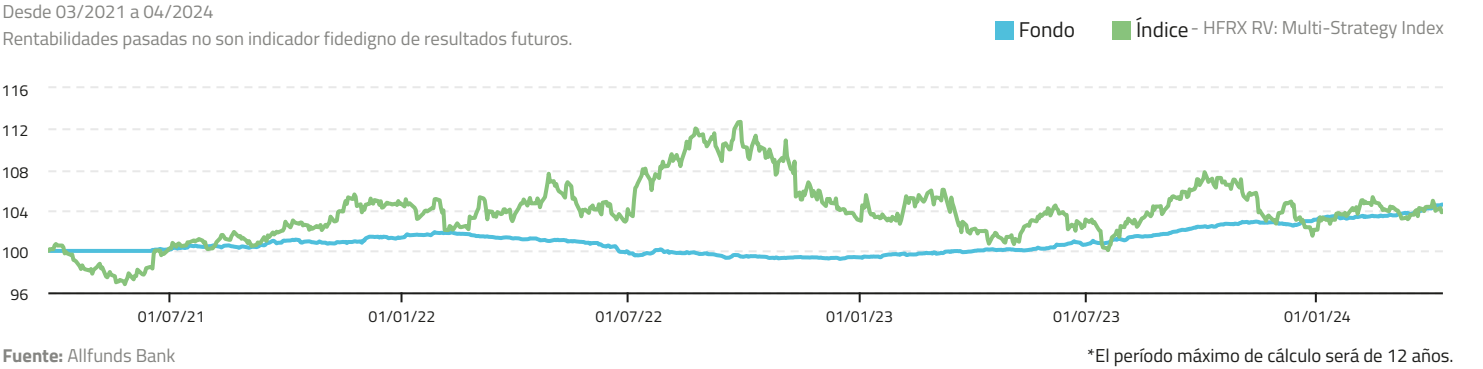
* La comisión indicada puede ser inferior a la comisión máxima que permite el folleto de ventas de la gestora.

** Incluye la comisión de depósito.

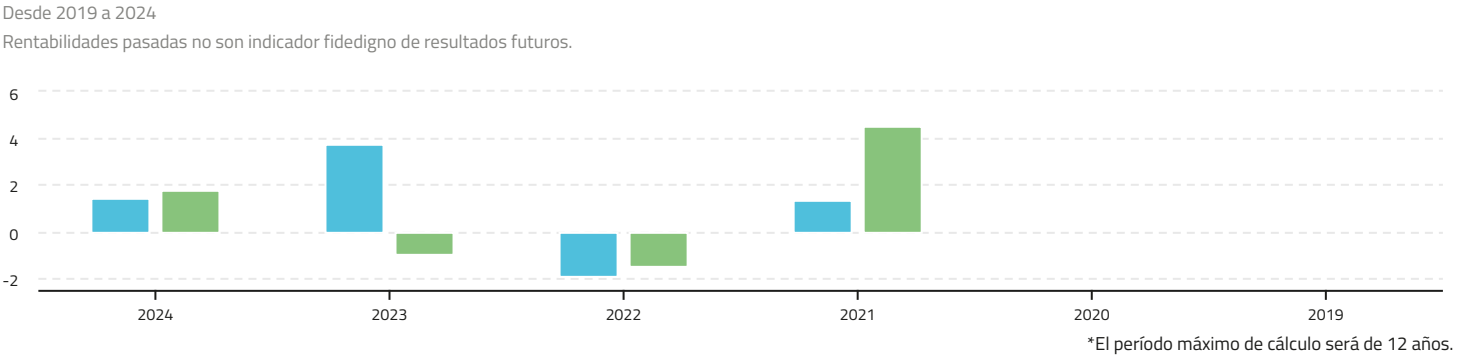
*** Es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.

RENTABILIDADES

Rendimiento acumulado



Rendimiento anual

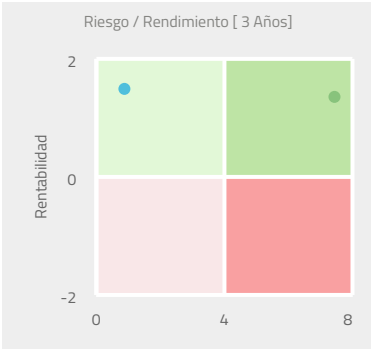


	1 mes	1 año	3 años	5 años	Desde lanzamiento*	3 años (Anualizado)	5 años (Anualizado)	2024 (YTD)	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	0,87%	4,51%	4,56%	-	4,56%	1,50%	-	1,44%	3,72%	-1,90%	1,30%	-	-
Índice	0,66%	1,88%	4,12%	-	3,69%	1,35%	-	1,75%	-0,98%	-1,51%	4,50%	-	-

*El período máximo de cálculo será de 12 años.



ESTADÍSTICAS



Fuente: Allfunds Bank

	Fondo	Índice
Volatilidad	0,91%	7,47%
Ratio Sharpe	1,65	0,18
Max. Drawdown	2,66%	-12,62%
Correlación	0,02	
Beta	0,00%	
Alfa	1,49%	
T.E.	7,49%	
Info Ratio	0,02	

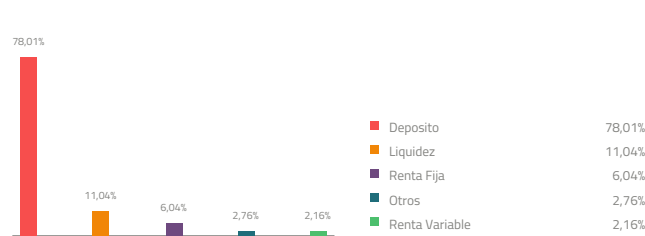
10 PRINCIPALES POSICIONES

1.CASH EUR	10,87
2.SL-EIB 0% 05/11/26-4	9,17
3.SL-ITALY 3\85% 15/09/26-2	8,17
4.SL-FRANCE OAT 2\25% 25/05/24-14	8,16
5.SL-EIB 3\5% 15/04/27-6	8,16
6.SL-EUROFIMA 0\15% 10/10/34-2	7,15
7.SL-EUROPE 0% 06/07/26-7	7,14
8.CANDRIAM MONEY MKT EURO - Z CAP	6,04
9.SL-ESM 1\8% 02/11/46-4	5,10
10.SL-EFSF 1\75% 27/06/24-7	3,89
Total	73,85

DISTRIBUCIÓN

Distribución por Tipo de Activo

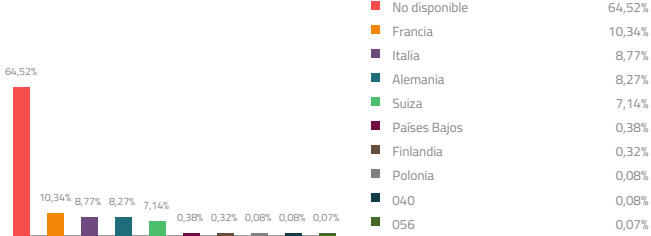
Datos a 02/2024



Fuente: Allfunds Bank

Distribución Geográfica

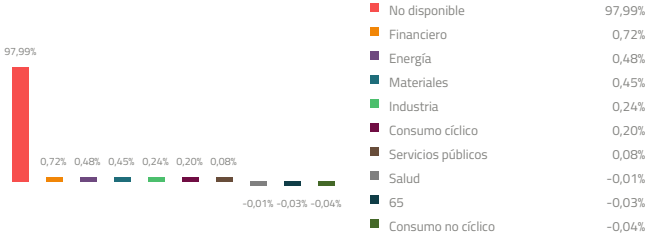
Datos a 02/2024



Fuente: Allfunds Bank

Distribución Sectorial

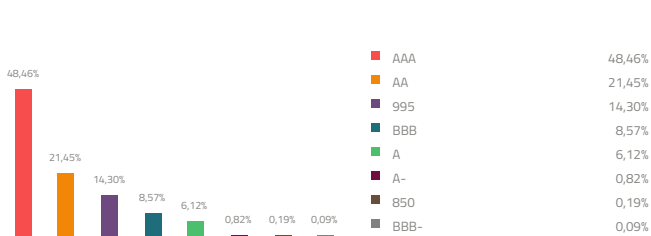
Datos a 02/2024



Fuente: Allfunds Bank

Calidad Crediticia

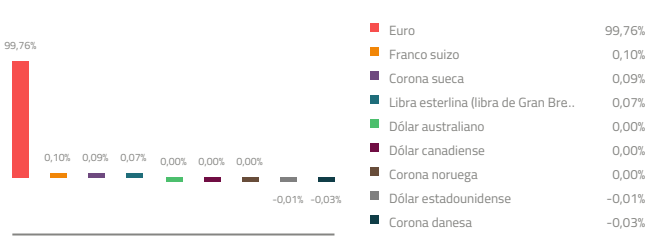
Datos a 02/2024



Fuente: Allfunds Bank

Distribución por Divisas

Datos a 02/2024



Fuente: Allfunds Bank



CLASES REGISTRADAS EN ESPAÑA

Clases	Código	Divi.	Tipo Acción	Importe Mínimo		Comisiones					
				Inicial	Adicional	Gestión	Distribución	Sobre Rdto.*	OGC	Suscrip. Max.	Reemb. Max.
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE "V" (EUR) ACC	FR0011510023	EUR	ACUM	25.000.000	0	-	-	20,00%	0,24%	1,00%	1,00%
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE "R" (EUR) ACC	FR0012088771	EUR	ACUM	0	0	-	-	20,00%	0,24%	1,00%	1,00%
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE "I" (EUR) ACC	FR0012502268	EUR	ACUM	250.000	0	-	-	20,00%	0,25%	1,00%	1,00%
CANDRIAM INDEX ARBITRAGE "C" ACC	FR0010016477	EUR	ACUM	0	0	-	-	20,00%	0,40%	1,00%	1,00%

* Sobre Rdto: Rdto es la abreviatura de rendimiento. La comisión sobre rendimiento es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.



GLOSARIO

Ratio Sharpe

Medida de rentabilidad-riesgo que indica el exceso de rentabilidad por unidad de riesgo. Se calcula con los datos de los últimos 36 meses dividiendo el exceso de rentabilidad obtenida por el fondo (respecto al activo sin riesgo) por la desviación estándar de esos excesos de rentabilidad. Cuanto mayor sea ese ratio de Sharpe mejor comportamiento habrá demostrado el fondo en el periodo analizado.

Volatilidad

Es una medida del riesgo del fondo, que indica si históricamente los valores liquidativos del fondo han experimentado variaciones importantes o si, por el contrario, han evolucionado de manera estable. Un fondo muy volátil tiene más riesgo porque es difícil prever si el valor liquidativo va a subir o a bajar. Por tanto, en el momento del reembolso, lo mismo podrían obtenerse ganancias significativas que pérdidas importantes.

Correlación

Ratio estadístico que mide la asociación lineal entre dos variables (el fondo y el índice). Su valor entre el 1 y el -1. Una correlación positiva indica que las dos variables se mueven en la misma dirección mientras que una correlación negativa indica que se mueven en sentido inverso. Los fondos indexados tienen correlación en torno a 1 con su índice de referencia.

Beta

Mide la sensibilidad del precio de un fondo de inversión a los movimientos registrados por su índice de referencia. Una beta de más de 1 indica que la rentabilidad histórica ha fluctuado más en comparación a la del benchmark, y por lo tanto supone una cartera de inversión más arriesgada que la del mercado. Beta es un indicador del riesgo sistemático debido a condiciones generales del mercado que no puede ser diversificado. Beta es un indicador fiable cuando es utilizado en combinación con un R2 elevado.

Alfa

Alfa mide la rentabilidad adicional alcanzada por un fondo contra su índice de referencia basado en su exposición al riesgo de mercado medido por Beta.

Tracking Error (Tracking Error = T.E.)

El tracking error mide la desviación estándar de las rentabilidades relativas, es decir, la rentabilidad del fondo menos la rentabilidad del índice de referencia. El tracking error se utiliza a menudo como medida del riesgo asumido contra el índice de referencia de un fondo; un tracking error más alto indica que para lograr la rentabilidad del fondo se asumieron riesgos mayores respecto al índice de referencia.

Info Ratio

Representa la diferencia entre la rentabilidad media anualizada del fondo y la rentabilidad media anualizada del índice dividido por el tracking error. Cuanto más alto será mejor, dado que muestra el riesgo asumido por el gestor frente al índice se ha visto.

Max. Drawdown

Se define como el porcentaje de rentabilidad que se pierde desde un máximo de valor precedente (pico) hasta el mínimo alcanzado (valle).

OGC

OGC significa "Ongoing Charges". Los OGC son todos los Gastos Corrientes que tiene un fondo anualmente. Entre los gastos corrientes se incluyen la comisión de gestión, la comisión de depósito, las comisiones de suscripción y reembolso si las hubiese, el gasto de intermediación de las operaciones de compra/venta, los gastos de auditoría, los otros gastos y, en definitiva, todos los cargos que afectan al fondo.

AVISO LEGAL

Este documento se ha realizado únicamente a título informativo y constituye un "Resumen" que intenta explicar de manera clara, transparente y sencilla las principales características, evolución y riesgos del producto, los cuales se encuentran descritos en los Datos Fundamentales para el inversor o KIID y que constituye la única relación jurídica entre el cliente y el emisor." De acuerdo con el Código General de Conducta establecido en el Real Decreto 217/2008, la información suministrada no constituye ni oferta ni una solicitud de oferta para comprar o vender el producto financiero analizado. Deutsche Bank no se responsabiliza de la toma de decisiones que se fundamenten en esta información.

Aviso Legal: Las rentabilidades son calculadas con fecha definida en el documento en euros para permitir una fácil comparación. Las rentabilidades del Fondo se muestran como porcentaje de crecimiento y se calculan reinvertiendo las ganancias o dividendos. El Valor Liquidativo se muestra en la divisa de cada Fondo.

Estas tablas muestran las rentabilidades históricas del fondo. Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. El valor de las inversiones pueden subir o bajar y los inversores pueden no recuperar la cantidad inicialmente invertida. Las variaciones en los cambios de divisas pueden también aumentar o disminuir el valor de la inversión. Si un producto financiero está expresado en una divisa diferente a la del inversor, cualquier fluctuación en el tipo de cambio puede afectar negativamente al precio o valor del producto financiero o a los ingresos derivados del mismo; por lo que el inversor asume en su totalidad el riesgo de cambio. Hasta donde la legislación lo permite, Deutsche Bank, Sociedad Anónima Española no acepta responsabilidades por pérdidas provocadas, directa o indirectamente, por el uso de la información contenida en el presente documento.

©Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este sitio, ni aún citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de Deutsche Bank S.A.E. Copyright © 2019 Deutsche Bank Sociedad Anónima Española. All rights reserved.



902 385 386

<https://www.deutsche-bank.es/pbc>movil.deutsche-bank.es

MODELO DE MEMORIA SOBRE LAS MODALIDADES PREVISTAS DE COMERCIALIZACIÓN EN TERRITORIO ESPAÑOL
--

Denominación de la IIC extranjera: CANDRIAM BOND (en adelante, IIC extranjera)

Denominación del comercializador de la IIC extranjera: Deutsche Bank SAE en adelante, el comercializador)

DATOS IDENTIFICATIVOS DE LA IIC EXTRANJERA

Los datos identificativos de la IIC extranjera figurarán en el folleto simplificado o documento que lo sustituya en el país de origen. La IIC no está constituida en España y se comercializa en España de acuerdo con la Directiva 2009/65/CE.

COMERCIALIZADORES

Los Comercializadores de la IIC Extranjera en España son entidades habilitadas para la comercialización de acciones y participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva y que han sido designados como distribuidores de la IIC Extranjera en España, en virtud de los correspondientes contratos y figurarán en el registro de la IIC Extranjera en la CNMV.

--

REGISTRO DE LAS ACCIONES/PARTICIPACIONES

El comercializador deberá informar al inversor de la forma en que se efectuará el registro de las acciones/participaciones:

a) A nombre del inversor

En cuyo caso podrán repercutirse al inversor las comisiones que, en su caso, el Comercializador y la entidad que realice el servicio de registro de las acciones/participaciones de la IIC Extranjera tengan vigentes por dicho servicio en su folleto de tarifas.

b) Empleando un fiduciario ("nominee")

En este caso las acciones/participaciones suscritas por el inversor no figurarán registradas a su nombre en los registros de la IIC sino a nombre del Agente Fiduciario, quien poseerá las acciones/participaciones por cuenta y en representación de los inversores sin perjuicio, del desglose interno que deberán llevar los comercializadores o distribuidores en España que permita individualizar contablemente la posición de cada cliente, debiendo estos realizar sus operaciones directamente a través de dichos comercializadores o distribuidores.

Para ello el comercializador deberá obtener la autorización escrita del cliente, informándole previamente de los riesgos que asume como consecuencia de este régimen de titularidad así como de la calidad crediticia de la entidad que actúe como fiduciario. En caso de sustitución del Agente fiduciario se informará al inversor con carácter previo. El Agente fiduciario establecerá los oportunos registros contables accesorios y el comercializador confirmará a los inversores que el primero posee las acciones/participaciones por cuenta de ellos.

Los inversores deberían asesorarse de las consecuencias jurídicas y fiscales que resulten de la inscripción de las acciones/participaciones empleando un "nominee".
--

PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

Las órdenes de suscripción, reembolso o canje de acciones/participaciones deben ser recibidas por el comercializador en un día hábil y antes de 10:00. Las órdenes realizadas después de la Hora Límite o recibidas en un día no hábil se tramitarán junto con las órdenes recibidas el día hábil siguiente. El Comercializador confirmará asimismo a cada inversor las operaciones informando de la fecha en que se efectuaron, número de acciones/participaciones objeto de la operación y precio y, en su caso, de las comisiones y gastos repercutidos, y de los tipos de cambio aplicados a las operaciones de cambio de divisa que se hubiesen realizado.

COMISIONES Y GASTOS

El inversor español deberá satisfacer, en su caso, los gastos y comisiones que sean aplicables según el folleto de la IIC Extranjera y los folletos de tarifas máximas vigentes del Comercializador que se podrán consultar en la página web <https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/documentacion-legal-fondos-inversiones-pa.html> y <https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/pa-index.html>.

En el supuesto de que se realizara alguna operación de cambio de divisa en relación con la suscripción o reembolso acciones/participaciones de la IIC Extranjera, los gastos de la operación podrán ser por cuenta del inversor conforme al folleto de tarifas vigente.

OBLIGACIONES DE INFORMACIÓN A LOS INVERSORES

Junto con este documento el comercializador deberá entregar a cada inversor, con anterioridad a la suscripción:

- un ejemplar del folleto simplificado o del documento que lo sustituya en el Estado de origen de la IIC
- un ejemplar del último informe de contenido económico publicado.

Esta entrega será obligatoria y no renunciable por el inversor. Adicionalmente, previa solicitud, deberá facilitarse una copia actualizada de la restante documentación oficial de la institución. En cualquier caso, al menos una de las entidades comercializadoras posibilitará la consulta por medios telemáticos de todos estos documentos, así como de los valores liquidativos correspondientes a las acciones o participaciones comercializadas en España (en la página web <https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/documentacion-legal-fondos-inversiones-pa.html>).

El comercializador remitirá con carácter gratuito a los inversores, al domicilio por éstos indicado, los sucesivos informes de contenido económico e informes anuales que se elaboren con posterioridad a la inscripción en la CNMV, en el plazo de un mes desde su publicación en el país de origen, salvo que éstos hubieran renunciado a su derecho al envío en documento escrito separado y debidamente firmado tras la recepción de la primera remisión periódica. No obstante, la entidad comercializadora estará obligada a enviar dichos documentos al partícipe o accionista cuando éste, a pesar de haber renunciado, así lo solicite. La renuncia será revocable.

Asimismo, deberá enviar gratuitamente a los partícipes o accionistas que hayan adquirido sus participaciones o acciones en España, toda la información prevista por la legislación del Estado en el que tengan su sede, adicional a la señalada en este apartado, en los mismos términos y plazos previstos en la legislación del país de origen.

Cuando el partícipe o accionista expresamente lo solicite, dichos informes de contenido económico se le remitirán por medios telemáticos.

PUBLICIDAD DEL VALOR LIQUIDATIVO

El valor liquidativo de la IIC extranjera se pueden consultar en la/s página/s web <https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/rentabilidades-inversiones-pa.html>.

PUBLICIDAD

De acuerdo con el artículo 15 de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, se respetarán las disposiciones del derecho español relativas a la publicidad en España de las Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras comercializadas al amparo de la Directiva 2009/65/CE.

RÉGIMEN FISCAL

Cualquier rendimiento derivado de las acciones/participaciones percibido por inversores residentes en España, incluidos los dividendos, cupones y plusvalías, estará sujeto a impuestos en España de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias de carácter fiscal vigentes en España, en cada momento.

Sin perjuicio del régimen aplicable a los fondos cotizados, según la normativa vigente son sujetos obligados a retener o a realizar un ingreso a cuenta cuando se efectúen los reembolsos:

- a) las entidades comercializadoras, intermediarios financieros y, subsidiariamente, los colocadores.
- b) El propio partícipe o socio que realice la transmisión o reembolso en el supuesto en que no proceda la práctica de retención por las entidades señaladas en la letra anterior.

Los inversores deberían informarse y tener en cuenta la normativa vigente de carácter fiscal y de control de cambios aplicable a tenor de sus circunstancias personales en relación con las operaciones a realizar en la IIC Extranjera.

FINALIZACIÓN DEL CONTRATO DE DISTRIBUCIÓN

En el supuesto de terminación o resolución del contrato de distribución por cualquier motivo, el comercializador estará obligado a continuar en sus funciones hasta tanto no se haya inscrito en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras comercializadas en España de la CNMV una nueva entidad comercializadora que lo sustituya.

El cese en la comercialización activa de un compartimento en España no afectará al cumplimiento por parte de IIC extranjera y las entidades comercializadoras de sus obligaciones frente a los inversores y la CNMV en lo relativo a ese compartimento salvo en el caso de que no existan inversores en España.

En caso de fusión de un compartimento o IIC extranjera que tenga inversores en España con una IIC o compartimento de una IIC no registrada, el inversor deberá ser informado de esta circunstancia y de las posibles consecuencias fiscales. En todo caso, el comercializador seguirá actuando como tal respecto a sus inversores en lo referente a atender reembolsos, derechos de información y demás obligaciones de acuerdo con la Memoria de comercialización y el folleto de la IIC.

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

Candriam Index Arbitrage, C - Capitalización, Fondo de Inversión Colectiva

Productor:	Candriam, entidad del grupo New York Life Investments.
ISIN:	FR0010016477
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 Francia. 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 2024-03-01.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Este producto es una clase de participaciones («C») de un Fondo de inversión colectiva (FCP) de derecho francés («Candriam Index Arbitrage»), Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo: 99 años.

Objetivos:

Objetivos de inversión:

Durante el período de inversión recomendado y en el contexto de su gestión totalmente discrecional, el fondo aspira a lograr una rentabilidad superior al €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized y una volatilidad (indicador de las fluctuaciones al alza y a la baja del valor del fondo) inferiores al 5 % anual en condiciones normales de mercado.

Índice de referencia: €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized.

El fondo se gestiona de forma activa y el proceso de inversión conlleva la referencia a un indicador de referencia.

Uso del índice:

- para calcular la comisión de rentabilidad para ciertas clases de acciones;
- para establecer una comparación de la rentabilidad.

Estrategia de inversión:

La gestión de la cartera se basa en una estrategia conservadora del fondo de cartera mediante bonos e instrumentos del mercado monetario, y una estrategia dinámica.

La estrategia de inversión dinámica es una estrategia de arbitraje en renta variable, especialmente en el contexto de reajustes de índices, transacciones de acciones (p. ej., empresas afectadas por una escisión) o el descuento de activos negociados. La estrategia de arbitraje consiste en aprovechar las diferencias de precios observadas (o previstas) entre mercados y/o sectores y/o divisas y/o instrumentos. El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible y no promueve específicamente características ambientales y/o sociales.

El equipo de gestión puede utilizar derivados como swaps, futuros, opciones, CDS, etc. ligados especialmente a los riesgos de renta variable, tipos de interés y divisas. También es posible utilizar swaps de rendimiento total («Total Return Swaps») u otros instrumentos financieros derivados con las mismas características.

Los derivados pueden utilizarse con fines de exposición (compra o venta), cobertura o arbitraje.

Principales activos negociados:

Acciones mundiales y participaciones /acciones de «fondos cerrados» de inversión directa y/o a través de productos derivados. En el marco de la estrategia del fondo de cartera: bonos y otros títulos de deuda, e instrumentos del mercado monetario, de todo tipo de emisores con una calificación mínima a corto plazo de A-2 en el momento de su adquisición (o equivalente) por una de las agencias de calificación (es decir, emisores considerados de buena calidad).

Frecuencia de los reembolsos: Bajo solicitud, todos los días en Francia. CACEIS BANK debe recibir las solicitudes un D hábil antes de las 12:00 horas y se liquidarán el D+3 hábil.

La Sociedad Gestora podrá aplicar un mecanismo de limitación de los reembolsos («gates»), cuyas modalidades se especifican en el folleto del OICVM.

Asignación de resultados: Capitalización.

Inversor minorista al que va dirigido:

Este producto se dirige a los inversores que satisfacen las condiciones de admisión aplicables (véase el folleto), que disponen del nivel de conocimiento exigido por el distribuidor, y que deseen obtener una apreciación del capital. Este producto puede utilizarse como inversión principal o como un componente de una cartera diversificada de inversiones con un horizonte de inversión de 3 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.

Otros datos de interés:

Este documento describe una categoría de participaciones de Candriam Index Arbitrage. El folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto de las categorías. Las otras categorías de participaciones existentes se mencionan en el folleto.

Se puede encontrar información adicional sobre el fondo en el folleto y los informes periódicos, que pueden obtenerse previa solicitud, gratuitamente, de Candriam - Succursale française. 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 participaciones 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 participaciones.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo.

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

Otros riesgos de importancia significativa no incluidos en el indicador resumido de riesgo (IRR): Contraparte. Derivados.

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 10 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 09/2016 y 08/2019.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 06/2020 y 05/2023.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 06/2019 y 05/2022.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión:		3 años 10 000 EUR	
		Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 3 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 400 EUR	9 430 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 5,96%	- 1,95%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 600 EUR	9 720 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 4,02%	- 0,94%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 840 EUR	9 970 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 1,64%	- 0,09%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 170 EUR	10 280 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,65%	0,93%

¿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 3 años
Costes totales	284 EUR	447 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,8%	1,5% 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 1,4 % antes de deducir los costes y del -0,1 % 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	1,00% máximo del importe que paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 100 EUR
Costes de salida	1,00% máximo de su inversión antes de que se le pague.	101 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,41% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	44 EUR
Costes de operación	0,23% 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.	23 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,15% - 20 % calculada según la metodología High Water Mark Permanent basada en la rentabilidad superior del valor liquidativo con respecto al índice de referencia, es decir €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized, y cuyas condiciones se encuentran definidas en el folleto. 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.	15 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 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 - Succursale française, 40, rue Washington, 75408 PARIS Cedex 08
 Sitio web: <https://www.candriam.fr/contact/>
 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 10 años están disponibles en el enlace siguiente: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/FR0010016477>. 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/FR0010016477>.

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 ventajitas.

Prevía solicitud, puede obtenerse gratuitamente un ejemplar impreso.