



## INFORMACIÓN GENERAL | CANDRIAM

### Quiénes somos

Candriam es una reconocida gestora de activos global con una fuerte presencia en Europa basada en 20 años de experiencia. Contamos con centros de inversión en Bruselas, París, Luxemburgo y Londres, y nuestras soluciones de inversión, impulsadas por convicciones, cubren cinco áreas principales:

RENTA FIJA | RENTA VARIABLE | ESTRATEGIAS DE RENTABILIDAD ABSOLUTA  
INVERSIÓN SOSTENIBLE | ASIGNACIÓN AVANZADA DE ACTIVOS

Candriam deriva de **“Conviction And Responsibility in Asset Management”**: todo lo que hacemos está impregnado por un sentido de responsabilidad hacia nuestros clientes y por nuestras decisiones de inversión basadas en convicciones.

### Gran recorrido y experiencia en renta variable, renta fija y asignación de activos

Además de ofrecer a inversores institucionales y distribuidores acceso a estrategias tradicionales de renta variable, renta fija y asignación de activos, hemos desarrollado un amplio abanico de productos especializados que abarcan renta variable y deuda emergente, renta variable cuantitativa y una serie de estrategias temáticas centradas en determinadas áreas de especial interés para el inversor.

### 20 años de liderazgo en inversión ISR

Nuestro equipo de análisis de Inversión Sostenible y Responsable (ISR) es uno de los más grandes de Europa continental, lo que nos permite ofrecer una amplia gama de estrategias ISR en distintas zonas geográficas y tipo de activo (renta variable, renta fija y asignación de activos).

SIGNATARIO  
FUNDADOR DE PRI  
DESDE 2006<sup>(2)</sup>

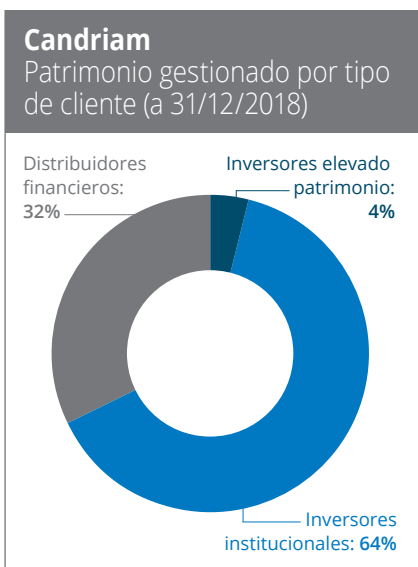
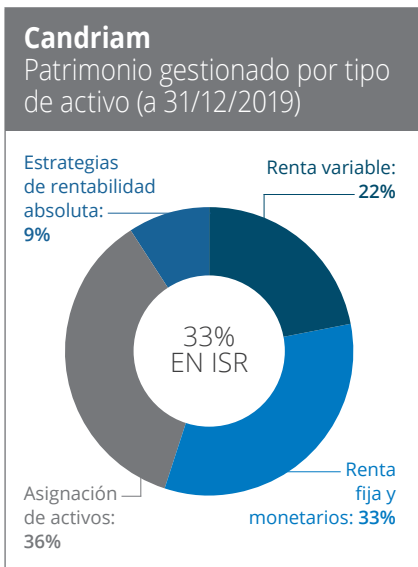
Signatory of:



### Destacado proveedor europeo de productos regulados y líquidos de inversión alternativa y rentabilidad absoluta

En Candriam ofrecemos una serie de soluciones líquidas de inversión alternativa y retorno absoluto a clientes que buscan nuevas fuentes de rentabilidad y diversificación para sus carteras ya existentes. Estas estrategias, supervisadas por gestores experimentados que llevan más de 15 años trabajando juntos, se proponen suministrar rendimientos consistentes y preservar el capital. (No hay garantías en cuanto al cumplimiento de los objetivos establecidos).

|  |
|--|
| <b>Candriam</b><br>a grandes rasgos (a 31/12/2019)                       |
| <b>Creación</b>  |
| 1998   |
| <b>Patrimonio gestionado</b>   |
| 130 000 mill. EUR <sup>(1)</sup>   |
| <b>Nº de empleados</b>   |
| 563  |
| <b>Cobertura comercial</b>   |
| Clientes en 20 países (Europa y Oriente Medio – América – Asia-Pacífico) |
| <b>Filial de</b>   |
| New York Life Investment Global Holdings S.à r.l.                        |



## Candriam en pocas palabras: construyendo relaciones a largo plazo basadas en la confianza

### MULTIESPECIALISTA

- Equipos de inversión especializados.
- Innovación continua de estrategias y servicio.

### SOLUCIÓN A SUS NECESIDADES

- Mandatos y soluciones a medida.

### FUERTE CULTURA INVERSORA

- Enfoque inversor basado en convicciones.
- Modelos cuantitativos propios.
- Pormenorizado análisis fundamental.

### EMPRESA RESPONSABLE

- Altos estándares en gobierno corporativo.
- Transparencia continua en la comunicación.
- Responsabilidad compartida en todos los niveles.

### SÓLIDA SOCIEDAD MATRIZ

- Suministra capacidad financiera y recursos estratégicos<sup>(3)</sup>.

### RECONOCIMIENTO EXTERNO

- Considerada como Mejor gestora europea de activos<sup>(4)</sup> por Funds Europe en 2015.
- Un 85%<sup>(5)</sup> de nuestros fondos tradicionales han obtenido 3-5 estrellas Morningstar.

## Amplia gama de estrategias de renta variable, renta fija y asignación de activos

Gracias a un equipo de más de 120 expertos en inversión dedicados al análisis, gestión de carteras y trading, contamos con una enorme experiencia en renta variable, renta fija y asignación de activos.

Si bien este equipo cubre una gran variedad de clases de activo y estilos de inversión, nuestras estrategias tradicionales comparten una serie de características:

- La gestión corre a cargo de equipos de inversión estables compuestos por expertos en sus áreas.
- Cuentan con el respaldo del equipo de análisis macroeconómico de Candriam.
- Un equipo dedicado a la gestión de riesgos somete todas las exposiciones de la cartera a un seguimiento y control rigurosos.

Las ventajas de este enfoque quedan reflejadas en nuestras carteras a lo largo del tiempo. (Para más información le remitimos a nuestro sitio web [www.candriam.com](http://www.candriam.com))

| RENDA VARIABLE  |                        |                 |                    |            | RENDA FIJA                         |                           |                       |                   |
|---|------------------------|-----------------|--------------------|------------|------------------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------|
| RV Europea  | RV Mercados Emergentes | RV Cuantitativa | RV Temática Global | RV EE. UU. | RF Global                          | Deuda Mercados Emergentes | RF Corporativa        | Mercado Monetario |
| ASIGNACIÓN DE ACTIVOS                                   |                        |                 |                    |            | INVERSIÓN SOSTENIBLE Y RESPONSABLE |                           |                       |                   |
| Asignación de Activos Estratégica, Optimizada y táctica |                        |                 |                    |            | RENDA VARIABLE                     | RENDA FIJA                | ASIGNACIÓN DE ACTIVOS |                   |

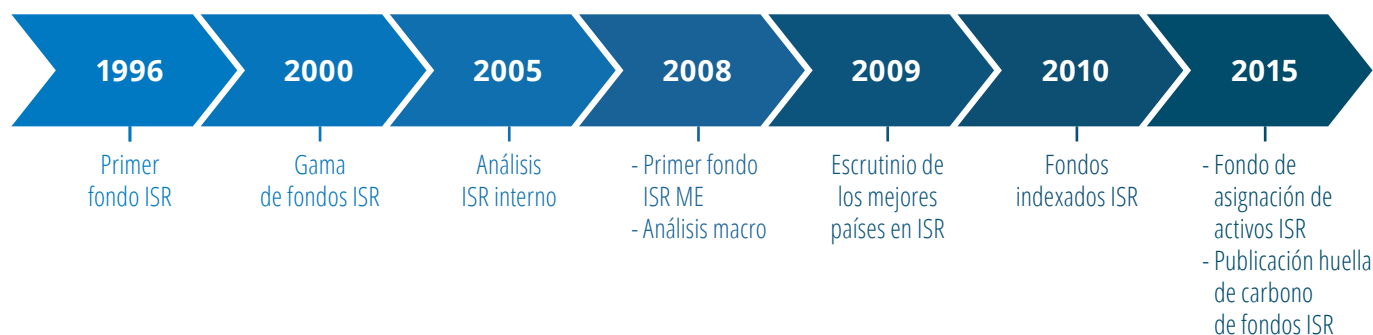
## A la cabeza de la ISR durante casi dos décadas



Además de las estrategias estándares, en Candriam ofrecemos un abanico especializado de productos ISR, fruto del trabajo conjunto de nuestro equipo dedicado de analistas ISR y de cada uno de nuestros equipos de inversión. Nuestros fondos ISR cubren estrategias de renta variable, renta fija y asignación de activos, así como distintas áreas geográficas: Europa, Norteamérica, Asia-Pacífico y mercados emergentes.

Nuestro enfoque en materia de ISR implica la selección de empresas que destacan en su sector por la gestión de aspectos ambientales, sociales y buen gobierno (ASG), así como una interacción directa con las empresas con el fin de alentar la continua mejora de sus actuaciones y un proceso de voto por delegación que no hemos dejado de perfeccionar desde 2003.

En total, el 33% de nuestro patrimonio gestionado se halla invertido en estrategias ISR (a diciembre de 2019).



## Destacado proveedor de estrategias de rentabilidad absoluta e inversión alternativa en Europa

Cada vez son más los inversores en busca de una inversión alternativa para obtener la rentabilidad y la diversificación que necesitan. En Candriam les hemos respondido, a lo largo de los últimos veinte años, con una continua ampliación de nuestra pericia en inversión alternativa.

A diciembre de 2019 contamos con 14 estrategias alternativas diferentes, con liquidez diaria la mayoría de ellas, y un rango de perfiles de riesgo/rentabilidad adaptados a las distintas necesidades de nuestros clientes. Todas ellas tienen como objetivo minimizar las pérdidas, mientras que nuestro departamento independiente de gestión de riesgos se asegura del estricto cumplimiento de directrices internas, contractuales y normativas.

| ESTRATEGIAS DE RETORNO ABSOLUTO   |   |  |  |
|---|---|--|--|
| Bonos   | RENTA VARIABLE  |  | MULTI ACTIVO   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Crédito Corporativo</li> <li>• Bonos convertibles</li> <li>• Bonos flexibles</li> </ul>      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Renta Variable Long Short</li> <li>• Arbitraje de índices</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Renta Variable Market Neutral</li> <li>• Arbitraje de fusiones</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Futuros Gestionados</li> <li>• Multi Estrategia</li> <li>• Asignación de activos flexibles</li> </ul> |
| MULTIGESTIÓN EXTERNA  |   | SOLUCIÓN DE INVERSIÓN ALTERNATIVAS   |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fondos de fondos "Hedge"</li> <li>• Fondos de fondos UCITS</li> <li>• Consultoría</li> </ul> |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Productos estructurados</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Soluciones a medida de retorno absoluto</li> <li>• Soluciones de volatilidad objetivo</li> </ul>      |

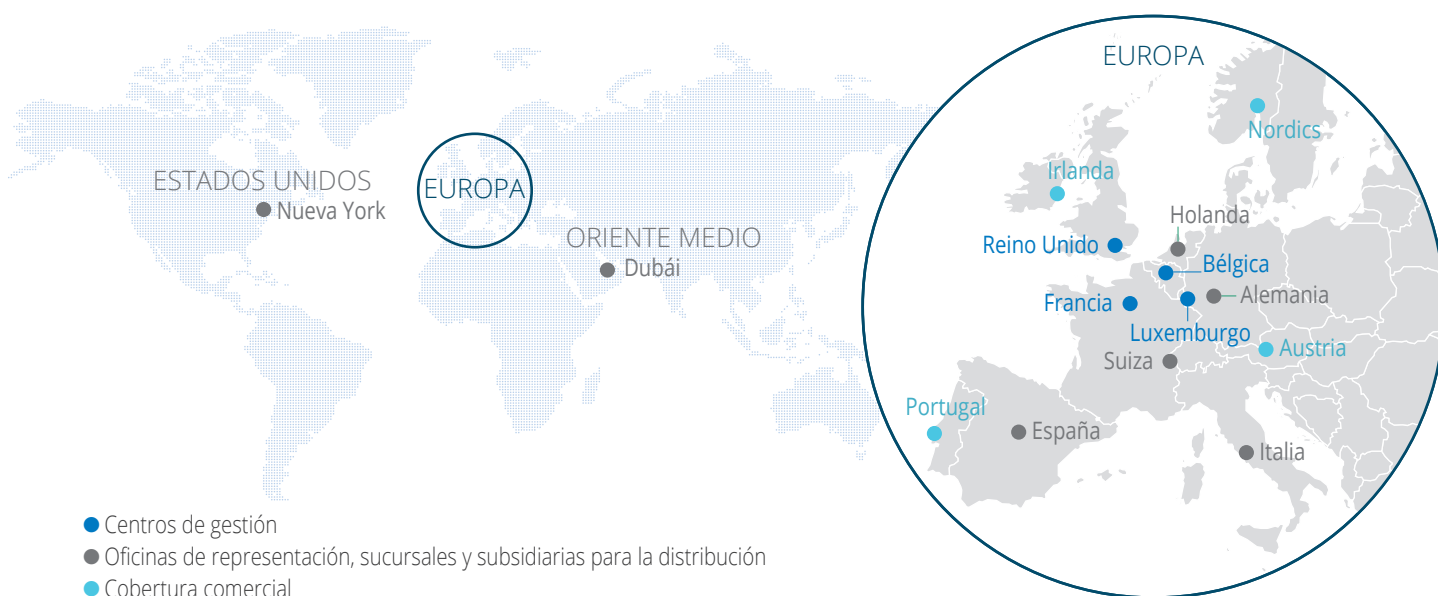
En el centro de nuestras capacidades en gestión alternativa se sitúan un total de 50 gestores y analistas experimentados. Nuestras estrategias alternativas han tenido a lo largo del tiempo sólidas trayectorias de rentabilidad ajustada al riesgo, con ratios Sharpe por encima de la media. Para el éxito en este ámbito ha sido decisiva la aportación del conocimiento de un gran número de profesionales de la inversión y de equipos de apoyo de toda nuestra empresa.

## Fuerte arraigo en Europa

A lo largo de los últimos 20 años Candriam se ha nutrido de sus sólidas raíces en Europa hasta convertirse en uno de los protagonistas de la industria europea de gestión de activos, con soluciones de inversión de gran calidad dirigidas a inversores de todo el continente.

Junto a nuestros equipos de inversión ubicados en Bruselas, París, Luxemburgo y Londres, contamos con equipos establecidos en nueve países europeos, próximos a nuestros clientes. Nuestros experimentados gestores de relaciones con los clientes cuentan con un profundo conocimiento de las necesidades de los inversores de acuerdo con los mercados en que operan, lo que les permite prestar un asesoramiento muy personalizado y proponer la solución adecuada dentro de la extensa gama con la que trabajamos.

Somos también el distribuidor europeo de una selección de productos de las boutiques de inversión del Grupo New York Life Investments, lo que nos permite ofrecer a nuestros clientes un amplio abanico de soluciones de inversión.



- (1) El patrimonio gestionado incluye activos que no entran en la definición de "patrimonio gestionado normativo" contemplado por la Comisión de Bolsa y Valores (SEC) de Estados Unidos en su formulario ADV, parte 1A.
- (2) Acerca de los Principios PRI – La iniciativa sobre los Principios de Inversión Responsable (PRI, por sus siglas en inglés) acordados por las Naciones Unidas constituye una red internacional de inversores que colaboran para llevar a la práctica seis Principios de Inversión Responsable. Su propósito es entender las implicaciones de la sostenibilidad para los inversores y apoyar a los miembros signatarios para que incorporen estas cuestiones a su proceso de adopción de decisiones de inversión y prácticas individuales. Al implementar estos Principios, los signatarios contribuyen al desarrollo de un sistema financiero global más sostenible. La iniciativa se ha convertido muy pronto en la principal red mundial de información sobre inversión responsable para los inversores, así como en una red de colaboración entre éstos y sus homólogos, empresas y legisladores con el fin de generar rendimientos a largo plazo sostenibles para sus clientes y beneficiarios.
- (3) Candriam forma parte de New York Life. New York Life Investments una de las principales gestoras de activos del mundo (fuente: New York Life Investments fue clasificada en el puesto número 34 de las gestoras más importantes a nivel mundial por Pensions & Investments, 5 de junio 2019. La clasificación se basa en el patrimonio institucional gestionado mundialmente a finales de 2018. El patrimonio de New York Life Investments incluye el activo de asesores de inversión afiliados).
- (4) Entre un conjunto de empresas con un patrimonio gestionado de 20.000-100.000 millones de euros (nombre de la institución: Funds Europe. Fecha y lugar de publicación: /11/2015 UK. Escala de puntuación: N/A. [www.funds-europe.com](http://www.funds-europe.com)).
- (5) ©2007 Morningstar, Inc. Reservados todos los derechos. Algunos datos incluidos en el presente documento son propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos. Se suministran sin garantía alguna en cuanto a su exactitud, exhaustividad o pertinencia. Queda tajantemente prohibida la copia o distribución de los mismos. Calificación general de Morningstar para todos los fondos de Candriam, a finales de diciembre de 2019.

## CONTÁCTENOS: [contact.candriam.com](http://contact.candriam.com)

**Este documento se entiende como información general sobre las capacidades de Candriam.**

Este documento se ofrece únicamente a título informativo. No constituye una oferta para comprar o vender instrumentos financieros. No se trata tampoco de una recomendación de inversión, ni confirma ningún tipo de transacción, excepto las que se acuerden expresamente. A pesar de que Candriam selecciona cuidadosamente los datos y las fuentes de este documento, no se puede excluir a priori la existencia de algún error u omisión. Candriam no se hace responsable de ninguna pérdida directa o indirecta como resultado del uso de este documento. Los derechos de propiedad intelectual de Candriam se deben respetar en todo momento, no pudiéndose reproducir el contenido del documento sin una autorización previa por escrito.