

RENTA VARIABLE



# CANDRIAM: UN MUNDO DE SOLUCIONES EN RENTA VARIABLE



**CANDRIAM**   
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

# DOS DÉCADAS DE ÉXITO CONTRASTADO EN RENTA VARIABLE

Pocas clases de activos brindan la posibilidad de rentabilidad que ofrece la renta variable. Por esta razón, **la renta variable es un componente imprescindible** en las carteras de los inversores.

En Candriam ofrecemos a nuestros clientes soluciones capaces de extraer valor de una diversa gama.

## EQUIPOS ESTABLES, RESULTADOS SÓLIDOS

Las estrategias de Candriam están respaldadas por un **sólido análisis interno** que viene produciendo rentabilidades **constantes a largo plazo**. Nuestros profesionales de la inversión llevan más de una década colaborando entre sí, desarrollando y haciendo fructificar ideas, lo que da como resultado unas estrategias innovadoras, muchas de las cuales figuran entre las más rentables de sus categorías.

## BÚSQUEDA POR CONVICCIÓN

Las estrategias de Candriam se fundamentan **en investigación interna y en un enfoque de alta convicción**, tales como nuestra selección de valores por fundamentales o los factores que sustentan nuestros modelos cuantitativos.




## UNA AMPLIA GAMA DE ESTRATEGIAS INNOVADORAS

Además de ofrecer una exposición de gestión activa a los mercados internacionales, brindamos una gama de estrategias con objetivos de alfa. Nuestra sólida y eficiente organización **nos permite ofrecer soluciones a medida** acordes con las necesidades de cada cliente.

## LÍDERES EN INVERSIÓN SOSTENIBLE Y RESPONSABLE

Candriam empezó a hacer hincapié en la inversión responsable en 1996 y actualmente gestiona una de las gamas más amplias de soluciones de ISR de Europa continental, con el respaldo de un equipo interno específico de investigación en ISR reconocido en todo el sector.

## UNA GAMA ÚNICA DE ESTRATEGIAS

Europe	Global	Emerging Markets	Thematic
Conviction	Quant Global	Global	Biotechnology
Innovation	Quant USA	SRI 	Robotics & Innovative Technology
Small & Mid Caps	SRI World 	Asia	Demography
SRI 	SRI North America 	China	Leading Brands
Fundamental	SRI Pacific 		
Minimum Variance			
Quant			

# AMPLIA GAMA DE ENFOQUES DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

## NUESTRO ENFOQUE FUNDAMENTAL EUROPEO

Candriam selecciona **empresas que poseen ventajas competitivas claras y sostenibles.**

Gestionamos una gama de estrategias fundamentales acordes con las distintas necesidades de cada cliente:



### Estrategias dinámicas

Nuestras carteras de alta convicción y de pequeñas y medianas capitalizaciones figuran entre las más concentradas del mercado, lo que produce una mayor rentabilidad ajustada al riesgo comparado con la de las estrategias competidoras.



### Estrategias descorrelacionadas

Nuestras estrategias de innovación y fundamentales de baja volatilidad adoptan una filosofía de comprar y mantener encaminada a crear un valor significativo con escasa correlación con los mercados generales.



### Estrategias de ISR

Integramos nuestro profundo análisis ISR para aplicar criterios sostenibles y responsables a nuestro proceso de selección de valores.

## NUESTRO ENFOQUE CUANTITATIVO

Durante más de 15 años, nuestro equipo de gestión cuantitativa de renta variable viene construyendo **modelos que identifican e interpretan la información** necesaria para producir potencialmente **inversiones de alta rentabilidad**. Dichos modelos aprovechan una serie de catalizadores de alfa complementarios para optimizar el potencial de rentabilidad ajustada al riesgo de nuestras carteras.

Nuestras estrategias cuantitativas abarcan todos los mercados desarrollados y emergentes del mundo y pueden adecuarse a medida a las expectativas de riesgo y rentabilidad del inversor.



### Estrategias cuantitativas multifactoriales

Nuestro proceso íntegramente sistemático se ha diseñado para crear carteras de renta variable internacional, estadounidense y europea altamente diversificada.



### Carteras cuantitativas multifactoriales de ISR

Gestionamos estrategias cuantitativas de renta variable internacional, norteamericana y Asia-Pacífico que se benefician de los recursos íntegros de nuestra destreza interna en ISR.

# AMPLIA GAMA DE ENFOQUES DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

## NUESTRO ENFOQUE TEMÁTICO INTERNACIONAL

En un mundo en constante evolución, las tendencias estructurales ofrecen **nuevas oportunidades atractivas de inversión**. Algunos ejemplos destacados que suponen un cambio cualitativo son : el envejecimiento de la población mundial, el auge de la clase media en los mercados emergentes al igual que las oportunidades ofrecidas por la tecnología disruptiva.

Durante dos décadas, nuestros profesionales han desarrollado estrategias que aprovechan dichas tendencias, **usando un conocimiento científico y sectorial avanzado**.



### Estrategias biotecnológicas y sanitarias

Las empresas líderes en estos sectores tienen un alto potencial a largo plazo gracias a su capacidad para innovar y aprovechar la creciente demanda de una población en envejecimiento.



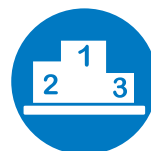
### Estrategias de robótica y tecnologías innovadoras

Invierte en tecnologías disruptivas tales como robótica avanzada, inteligencia artificial, Internet de las cosas, realidad virtual y *big data*.



### Estrategia demográfica

Estrategia multisectorial que invierte en empresas que tienen una exposición significativa a una variedad de tendencias demográficas de largo plazo.



### Estrategia de marcas líderes

Invierte en empresas mundiales que gozan de prestigio y una marca reconocida entre los consumidores y aprovechan el creciente consumo de los mercados emergentes.

## NUESTRO ENFOQUE DE MERCADOS EMERGENTES

Lanzamos nuestro **primer fondo de renta variable emergente en 1994**, mucho antes de que esa clase de activos se popularizara, y que acumula **una sólida trayectoria** desde entonces.

Contamos con un equipo de profesionales, estable, dedicado, multicultural y experimentado con 15 años de experiencia en mercados emergentes que lleva a cabo un completo análisis de selección de valores, aplicando un enfoque único, centrado en la calidad intrínseca de cada empresa y en su potencial de crecimiento sostenible.



### Estrategias de mercados internacionales y regionales emergentes

Estrategias de convicción que brindan una cartera diversificada de empresas de calidad.



### Estrategia sostenible de mercados emergentes

Un enfoque único que combina nuestra destreza en mercados emergentes y el análisis ISR.

# EQUIPOS ESTABLES, RESULTADOS SÓLIDOS

“

Nuestra misión consiste en ofrecer rendimientos a largo plazo con responsabilidad y convicción. Procuramos optimizar el rendimiento ajustado al riesgo mediante procesos de inversión, fundamentales o sistemáticos. Nuestras estrategias se basan en una selección activa de valores y se benefician de motores de rentabilidad a largo plazo como lo son la innovación, los mercados emergentes y las sociedades de pequeña y mediana capitalización.

Candriam cuenta igualmente con una trayectoria de soluciones de renta variable personalizadas, como estrategias ASG (por ejemplo carteras bajas en carbono) y soluciones de baja volatilidad.

”



VINCENT HAMELINK  
Director de Inversiones  
Tradicionales  
Miembro del Comité  
Estratégico de Grupo y del  
Comité Ejecutivo

INGENIERÍA  
INVERSORA



GESTIÓN DE  
LA CARTERA DEL CLIENTE



EXPERIENCIA TRANSVERSAL  
Otras clases de activos



## DESTREZA EN RENTA VARIABLE

30+  
profesionales  
de la inversión  
en renta variable

15+  
años de experiencia  
de media

MESA DE NEGOCIACIÓN



ANÁLISIS DE RIESGOS



EXPERTOS  
EN ASG



EQUIPO  
MACROECONÓMICO





## ACERCA DE NEW YORK LIFE INVESTMENTS

New York Life Insurance Company, compañía Fortune 100<sup>(1)</sup> fundada en 1845, es una de las mayores aseguradoras mundiales dedicadas a los seguros de vida. Conocida por su fortaleza financiera y por su integridad, la familia empresarial New York Life ofrece seguros de vida, planes de pensiones, inversiones y seguros de asistencia de larga duración.

New York Life Investments, filial al 100% de New York Life Insurance Company, es una firma líder en la gestión de inversiones, clasificada entre los mayores gestores de activos de todo el mundo<sup>(2)</sup>. A través de su estructura de inversión multi-boutique, ofrece toda una gama de productos, de renta fija, renta variable e inversiones alternativas, tanto para clientes institucionales como para minoristas.

RENTA VARIABLE | RENTA FIJA | ISR | RENTABILIDAD ABSOLUTA | ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



[www.candriam.com](http://www.candriam.com)

Este documento sólo se ofrece para fines informativos. No supone ninguna oferta de compra o venta de instrumentos financieros, ni tampoco es una recomendación de inversión, ni ningún tipo de transacción, excepto donde se acuerde expresamente. Aunque Candriam selecciona cuidadosamente los datos y fuentes de este documento, los errores u omisiones no se pueden excluir a priori. Candriam no se hace responsable de cualquier pérdida directa o indirecta como resultado del uso de este documento. Se deben respetar en todo momento los derechos de propiedad intelectual de Candriam y no se puede reproducir ningún contenido de este documento sin una autorización previa. Candriam recomienda encarecidamente a los inversores que consulten, a través de nuestra web [www.candriam.com](http://www.candriam.com), los documentos con la información básica, los prospectos y cualquier otra información relevante, antes de invertir en uno de nuestros fondos. Estos documentos están disponibles en inglés y en los idiomas de los países donde se haya aprobado la comercialización de los fondos.

(1) Sobre la base de los ingresos en el informe de "Fortune 500 ranked within Industries, Insurance: Life, Health (Mutual)," Fortune magazine, 7 de junio de 2017. Véase [http://money.cnn.com/magazines/fortune/fortune500/2013/faq/?iid=F500\\_sp\\_method%20](http://money.cnn.com/magazines/fortune/fortune500/2013/faq/?iid=F500_sp_method%20) para la metodología. "New York Life Investments" es una marca de servicio usada por New York Life Investment Management Holdings LLC y su filial, New York Life Investment Management LLC.

(2) Fuente: New York Life Investments ha sido clasificada como la 26ª gestora de activos más importante a nivel mundial por Pensions & Investments, 29 de mayo de 2017. La clasificación se basa en el total mundial de activos institucionales bajo gestión a finales de 2016. Los activos de New York Life Investments incluyen los activos de sus asesores en inversiones afiliados.

