

IMPULSE SU CARTERA
HACIA NUEVAS CIMAS

LÍDER DISTINGUIDO EN GESTIÓN DE RENTABILIDAD ABSOLUTA

En las últimas décadas las estrategias de rentabilidad absoluta se han convertido en una pieza fundamental para diversificar las carteras de inversores institucionales y privados. El objetivo de esta inversión consiste en ofrecer a nuestros clientes rendimientos periódicos, protegiendo a la vez el capital.

Desde 1996 hemos desarrollado **una amplia gama de estrategias de rentabilidad absoluta**. Nuestra filosofía consiste en transformar las ineficacias detectadas en oportunidades de inversión.

GAMA DIVERSIFICADA Y EFICAZ

Contamos con dos perfiles de rentabilidad/riesgo para adaptarnos a su proyecto:

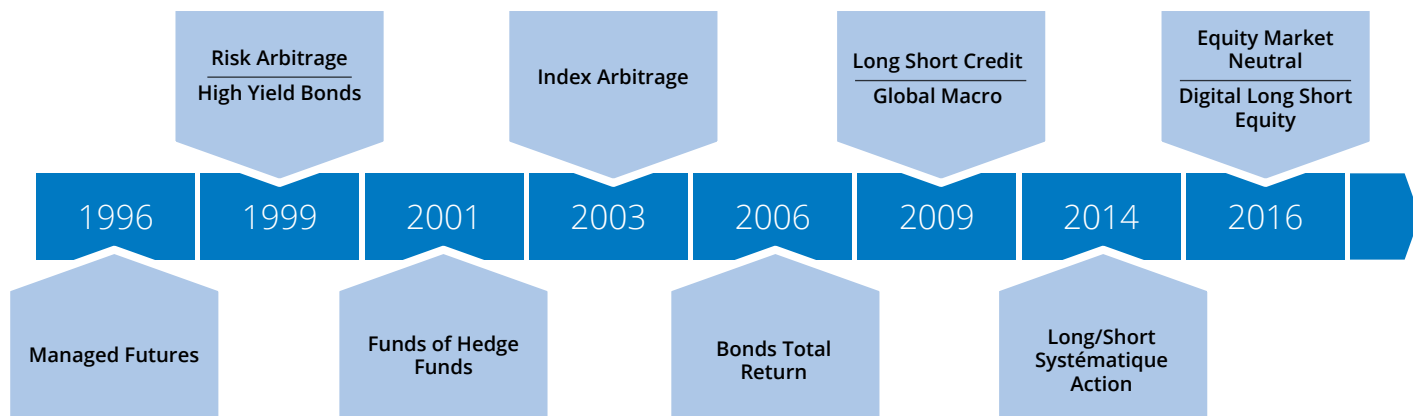
	Volatilidad objetivo	Rentabilidad objetivo
Alternativa a la renta fija	1-5%	tesorería + 1-3%
Alternativa a la renta variable	5->10%	tesorería + 4-10%

PERICIA Y PRESTIGIO

- Nuestras estrategias aparecen a menudo como referencia en publicaciones financieras de prestigio (Eurohedge, Hedge Fund Manager, Hedge Fund Review, La Tribune, Geld Magazin...).
- 2016: 50 mejores gestores de fondos Hedge, de acuerdo con la revista Institutional Investor; clasificados desde que apareciera por primera vez la lista en 2012.
- Más de 8000 millones en estrategias de rentabilidad absoluta.

INNOVACIÓN CONSTANTE

El dinamismo con el que desde 1996 venimos innovando se refleja en la creación de **una estrategia nueva por término medio cada 18 meses**.



GRAN VARIEDAD DE ESTRATEGIAS Y FONDOS REGULADOS

PRODUCTOS DIVERSIFICADOS Y LÍQUIDOS

- 14 estrategias de rentabilidad absoluta, 13 de ellas con formato UCITS.
- Gama de fondos de fondos de rentabilidad absoluta.
- Soluciones a medida para dar respuesta a sus necesidades (fondos dedicados, cuentas gestionadas).
- Nuestros clientes tienen acceso a valoraciones diarias o semanales en la mayoría de nuestras estrategias.

ESTILOS DE GESTIÓN COMPLEMENTARIOS

- Análisis fundamental.
- Análisis cuantitativo.

AMPLIO UNIVERSO DE INVERSIÓN

- Presencia en todas las clases de activos.
- Cobertura mundial.

ESTRATEGIAS DE RENTABILIDAD ABSOLUTA

Equity	Bonds	Multi Asset
L/S Equity <ul style="list-style-type: none"> • <i>Systematic Long Short Equity</i> • <i>Digital Long Short</i> Index Arbitrage Equity Market Neutral¹ Merger Arbitrage <ul style="list-style-type: none"> • <i>Risk Arbitrage</i> 	Corporate Credit <ul style="list-style-type: none"> • <i>Long Short Credit</i> • <i>Bonds Credit Opportunities</i> • <i>Patrimoine Obli-Inter</i> Convertible Bonds <ul style="list-style-type: none"> • <i>Bonds Convertible Defensive</i> • <i>Bonds Convertible Opportunities</i> Unconstrained Bonds <ul style="list-style-type: none"> • <i>Bonds Total Return</i> 	Managed Futures <ul style="list-style-type: none"> • <i>Systemat¹</i> • <i>Diversified Futures</i> Multi Strategies <ul style="list-style-type: none"> • <i>Global Alpha</i> Unconstrained Asset Allocation <ul style="list-style-type: none"> • <i>Multi-Asset Income</i> • <i>Multi-Asset Income & Growth</i>

MULTIGESTIÓN EXTERNA

Funds of Hedge Funds <ul style="list-style-type: none"> • <i>World Alternative Alphamax¹</i> Funds of UCITS Funds <ul style="list-style-type: none"> • <i>CMM Alternative</i> Advisory <ul style="list-style-type: none"> • <i>Buy List / DDQ...</i>

SOLUCIONES ALTERNATIVAS

Structured products <ul style="list-style-type: none"> • <i>Structures with fixed-term maturity</i> • <i>Defined pay-off (visibility on potential returns)</i> Tailor Made Absolute Return Solutions Volatility Target Solutions

(1) SIF structure

DECISIONES DE INVERSIÓN BASADAS EN **CONVICCIONES** Y **RESPONSABILIDAD**

“

Las estrategias de rentabilidad absoluta consisten en diversificar las carteras desvinculándose de la renta fija y renta variable. Nuestros inversores confían desde 1996 en un equipo estable de gestores que trabajan juntos desde hace más de diez años, así como en un conjunto de habilidades integrales que generan alfa en cada una de nuestras estrategias.

FABRICE CUCHET
RESPONSABLE DE GESTIÓN ALTERNATIVA Y
MIEMBRO DEL COMITÉ EJECUTIVO

”



CONVICCIÓN

Nuestra estrategia de gestión de carteras busca beneficiarse de las oportunidades del mercado. Con este propósito utilizamos los **escenarios económicos** pronosticados por nuestro equipo de macroeconomistas, los **modelos cuantitativos** propios desarrollados por nuestros equipos de I+D, así como los **análisis fundamentales** por sectores y compañías efectuados por nuestros expertos. De todo ello derivan carteras diarias que nuestros gestores construyen a partir de una implementación **inteligente de las estrategias** que, a su vez, generan rendimientos acordes con las expectativas de nuestros inversores.

RESPONSABILIDAD

Cuando las mejores convicciones desembocan en decisiones de inversión, los gestores responden completamente de los resultados. El hecho de implementar ideas propias implica mayor responsabilidad, tanto en términos de rentabilidad generada como de transparencia en la toma de decisiones de inversión. Con ayuda de nuestro **equipo independiente de gestión de riesgos**, cada agente de decisión puede monitorizar los resultados de las estrategias y dar prueba de un **adecuado grado de reacción** que redunde en **rentabilidad** para nuestros clientes.

DE LA **EXPERIENCIA** NACE EL **SABER**, DEL SABER SURGE EL **ÉXITO**

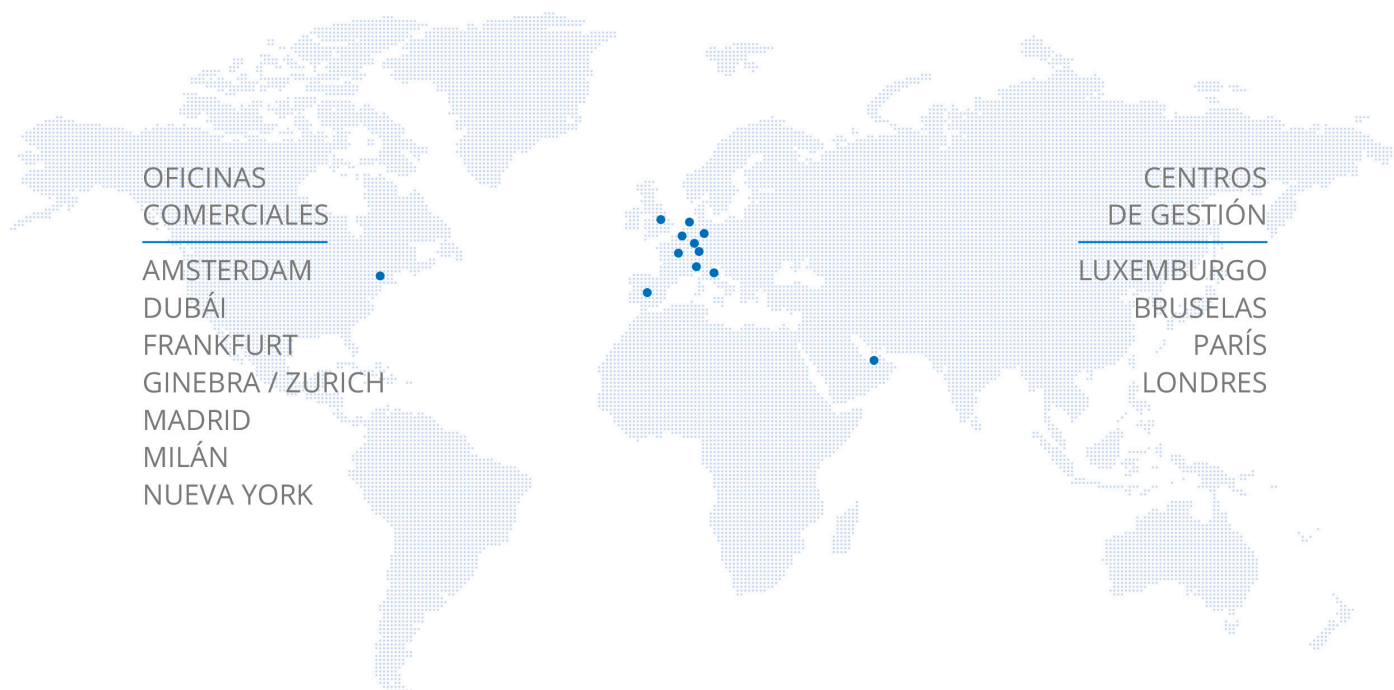
50 gestores de fondos y analistas con una experiencia media de 16 años.

Más de diez años, de media, **de trabajo en común**.

Sólida cimentación con **multiplicidad de trayectorias** y experiencia.

Equipos dedicados insertados en un **ecosistema Candriam de fuerte arraigo**.





ACERCA DE NEW YORK LIFE INVESTMENTS

New York Life Insurance Company, compañía Fortune 100⁽¹⁾ 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⁽²⁾. 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

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, 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, 6 de junio de 2016.
Véase 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 24ª gestora de activos más importante a nivel mundial por Pensions & Investments, 30 de mayo de 2016. La clasificación se basa en el total mundial de activos institucionales bajo gestión a finales de 2015. Los activos de New York Life Investments incluyen los activos de sus asesores en inversiones afiliados.