

# CANDRIAM LONG SHORT CREDIT "C" ACC

miércoles, 14 mayo 2025 , 06:41



**Tipo de Producto:** Fondo de Inversión  
**Gestora:** Candriam  
**Categoría MorningStar:** RF Flexible Global-EUR  
Cubierto

**Rating MorningStar:** ★★★★★  
**Perfil de Riesgo DFI:** 3 en la escala de 1 a 7  
**Rating Sostenibilidad:** 🌐🌐🌐🌐🌐

## Características

### Datos Identificativos

**Denominación:** CANDRIAM LONG SHORT  
CREDIT "C" ACC  
**ISIN:** FR0010760694  
**Divisa:** EUR  
**Fecha Registro:** -  
**Plazo Indicativo de la Inversión:** Horizonte  
temporal a medio plazo: plazo indicativo de la  
inversión entre 3 y 5 años.  
**Gestora:** Candriam  
**Grupo Financiero:** Candriam  
**Depositaria:** CACEIS Bank  
**Auditor:** PricewaterhouseCoopers Audit Fr

### Comisiones

**Suscripción:** 0,000 %  
**Reembolso:** - %  
**Éxito:** 20,000 %  
**Ongoing charges:** 0,500 %, incluye comisión de  
gestión (directa e indirecta), depositaria (directa  
e indirecta), gastos financieros para préstamos  
o descubiertos, auditoría, honorarios  
profesionales y tasas.

### Otras Características

**Aportación Mínima:** 0,00 EUR  
**Mínimo a Mantener:** 0,00 EUR

## Política de Inversión

**Objetivos:** Objetivos de inversión: En el período de inversión recomendado y en el marco de su gestión, el fondo aspira a lograr, invirtiendo en los principales activos negociados, una rentabilidad absoluta superior al STR (Euro Short Term Rate) Capitalized con un objetivo de volatilidad anualizada inferior al 5 % 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 índice de referencia. Utilización del índice: - para calcular la comisión de rentabilidad para ciertas clases de acciones, - para establecer una comparación de la rentabilidad. Estrategia de inversión: El equipo de gestión toma decisiones de inversión discrecionales. 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. Las oportunidades detectadas en el marco de la estrategia dinámica se invierten según una estrategia que consiste en comprar créditos con potencial de revalorización (posición larga) y vender (posición corta) créditos que el equipo de gestión prevé que se depreciarán (estrategia direccional) o según una estrategia que consiste en aprovechar las diferencias de precios observadas (o previstas) entre mercados y/o sectores y/o divisas y/o instrumentos (estrategia de arbitraje). Los importes asignados a cada una de estas estrategias corresponden a dos partes distintas de la cartera del fondo, cuya proporción varía en función de las condiciones del mercado. Entre otras características, el fondo promueve las medioambientales y/o sociales sin tener un objetivo de inversión sostenible. Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) contribuyen a la toma de decisiones del gestor, pero no son un factor determinante en esa toma de decisiones. Para obtener más información, consulte el sitio web de la sociedad gestora y/o el folleto. El fondo podrá utilizar derivados («swaps», futuros, opciones, etc.) o permutas financieras de rentabilidad total ligados, en particular, a los riesgos de tipos de interés, de cambio y de crédito negociados en mercados regulados o extrabursátiles franceses y extranjeros con fines de exposición, cobertura o arbitraje.

**Principales activos negociados:** Bonos y otros títulos de deuda, e instrumentos del mercado monetario principalmente de Europa y Norteamérica, de inversión directa o a través de derivados y de emisores privados con categoría de inversión «High Grade» y de alto rendimiento («High Yield») con una calificación mínima de CCC+ (o equivalente) otorgada por una de las agencias de calificación (es decir, emisores cuyo riesgo de impago se considera muy elevado). 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 de A-2 en el momento de su adquisición (o equivalente) otorgada por una de las agencias de calificación (es decir, emisores considerados de muy buena calidad). La selección de instrumentos se basa en un análisis interno del riesgo de crédito y en los análisis de las agencias de calificación. Frecuencia de los reembolsos: Bajo solicitud, todos los días en Francia. CACEIS BANK debe recibir las solicitudes el D-2 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.

*Resumen de la Política de Inversión del Fondo; puede consultar la información completa de la misma así como posibles escenarios de rentabilidad, riesgos y otras advertencias destacadas en el DFI, pulsando el siguiente enlace:*  
[CONSULTAR DFI.](#)

## Rentabilidades

### Última Valoración

**Valor Liquidativo:** 1.298,280000 EUR

**Fecha:** may. 9, 2025

**Patrimonio (euros):** 123.464.744,00

**Número de partícipes:** -

### Anuales

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Fondo</b>	1,18 %	4,38 %	3,78 %	0,25 %	-0,19 %	1,55 %	1,06 %

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

### Trimestrales

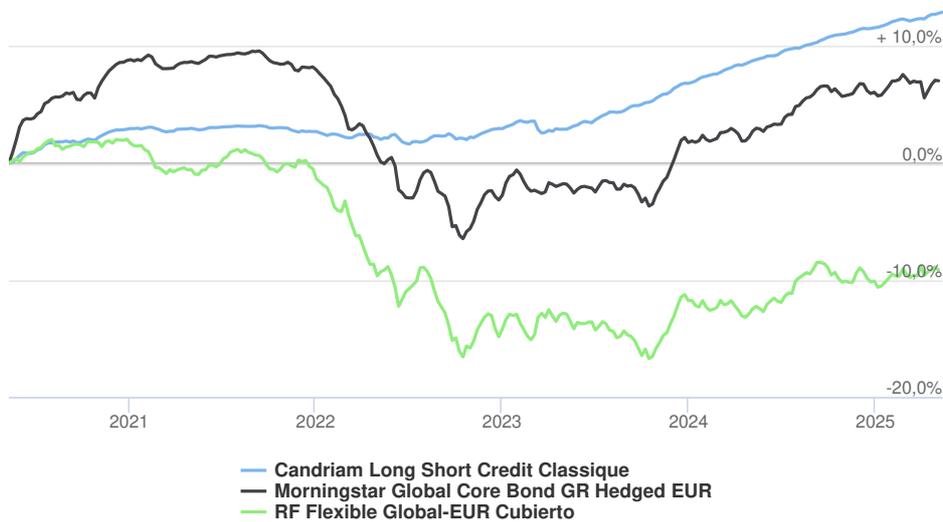
Trimestrales	1er Trimestre	2º Trimestre	3er Trimestre	4º Trimestre
<b>2025</b>	0,76 %	-	-	-
<b>2024</b>	1,24 %	1,01 %	1,28 %	0,80 %

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**▲ Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.**

**▲ Objetivos:** Objetivos de inversión: En el período de inversión recomendado y en el marco de su gestión, el fondo aspira a lograr, invirtiendo en los principales activos negociados, una rentabilidad absoluta superior al STR (Euro Short Term Rate) Capitalized con un objetivo de volatilidad anualizada inferior al 5 % 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 índice de referencia. Utilización del índice: - para calcular la comisión de rentabilidad para ciertas clases de acciones, - para establecer una comparación de la rentabilidad. Estrategia de inversión: El equipo de gestión toma decisiones de inversión discrecionales. 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. Las oportunidades detectadas en el marco de la estrategia dinámica se invierten según una estrategia que consiste en comprar créditos con potencial de revalorización (posición larga) y vender (posición corta) créditos que el equipo de gestión prevé que se depreciarán (estrategia direccional) o según una estrategia que consiste en aprovechar las diferencias de precios observadas (o previstas) entre mercados y/o sectores y/o divisas y/o instrumentos (estrategia de arbitraje). Los importes asignados a cada una de estas estrategias corresponden a dos partes distintas de la cartera del fondo, cuya proporción varía en función de las condiciones del mercado. Entre otras características, el fondo promueve las medioambientales y/o sociales sin tener un objetivo de inversión sostenible. Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) contribuyen a la toma de decisiones del gestor, pero no son un factor determinante en esa toma de decisiones. Para obtener más información, consulte el sitio web de la sociedad gestora y/o el folleto. El fondo podrá utilizar derivados («swaps», futuros, opciones, etc.) o permutas financieras de rentabilidad total ligados, en particular, a los riesgos de tipos de interés, de cambio y de crédito negociados en mercados regulados o extrabursátiles franceses y extranjeros con fines de exposición, cobertura o arbitraje. Principales activos negociados: Bonos y otros títulos de deuda, e instrumentos del mercado monetario principalmente de Europa y Norteamérica, de inversión directa o a través de derivados y de emisores privados con categoría de inversión «High Grade» y de alto rendimiento («High Yield») con una calificación mínima de CCC+ (o equivalente) otorgada por una de las agencias de calificación (es decir, emisores cuyo riesgo de impago se considera muy elevado). 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 de A-2 en el momento de su adquisición (o equivalente) otorgada por una de las agencias de calificación (es decir, emisores considerados de muy buena calidad). La selección de instrumentos se basa en un análisis interno del riesgo de crédito y en los análisis de las agencias de calificación. Frecuencia de los reembolsos: Bajo solicitud, todos los días en Francia. CACEIS BANK debe recibir las solicitudes el D-2 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..

### Evolución del Valor Liquidativo



Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

El gráfico de evolución del valor liquidativo durante 5 años con respecto al índice de referencia establecido en el folleto de la IIC, está disponible en el apartado de Información Legal de esta Web.

**Objetivos:** Objetivos de inversión: En el período de inversión recomendado y en el marco de su gestión, el fondo aspira a lograr, invirtiendo en los principales activos negociados, una rentabilidad absoluta superior al STR (Euro Short Term Rate) Capitalized con un objetivo de volatilidad anualizada inferior al 5 % 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 índice de referencia. Utilización del índice: - para calcular la comisión de rentabilidad para ciertas clases de acciones, - para establecer una comparación de la rentabilidad. Estrategia de inversión: El equipo de gestión toma decisiones de inversión discrecionales. 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. Las oportunidades detectadas en el marco de la estrategia dinámica se invierten según una estrategia que consiste en comprar créditos con potencial de revalorización (posición larga) y vender (posición corta) créditos que el equipo de gestión prevé que se depreciarán (estrategia direccional) o según una estrategia que consiste en aprovechar las diferencias de precios observadas (o previstas) entre mercados y/o sectores y/o divisas y/o instrumentos (estrategia de arbitraje). Los importes asignados a cada una de estas estrategias corresponden a dos partes distintas de la cartera del fondo, cuya proporción varía en función de las condiciones del mercado. Entre otras características, el fondo promueve las medioambientales y/o sociales sin tener un objetivo de inversión sostenible. Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) contribuyen a la toma de decisiones del gestor, pero no son un factor determinante en esa toma de decisiones. Para obtener más información, consulte el sitio web de la sociedad gestora y/o el folleto. El fondo podrá utilizar derivados («swaps», futuros, opciones, etc.) o permutas financieras de rentabilidad total ligados, en particular, a los riesgos de tipos de interés, de cambio y de crédito negociados en mercados regulados o extrabursátiles franceses y extranjeros con fines de exposición, cobertura o arbitraje. Principales activos negociados: Bonos y otros títulos de deuda, e instrumentos del mercado monetario principalmente de Europa y Norteamérica, de inversión directa o a través de derivados y de emisores privados con categoría de inversión «High Grade» y de alto rendimiento («High Yield») con una calificación mínima de CCC+ (o equivalente) otorgada por una de las agencias de calificación (es decir, emisores cuyo riesgo de impago se considera muy elevado). 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 de A-2 en el momento de su adquisición (o equivalente) otorgada por una de las agencias de calificación (es decir, emisores considerados de muy buena calidad). La selección de instrumentos se basa en un análisis interno del riesgo de crédito y en los análisis de las agencias de calificación. Frecuencia de los reembolsos: Bajo solicitud, todos los días en Francia. CACEIS BANK debe recibir las solicitudes el D-2 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..

## Escenarios

En cumplimiento de lo dispuesto en el apartado 1 del artículo 48 del Reglamento Delegado (UE) 2017/565 de la Comisión, de 25 de abril de 2016, por el que se completa la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo relativo a los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las empresas de servicios de inversión, les detallamos a continuación el funcionamiento y una simulación con los resultados posibles que podría alcanzar este producto en diferentes condiciones de mercado, tanto positivas como negativas, suponiendo una inversión total de 6000 €

Escenarios de rentabilidad		1 Año	Mitad del plazo recomendado	Plazo recomendado
Favorable	Importe que puede recibir deducidos los costes	5.947,80€	5.989,20€	6.000,60€
	Rendimiento medio cada año	-0,87%	-0,18%	0,01%
Base	Importe que puede recibir deducidos los costes	5.884,80€	5.943,60€	5.963,40€
	Rendimiento medio cada año	-1,92%	-0,94%	-0,61%
Desfavorable	Importe que puede recibir deducidos los costes	5.820,60€	5.898,00€	5.926,20€
	Rendimiento medio cada año	-2,99%	-1,70%	-1,23%

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**▲** Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.

## Análisis

---

### Rentabilidad / Riesgo a 1 año

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**Volatilidad:** 0,48

#### RATIOS CML

**Sharpe:** 1,44

**Información:** -0,46

**Tracking Error:** 3,15

#### RATIOS SML

**Treynor:** 9,50

**Alfa:** 0,48

**Beta:** 0,07

**r2:** 27,57

### Rentabilidad / Riesgo a 3 años

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**Volatilidad:** 1,15

#### RATIOS CML

**Sharpe:** 0,67

**Información:** 0,56

**Tracking Error:** 5,73

#### RATIOS SML

**Treynor:** 36,96

**Alfa:** 0,74

**Beta:** 0,02

**r2:** 1,13

## Información legal

---

### Fondo de Inversión

**ISIN:** FR0010760694

**Fecha Registro:** -

**Nº Registro Oficial:** -

**Perfil de Riesgo DFI:** 3 en la escala de 1 a 7

### Gestora

**Nombre:** Candriam

### Depositaria

**Nombre:** CACEIS Bank

### Información Legal Obligatoria

 [DFI](#)

 [MEMORIA COMERCIALIZACIÓN](#)

 [COSTES E INCENTIVOS](#)

### Información Complementaria

 [INFORME ANUAL](#)

 [FOLLETO COMPLETO DEL FONDO](#)

 [INFORME SOSTENIBILIDAD](#)

 [INFORME SEMESTRAL](#)

 [ANEXO DE SOSTENIBILIDAD DEL FOLLETO](#)

## Información sobre el Comercializador

---

**Entidad de crédito:** UNICAJA BANCO, S.A. N.I.F.:  
A93139053

**Inscripción en el Registro Mercantil de Málaga:**  
Tomo 4952, Libro 3859, Sección 8, Hoja MA.111580,  
folio 1º, inscripción 1ª

**Inscripción en el Registro Administrativo de  
Bancos y Banqueros del Banco de España:**  
Codificación 2103

**Domicilio social:** Avda. Andalucía 10 - 12. 29007 -  
Málaga

**Número de teléfono:** 952 138 000

**Correo electrónico:** info@unicaja.es

**Dirección de página electrónica:**  
<https://www.unicajabanco.es>

## Aviso legal

---

El valor de la inversión depende del valor de mercado de los activos del Fondo de Inversión y puede provocar pérdidas relevantes. Para tener la posibilidad de obtener rentabilidades positivas, es necesario asumir riesgos más elevados.

Esta comunicación comercial no implica recomendación alguna de contratación respecto al fondo de inversión descrito, siendo exclusivamente de carácter informativo.