

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES



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

Money Market Euro, R - Capitalización, un subfondo de Candriam Sustainable, SICAV

Productor: Candriam, entidad del grupo New York Life Investments

ISIN: LU2620893557

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 en Luxemburgo.

Candriam está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este documento de datos fundamentales es válido a 2025-03-01.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Este producto es una clase de acciones (R) de un subfondo (Money Market Euro) de una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho luxemburgués (Candriam Sustainable), organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo: Duración ilimitada.

Objetivos:

Clasificación: Fondo monetario convencional con valor liquidativo variable.

Principales activos negociados:

Instrumentos del mercado monetario denominados en euros y/o en divisas de los países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y emitidos por todo tipo de emisores con una calificación mínima de A2/P2 (o equivalente) otorgada por una agencia de calificación (a saber, emisores considerados de buena calidad).

Bonos denominados en euros y/o en divisas de los países miembros de la OCDE cuyo vencimiento residual máximo sea inferior a 397 días o cuyo tipo de interés se revise, como mínimo, anualmente y emitidos por todo tipo de emisores de idéntica calidad.

Depósitos.

Estrategia de inversión:

El fondo tiene por objetivo lograr el crecimiento del capital, asociado con un bajo nivel de riesgo, mediante la inversión en los activos principales negociados, y superar el rendimiento del índice de referencia.

El equipo de gestión adopta decisiones de inversión discrecionales basándose en un proceso de análisis económico y financiero y en un análisis de los factores medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) desarrollado internamente por Candriam, que identifican tanto los riesgos como las oportunidades a largo plazo.

La duración (vencimiento medio ponderado o WAM, por sus siglas en inglés), es decir, la sensibilidad de los fondos a las variaciones de los tipos de interés, no superará los 6 meses y la vida media ponderada de los fondos (Weighted Average Life o WAL, por sus siglas en inglés) no superará los 12 meses. El objetivo de inversión sostenible del fondo es contribuir a reducir la emisión de gases de efecto invernadero con unos propósitos concretos, así como la integración de los indicadores relacionados con el clima en el análisis de los emisores y de los títulos. El fondo pretende también tener un impacto positivo a largo plazo en los objetivos medioambientales y sociales. Más concretamente, el fondo tiene previsto tener una huella de carbono inferior a un determinado umbral absoluto (en el caso de los emisores corporativos). Este umbral se ha establecido en torno a un 30% más bajo que el universo de inversión y podrá ser revisado en función de la evolución del universo de inversión. Asimismo, la evaluación de los emisores corporativos y soberanos se basa en un análisis desarrollado internamente de los aspectos ESG y se asigna una puntuación con el objetivo de mantener la puntuación ESG media ponderada de la cartera del fondo por encima de un umbral preestablecido.

Para alcanzar estos objetivos, el fondo pone en práctica una combinación de selección positiva de los mejores emisores basada en los criterios ESG y la exclusión de emisores perjudiciales para estos objetivos o considerados propensos a controversias.

Los emisores son sometidos a un análisis doble destinado a considerar, por una parte, la contribución de las actividades de los emisores al logro de los objetivos sostenibles y, por la otra, la adecuación de las operaciones y de las políticas de los emisores a los intereses de sus partes interesadas clave.

El resultado de este análisis establece la base para definir el universo de inversión y orienta la construcción de la cartera por parte de los gestores de fondos. Cuando el fondo invierta en títulos emitidos por emisores soberanos, estos emisores serán también seleccionados en función de su clasificación ESG, evaluada a través de un análisis desarrollado internamente de su gestión del capital humano, social, natural y económico.

Este análisis es enriquecido con los resultados de los diálogos con los emisores.

Este enfoque de inversión permitirá al fondo evitar determinados emisores debido a su escasa calidad ESG o su exigua contribución al logro de los objetivos de sostenibilidad. Aunque la gestora crea en la probabilidad de que dichos emisores salgan perdiendo a largo plazo frente a otros más sostenibles, la volatilidad del mercado y las tendencias del mercado a corto plazo podrían resultar en que dichos emisores superaran el rendimiento de otros más sostenibles durante unos períodos más cortos.

El fondo no ha solicitado la etiqueta francesa de ISR.

Para obtener más información, consulte el sitio web y/o el folleto de Candriam.

El fondo puede recurrir a instrumentos derivados con fines de cobertura (protegerse frente a acontecimientos financieros futuros desfavorables).

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

El fondo se gestiona de forma activa y el enfoque de inversión implica la referencia a un índice.

Definición del índice de referencia: €STR refleja los costos en el mercado mayorista de un préstamo sin garantía a un día en euros de los bancos situados en la eurozona.

Uso del índice de referencia:

- a efectos de comparación de la rentabilidad.

- para el cálculo de las comisiones de rendimiento para determinadas clases de acciones, si procede.

Reembolso de acciones: Bajo solicitud, todos los días en Luxemburgo.

Asignación de resultados. Reinversión.

Inversor minorista al que va dirigido:

Este producto ha sido concebido para inversores que cumplan las condiciones para acceder al producto en cuestión (véase el folleto), con cualquier nivel de conocimientos y experiencia, y que deseen obtener protección de su capital. Este producto puede utilizarse como inversión principal o como componente de una cartera de inversiones diversificada con un horizonte de inversión de 0,25 años. Los inversores deberían entender los riesgos del producto e invertir únicamente si pueden soportar un nivel limitado de pérdidas sobre la inversión inicial.

Información general:

Banco depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Otros datos de interés:

Este documento describe una categoría de acciones de un subfondo de Candriam Sustainable. El folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto de los subfondos. Las otras categorías de acciones existentes se mencionan en el folleto.

El inversor tiene derecho a solicitar el canje de sus acciones por acciones de otra categoría del mismo subfondo o por acciones de una categoría de otro subfondo del fondo en función de los criterios de admisión y según las modalidades disponibles a través de su intermediario financiero.

El subfondo tan solo es responsable ante las deudas, los compromisos y las obligaciones que se le puedan imputar.

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

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?



El riesgo más bajo

El riesgo más alto



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 0,25 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 1 en una escala de 7, en la que 1 significa el riesgo más bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como muy 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): Crédito. 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 01/2020 y 04/2020.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/2017 y 04/2017.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02/2024 y 05/2024.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión:	0.25 año 10 000 EUR	Si lo vende después de 0.25 año
Escenarios		
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	9 970 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 0,28%
Desfavorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	9 970 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 0,28%
Moderado	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	9 990 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 0,09%
Favorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	10 100 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,02%

¿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 0.25 año
Costes totales	6,7 EUR
Incidencia de los costes (*)	0,1%

* 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 0,1 % antes de deducir los costes y del 0,0 % 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

	Si lo vende después de 0.25 año
Costes únicos de entrada o salida	
Costes de entrada	No cobramos gastos de entrada. 0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. 0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año	
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,24% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. 6 EUR
Costes de operación	0,03% 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. 1 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	
Comisiones de rendimiento	No existe ninguna comisión en función de la rentabilidad para este producto. N/A

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

Período de mantenimiento recomendado: **0.25 año**

La elección del período de mantenimiento recomendado depende de los tipos de inversiones subyacentes y del grado de riesgo asociado a ellas (de riesgo alto a riesgo bajo). Por ejemplo, los productos de renta variable (mayor riesgo) tienen un período de mantenimiento recomendado generalmente de 6 años (largo plazo), los productos de renta fija o del mercado monetario (menor riesgo) tienen un período de mantenimiento recomendado menor (generalmente entre 2 y 4 años para los productos de renta fija o menos de 1 año para los productos del mercado monetario a medio/corto plazo). Los productos «mixtos» tienen un período de mantenimiento recomendado que suele oscilar entre 3 y 5 años, en función de la ponderación de los tipos de activos subyacentes. Los productos alternativos tienen un período de mantenimiento recomendado, generalmente de 3 años.

El inversor puede solicitar el reembolso de sus participaciones en cualquier momento en las condiciones que se estipulan en el apartado «¿Cuáles son los costes?». Cuanto más corto sea el período de mantenimiento, en relación con el período de mantenimiento recomendado, más probable será que las comisiones afecten al 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, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen
Sito web: <https://contact.candriam.com>
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 1 años están disponibles en el enlace siguiente: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU2620893557>. 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/en/LU2620893557>.

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 ventajas.

Previa solicitud, puede obtenerse gratuitamente un ejemplar impreso.