

Objetivo

El presente documento contiene información esencial sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le proporciona de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender en qué consiste este producto y cuáles son los riesgos, los costes y las ganancias y pérdidas potenciales correspondientes, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

US High Yield Corporate Bonds, R-H - Capitalización, un subfondo de NYLIM GF, SICAV

R-H denominada en EUR, cubierta frente USD

ISIN: LU1220232570
Productor: Candriam
Sitio web: www.candriam.com
Contacto: +352 27 97 24 25
Autoridad competente: Candriam está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
NYLIM GF está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este documento de datos fundamentales es válido a 2023-09-01.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: SICAV

Vencimiento: Duración ilimitada.

Objetivo:

Principales activos negociados:

Bonos, otros valores de deuda e instrumentos del mercado monetario denominados en USD y emitidos por emisores del sector privado que, en el momento de su adquisición, cuenten con una calificación inferior a BBB- otorgada por una de las agencias de calificación o no tengan calificación alguna, pero se consideren de calidad comparable (a saber, emisores considerados de alto riesgo).

Estrategia de inversión:

El fondo tiene por objetivo generar los máximos ingresos corrientes posibles mediante la inversión en una cartera diversificada de valores de deuda de alto rendimiento y superar el rendimiento del índice de referencia.

El fondo trata de descubrir oportunidades de inversión analizando cada empresa y evaluando la posición competitiva, la situación financiera y las perspectivas empresariales de cada una de ellas. En momentos de condiciones económicas, políticas o de mercado inusuales o adversas, de forma temporal, el subfondo puede invertir mayoritaria o totalmente en valores de deuda con grado de inversión u otros instrumentos del mercado monetario de alta calidad.

El Fondo no posee un objetivo de inversión sostenible y no promueve unas características específicamente medioambientales y/o sociales.

El Fondo puede recurrir a instrumentos derivados con fines de inversión y de cobertura (cobertura frente a acontecimientos financieros futuros desfavorables).

Esta clase de acciones pretende reducir el efecto de las fluctuaciones en los tipos de cambio entre la divisa de referencia del subfondo, a saber, el USD, y el EUR, (que es la divisa en la que se denomina la clase de acciones). Esto reduce el riesgo de divisa, aunque no lo elimina completamente.

Índice de referencia: ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return).

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

Definición del índice de referencia: El índice mide el rendimiento de los bonos corporativos denominados en USD con calificación inferior a grado de inversión, emitidos en el mercado nacional estadounidense, con una exposición por emisor máxima del 2%.

Uso del índice de referencia:

- como universo de inversión. En general, la mayoría de los emisores de los instrumentos financieros del fondo forman parte del índice de referencia. No obstante, se admiten inversiones fuera de este índice de referencia,
- para determinar los niveles/parámetros de riesgo;
- a efectos de comparación de la rentabilidad.

Grado de desviación de la composición de la cartera con respecto al índice de referencia:

Dado que el fondo se gestiona de forma activa, su objetivo no consiste en invertir en todos los componentes del índice de referencia ni invertir en la misma medida en los componentes del índice de referencia. En condiciones de mercado normales, el error de seguimiento del fondo será entre moderado e importante, es decir, estará comprendido entre el 0,75% y el 3%.

Esta medida es una estimación de la desviación del rendimiento del fondo con respecto al rendimiento del índice de referencia. Cuanto mayor sea el error de seguimiento, mayores serán las desviaciones con respecto al índice de referencia. El error de seguimiento efectivo depende principalmente de las condiciones de mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y puede desviarse del error de seguimiento esperado.

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

Asignación de resultados. Reinversión.

Inversores minoristas objetivo:

Este producto está destinado a los inversores que cumplan los requisitos de admisibilidad del producto en cuestión (véase el folleto), independientemente de su nivel de conocimientos y experiencia, y que persigan la revalorización del capital. Este producto puede utilizarse como inversión principal o como componente de una cartera de inversiones diversificada con un horizonte de inversión de 3 años. Los inversores deben comprender los riesgos asociados al producto e invertir únicamente si son capaces de soportar pérdidas potencialmente importantes.

Información general:

Banco depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Otros datos de interés:

Este documento describe una categoría de acciones de un subfondo de NYLIM GF. 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 IRR supone que usted conserva el producto 3 años. El riesgo real puede ser diferente si decide salir antes del vencimiento, y podría recibir menos a cambio.

Indicador de riesgo

El indicador resumido de riesgo (IRR) 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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. En algunas circunstancias, podría recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Otros riesgos de importancia significativa no incluidos en el indicador resumido de riesgo (IRR): Crédito. Liquidez. Sostenibilidad.

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 propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted 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 usted recibirá de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable presentados representan ejemplos que utilizan la mejor y la peor rentabilidad, así como la rentabilidad media del producto/del índice de referencia adecuado durante los últimos 10 años. La evolución de los mercados podría ser muy diferente 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 10/2021 y 01/2023.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04/2015 y 03/2018.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 03/2016 y 02/2019.

Inversión 10 000 EUR			
Escenarios Mínimo: No hay ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.		Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que usted podría recibir después de deducir los costes	5 490 EUR	6 510 EUR
	Rendimiento anual medio	- 45,06%	- 13,34%
Escenario desfavorable	Lo que usted podría recibir después de deducir los costes	8 690 EUR	9 210 EUR
	Rendimiento anual medio	- 13,14%	- 2,71%
Escenario moderado	Lo que usted podría recibir después de deducir los costes	10 460 EUR	11 610 EUR
	Rendimiento anual medio	4,60%	5,11%
Escenario favorable	Lo que usted podría recibir después de deducir los costes	12 110 EUR	12 800 EUR
	Rendimiento anual medio	21,07%	8,59%

¿QUÉ PASA SI CANDRIAM NO PUEDE PAGAR?

Los activos gestionados por Candriam no forman parte de la masa en caso de quiebra de Candriam. No pueden ser embargados por los acreedores de Candriam. Sin embargo, el inversor podría sufrir una pérdida financiera en caso de impago de Candriam.

Las pérdidas financieras no están cubiertas por un sistema de compensación o garantía para los inversores.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes cobrados sobre su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Esos importes dependen del importe que usted invierta, del tiempo durante el cual mantenga el producto y del rendimiento del producto. Los importes indicados aquí son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y en diferentes períodos de inversión posibles:

Hemos asumido:

- que, durante el primer año, recuperaría el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). Que, para los otros períodos de mantenimiento, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario moderado.

- se invierten EUR 10 000.

Inversión 10 000 EUR	Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 3 años
Costes totales	61 EUR	215 EUR
Impacto de los costes anuales*	0,6%	0,6%

* 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 5,8 % antes de deducir los costes y del 5,1 % después de deducir los costes.

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 1 año
Costes únicos de entrada o de salida		
Costes de entrada	No cobramos gastos de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes recurrentes		
Honorarios de gestión y gastos administrativos y de explotación	0,48% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	48 EUR
Costes de transacción	0,13% 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.	13 EUR
Costes accesorios facturados en determinadas condiciones		
Comisiones en función de la rentabilidad	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: 3 años

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
Sitio 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 7 años están disponibles en el enlace siguiente: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU1220232570>. 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/LU1220232570>.

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.

Prevía solicitud, puede obtenerse gratuitamente un ejemplar impreso.