

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

Defensive Asset Allocation, C - Capitalización, un subfondo de Candriam Sustainable, SICAV

Productor:	Candriam, entidad del grupo New York Life Investments
ISIN:	LU1644442102
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 en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este documento de datos fundamentales es válido a 2024-03-01.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Este producto es una clase de acciones (C) de un subfondo (Defensive Asset Allocation) 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:

Principales activos negociados:

Bonos, valores de renta variable de todo tipo de emisores de mercados internacionales, principalmente a través de OICVM y otros OIC.

Estrategia de inversión:

El fondo tiene por objetivo lograr el crecimiento del capital, mediante la inversión en los activos principales negociados, favoreciendo la exposición a bonos y/o valores admitidos similares, y superar el rendimiento del índice de referencia.

La exposición a la renta variable siempre es minoritaria y se puede reducir en función de las expectativas de la gestora del Fondo en cuanto a la tendencia de los mercados financieros y con el fin de reducir el riesgo para el inversor.

El peso neutro de la renta variable en la cartera se sitúa en torno al 20% (siendo el peso neutro de la renta variable la proporción teórica de los activos del Fondo expuestos a la renta variable a partir de la cual el equipo de inversión determina el reparto de los activos del Fondo dependiendo de su anticipación de los mercados financieros).

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. El objetivo de inversión sostenible del fondo es tener un impacto positivo a largo plazo en los ámbitos medioambientales y sociales. El análisis de los aspectos ESG se encuentra igualmente integrado en la selección y asignación global de los activos subyacentes.

El fondo tiene por objetivo lograr una huella de carbono al menos un 25 % inferior a la del índice de referencia.

El fondo invierte como mínimo el 90 % de sus activos netos en inversiones sostenibles. Una amplia mayoría de los fondos subyacentes poseen en sí mismos un objetivo de inversión sostenible, en títulos transferibles y/o en otros instrumentos financieros con un objetivo de inversión sostenible. Para las inversiones en posiciones directas, las emisiones de las empresas deben considerarse Inversiones sostenibles. El fondo tiene también por objetivo excluir inversiones en sociedades que incumplan determinadas normas y principios, que estén significativamente expuestas a determinadas actividades controvertidas o que colaboren con países cuyos regímenes se consideran altamente opresivos. El proceso de selección y asignación va también acompañado, según proceda indirectamente a través de los fondos subyacentes, de una labor administrativa activa, en particular a través del diálogo con las sociedades, y por la propia condición de accionista, a través de la votación en las juntas generales.

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 inversión y de cobertura (cobertura frente a acontecimientos financieros futuros desfavorables).

Índice de referencia: 80% Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total Return) + 10% MSCI Europe (Net Return) + 6% MSCI USA (Net Return) + 3% MSCI Emerging Markets (Net Return) + 1% MSCI Japan (Net Return).

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

Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index: mide el rendimiento de los bonos con grado de inversión denominados en euros dentro de la horquilla de vencimientos de entre 1 y 10 años.

MSCI EMU: mide el rendimiento del segmento de acciones de gran y mediana capitalización de distintos mercados desarrollados de la Unión Económica y Monetaria Europea (UEM).

MSCI Europe ex EMU: mide el rendimiento del segmento de acciones de gran y mediana capitalización de distintos mercados desarrollados de Europa (excepto la UEM).

MSCI World ex Europe: mide el rendimiento del segmento de acciones de gran y mediana capitalización de distintos países de los mercados desarrollados (excepto de Europa).

MSCI Emerging Markets: mide el rendimiento del segmento de acciones de gran y mediana capitalización de distintos países de los mercados emergentes. Uso del índice de referencia: - para determinar los niveles/parámetros de riesgo, - a efectos de comparación de la rentabilidad.

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

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 limitado y moderado, es decir, estará comprendido entre el 0,5% 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.

Inversor minorista al que va dirigido:

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 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 indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 3 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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como 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. Mercados emergentes.

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 12/2022.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 09/2015 y 08/2018.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/2019 y 12/2021.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión:		3 años 10 000 EUR	
		Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 3 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 330 EUR	7 810 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 26,72%	- 7,90%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 360 EUR	8 790 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 16,36%	- 4,21%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 680 EUR	9 810 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 3,19%	- 0,62%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 710 EUR	10 820 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,10%	2,67%

¿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 deducen 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 1 año	Si lo vende después de 3 años
Costes totales	525 EUR	840 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,2%	2,8% cada año

* 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 2,1 % antes de deducir los costes y del -0,6 % 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

Costes únicos de entrada o salida		Si lo vende después de 1 año
Costes de entrada	3,50% máximo del importe que paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 350 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 detráídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,40% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	160 EUR
Costes de operación	0,14% 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.	14 EUR
Costes accesorios detráídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No existe ninguna comisión en función de la rentabilidad para este producto.	N/A

Comisiones de canje: 2,5%. Para obtener más información sobre cómo ejercer este derecho, véase la sección «Información general» y/o consúltese del folleto.

¿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/LU1644442102>. 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/LU1644442102>.

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.