

# DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

## 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

### Low, C - Distribución, un subfondo de Belfius Sustainable, SICAV

ISIN: BE0945314491

Productor: Belfius Asset Management

Sitio web: <https://www.belfius.be/belfiusam-fr>

Contacto: +32 (0)2 222 12 01

**Autoridad competente:** Belfius Asset Management está autorizada en Bélgica y está regulada por la Financial Services and Markets Authority (FSMA).  
Belfius Sustainable está autorizada en Bélgica y está regulada por la Financial Services and Markets Authority (FSMA).

Este documento de datos fundamentales es válido a 2023-10-01.

## ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

**Tipo:** SICAV

**Vencimiento:** Duración ilimitada.

### Objetivo:

**Principales activos negociados:**

Renta variable, renta fija, liquidez e instrumentos del mercado monetario de todo tipo de emisores de los mercados mundiales, a través de fondos de inversión y/o de productos derivados. Los títulos de renta fija mantenidos directamente o a través de fondos de inversión y otros títulos de crédito serán de emisores con una calificación mínima de BBB-Baa3 (o equivalente) otorgada por una agencia de calificación.

### Estrategia de inversión:

El fondo de fondos trata de obtener la revalorización del capital mediante una inversión diversificada que privilegia los fondos de renta fija y superar la rentabilidad del índice de referencia.

En el marco de los límites impuestos por el objetivo y la política de inversión del fondo, el equipo de gestión realiza selecciones discretionales de inversión en la cartera, en función de sus análisis de las características, de las perspectivas de evolución de los activos negociados y de modelos matemáticos. Para ello, el fondo podría invertir con carácter temporal y de forma mayoritaria en activos monetarios, renta fija, depósitos y/o cuentas de pago con el fin de reducir el riesgo para el inversor.

Entre otras características, el fondo promueve las medioambientales y/o sociales sin tener, por ello, un objetivo de inversión sostenible. El análisis de los aspectos ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza) se integra en la selección y la asignación global de los subyacentes. El fondo invierte, como mínimo, el 75 % de los activos netos en inversiones sostenibles. El Fondo también pretende excluir las inversiones en empresas que no cumplen con ciertas normas y principios reconocidos internacionalmente (Pacto Mundial de las Naciones Unidas), que están significativamente expuestas a ciertas actividades controvertidas y que colaboran con países que se considera que tienen regímenes muy opresivos. El proceso de selección y asignación también va acompañado, si procede de forma indirecta a través de los fondos subyacentes, de una participación activa, en particular a través del diálogo con las empresas y, en calidad de accionista, de la votación en las juntas generales. Para obtener más información, consulte el sitio web de la sociedad gestora y/o el folleto.

El fondo puede utilizar productos derivados, tanto con fines de inversión como con fines de cobertura (para protegerse frente a acontecimientos financieros futuros desfavorables).

**Valor de referencia:** 70% Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total Return) + 12% MSCI Europe (Net Return) + 12% MSCI USA (Net Return) + 4.5% MSCI Emerging Markets (Net Return) + 1.5% MSCI Japan (Net Return).

La gestión activa del fondo y el proceso de inversión conllevan la referencia a un valor de referencia (el índice).

Uso del índice:

- para determinar los niveles/parámetros de riesgo,

- para establecer una comparación de la rentabilidad.

El objetivo de la gestión activa del fondo no es invertir en todos los componentes del índice, ni tampoco invertir en las mismas proporciones que los componentes de este índice. En condiciones normales de mercado, el «tracking error» previsto del fondo será entre reducido y moderado, saber, entre el 0,5 % y el 3 %. Esta medida constituye una estimación de la desviación de la rentabilidad del fondo con respecto a la de su índice. Cuanto mayor sea el «tracking error», más importantes serán los diferenciales en comparación con el índice. El «tracking error» alcanzado depende de las condiciones del mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y, por tanto, puede desviarse del «tracking error» previsto.

**Reembolso de las acciones:** Previa solicitud, todos los días en Bélgica.

**Asignación de los resultados:** Distribución.

### Inversores minoristas objetivo:

Este producto se dirige a los inversores que satisfacen las condiciones de admisión aplicables (véase el folleto), con independencia de su nivel de conocimiento y experiencia, y que deseen obtener una apreciación del capital e ingresos. Este producto puede utilizarse como inversión principal o como un componente de una cartera diversificada de inversiones 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:** Belfius Banque.

### Otros datos de interés:

Este documento describe una categoría de acciones de un subfondo de Belfius 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 Belfius Asset Management. Asimismo, pueden consultarse en cualquier momento en el sitio web <https://www.belfius.be/belfiusam-fr>. 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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. Contraparte. Cambio. Derivados. Mercados emergentes. Inflación.

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 01/2022 y 04/2023.

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.

### Inversión 10 000 EUR

Escenarios		Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
<b>Mínimo: No hay ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.</b>			
Escenario de tensión	Lo que usted podría recibir después de deducir los costes	6 340 EUR	7 100 EUR
	Rendimiento anual medio	- 36,55%	- 10,81%
Escenario desfavorable	Lo que usted podría recibir después de deducir los costes	8 320 EUR	8 480 EUR
	Rendimiento anual medio	- 16,79%	- 5,34%
Escenario moderado	Lo que usted podría recibir después de deducir los costes	9 940 EUR	10 260 EUR
	Rendimiento anual medio	- 0,57%	0,87%
Escenario favorable	Lo que usted podría recibir después de deducir los costes	11 260 EUR	11 590 EUR
	Rendimiento anual medio	12,58%	5,03%

## ¿QUÉ PASA SI BELFIUS ASSET MANAGEMENT NO PUEDE PAGAR?

Los activos gestionados por Belfius Asset Management no forman parte de la masa en caso de quiebra de Belfius Asset Management. No pueden ser embargados por los acreedores de Belfius Asset Management. Sin embargo,

el inversor podría sufrir una pérdida financiera en caso de impago de Belfius Asset Management.

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
<b>Costes totales</b>	<b>436 EUR</b>	<b>825 EUR</b>
Impacto de los costes anuales*	4,4%	2,6%

\* 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 3,5 % antes de deducir los costes y del 0,9 % 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
<b>Costes únicos de entrada o de salida</b>		
Costes de entrada	2,50% máximo del importe que paga en el momento de la entrada en la inversión.	250 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
<b>Costes recurrentes</b>		
Honorarios de gestión y gastos administrativos y de explotación	1,55% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	168 EUR
Costes de transacción	0,17% 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.	17 EUR
<b>Costes accesorios facturados en determinadas condiciones</b>		
Comisiones en función de la rentabilidad	No existe ninguna comisión en función de la rentabilidad para este producto.	N/A

Comisiones de canje: 0%. Para obtener más información sobre cómo ejercer este derecho, véase la sección «Información general» y/o consúltase del folleto.

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

### Período de mantenimiento recomendado: 3 años

El período de mantenimiento recomendado indicado dependerá de los tipos de inversiones subyacentes y del mayor o menor grado de riesgo asociado. Por ejemplo, los productos de tipo «renta variable» (mayor riesgo) suelen tener un período de mantenimiento recomendado de 6 años (largo plazo), mientras que los productos de tipo «renta fija o monetario» (menor riesgo) tienen un período de mantenimiento recomendado más breve (por regla general, entre 2 y 4 años—medio plazo— para los productos de renta fija o inferior a 1 año en el caso de los productos monetarios—corto plazo—). Los productos de tipo «mixto» tienen un período de mantenimiento recomendado que

normalmente es de entre 3 y 5 años, en función de la ponderación de los tipos de subyacentes. Por regla general, los productos de tipo «alternativo» tienen un período de mantenimiento recomendado de 3 años.

El inversor puede solicitar el reembolso de sus participaciones en cualquier momento, habida cuenta que se aplicarán las condiciones estipuladas en la sección «¿Cuáles son los costes?». Cuanto más corto sea el período de mantenimiento en comparación con el período recomendado, mayor impacto podrían tener las comisiones aplicables en el 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:** Belfius Asset Management, Karel Rogierplein/place Charles Rogier 11, 1210 Brussel/Bruxelles  
**Sitio web:** <https://www.belfius.be/belfiusam-nl-plaintes/> <https://www.belfius.be/belfiusam-fr-plaintes>  
**E-mail:** [complaints@belfius.be](mailto:complaints@belfius.be)

## OTROS DATOS DE INTERÉS

Paralelamente a este documento, lea el folleto que está disponible en el sitio web <https://www.belfius.be/belfiusam-fr>.

Las rentabilidades pasadas de este producto durante 10 años están disponibles en el enlace siguiente: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/BE0945314491>. 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/fr/BE0945314491>.

Belfius Asset Management ha adoptado una política de remuneración conforme con la legislación belga y europea aplicable a las sociedades gestoras. La política de remuneración de Belfius Asset Management tiene por objetivo fomentar una gestión sana y eficaz de los riesgos, velando por evitar que se asuman riesgos excesivos o incompatibles con los perfiles de riesgo de los fondos gestionados. Para obtener más información sobre la política de remuneración de Belfius Asset Management, incluida una descripción del método de cálculo de la remuneración y de las reglas de pago, así como de la identidad de las personas responsables de la concesión de las remuneraciones y de sus pagos, visite el sitio web de Belfius Asset Management (<https://www.belfius.be/belfiusam-fr-politique>). También puede obtenerse una versión impresa gratuita previa solicitud.