

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

High, C - Capitalización, un subfondo de Belfius Sustainable, SICAV

Productor: Belfius Asset Management, filial de Belfius Banque.

ISIN: BE0169199313

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

Contacto: Para más información, llame al +32 (0)2 222 12 01

Autoridad competente: La Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA) es responsable de la supervisión de Belfius Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales.

Este producto está autorizado en en Bélgica.

Belfius Asset Management está autorizada en en Bélgica y está regulada por la Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA).

Este documento de datos fundamentales es válido a 2026-02-17.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Este producto es una clase de acciones (C) de un subfondo (High) de una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho belga (Belfius Sustainable), Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OPCVM).

Plazo: Duración ilimitada.

Objetivos:

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 variable 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 discrecionales 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. Para más información, consulte el sitio web de la sociedad gestora o el folleto.

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

Valor de referencia: 41,25% MSCI USA (Net Return) + 22,5% MSCI Europe (Net Return) + 7,5% MSCI Emerging Markets (Net Return) + 3,75% MSCI Japan (Net Return) + 25% Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total 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 moderado e importante, a saber, comprendido entre el 1% y el 5%. 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: Reinversión.

Inversor minorista al que va dirigido:

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. Este producto puede utilizarse como inversión principal o como un componente de una cartera diversificada de inversiones con un horizonte de inversión de 5 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:

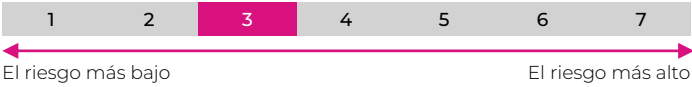
Este documento describe una clase de acciones de un subfondo de Belfius Sustainable. El folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto de los subfondos. Las otras clases de acciones existentes se mencionan en el folleto.

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> / <https://www.belfius.be/belfiusam-nl>. Estos documentos están disponibles en francés y neerlandés, así como 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 5 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 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 de pagarle como improbable.

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 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 12/2024 y 12/2025.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2019 y 09/2024.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04/2020 y 03/2025.

Período de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		10 000 EUR	
		Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 5 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	6 080 EUR	5 490 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 39,15%	- 11,29%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 540 EUR	10 050 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 14,60%	0,10%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 480 EUR	14 710 EUR
	Rendimiento medio cada año	4,83%	8,03%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12 900 EUR	16 580 EUR
	Rendimiento medio cada año	29,03%	10,64%

¿QUÉ PASA SI BELFIUS ASSET MANAGEMENT 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 Belfius Asset Management y no podrán ser embargados por los acreedores de Belfius Asset Management. Sin embargo, el inversor podría sufrir una pérdida financiera en caso de impago por parte de Belfius Asset Management.

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 Belfius Asset Management 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 1 año	Si lo vende después de 5 años
Costes totales	466 EUR	1 704 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,8%	2,9% 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 11,0 % antes de deducir los costes y del 8,0 % 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 1 año
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	2,50% máximo del importe que paga en el momento de la entrada en la inversión.	Hasta 250 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	1,99% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	199 EUR
Costes de operación	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
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No existe ninguna comisión en función de la rentabilidad para este producto.	N/A

Comisiones de canje (Máx.): 0,00%. 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: 5 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-klachten> / <https://www.belfius.be/belfiusam-fr-plaintes>
E-mail: 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> / <https://www.belfius.be/belfiusam-nl>. Las rentabilidades pasadas de este producto durante 10 años están disponibles en el enlace siguiente: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/BE0169199313>. 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/BE0169199313>.

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.