

# DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## Candriam Sustainable Balanced Asset Allocation, un subfondo de la SICAV Candriam Sustainable

### Clase R - Acciones de Capitalización: LU2428019033

Autoridad competente: Comisión de Vigilancia del Sector Financiero

Sociedad Gestora: Candriam

## OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

### Principales activos tratados:

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, a través de una inversión diversificada y equilibrada en acciones y bonos, y superar el rendimiento del índice de referencia.

El peso neutro de la renta variable en la cartera se sitúa en torno al 50% (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).

No obstante, la exposición a renta variable y renta fija puede variar en función de las expectativas del gestor del fondo sobre la tendencia de los mercados financieros.

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.

Así, 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.

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.

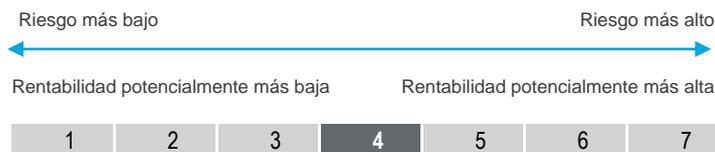
Este enfoque de inversión permitirá al fondo evitar determinados emisores debido a su escasa calidad ESG o su exigua contribución al logro de los objetivos de sostenibilidad. Aunque la gestora crea en la probabilidad de que dichos emisores salgan perdiendo a largo plazo frente a otros más sostenibles, 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 productos derivados, tanto con fines de inversión como con fines de cobertura (para protegerse frente a futuros acontecimientos financieros desfavorables).

## PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



- El nivel de riesgo refleja el máximo entre la volatilidad histórica del fondo, la volatilidad equivalente a la derivada del límite de riesgo adoptado por el fondo y/o la volatilidad correspondiente a una asignación de activos equivalente a la del fondo en el momento del cálculo. La volatilidad indica la medida en la que el valor del fondo puede fluctuar tanto a la alza como a la baja.
- Los datos históricos no suponen ninguna garantía en cuanto al perfil de riesgo futuro.
- La categoría indicada podrá evolucionar con el tiempo.
- La categoría de riesgo más bajo no significa que tenga "riesgo cero".
- No existe ninguna garantía ni mecanismo de protección del capital.

**El inversor debe ser consciente de los siguientes riesgos importantes que no siempre son considerados adecuadamente por el indicador:**

- Riesgo de crédito:** el fondo está sujeto al riesgo de incumplimiento de un emisor, a la hora de cumplir con su obligación de pago de los cupones y/o de

**Valor de referencia:** 50% Índice Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year (rentabilidad total) + 25% MSCI Europe (rentabilidad total) + 15% MSCI USA (rentabilidad total) + 7,5% MSCI Emerging Markets (rentabilidad total) + 2,5% MSCI Japan (rentabilidad total)

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

Definición del índice de referencia:

Índice Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year: 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 Europe (rentabilidad total): mide el rendimiento del segmento de acciones de gran y mediana capitalización de distintos mercados desarrollados de Europa.

MSCI USA (rentabilidad total): mide el rendimiento del segmento de acciones de gran y mediana capitalización del mercado estadounidense.

MSCI Emerging Markets (rentabilidad total): mide el rendimiento del segmento de acciones de gran y mediana capitalización de distintos países de los mercados emergentes.

MSCI Japan (rentabilidad total): mide el rendimiento del segmento de acciones de gran y mediana capitalización del mercado japonés. El índice mide el rendimiento de los bonos corporativos de los mercados emergentes denominados en dólares estadounidenses siguiendo un plan de diversificación que permite una distribución de las ponderaciones más equilibrada entre los países del índice.

Uso del 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 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.

**Rembolso de las acciones:** Bajo pedido, a diario, en Luxemburgo.

**Asignación de resultados:** Reinversión.

**Recomendación:** Es posible que este fondo no sea idóneo para los inversores que prevean retirar su aportación en 4 años.

rembolso el importe tomado en préstamo. Este riesgo es aún más importante cuando el fondo puede intervenir en instrumentos de deuda de alta rentabilidad, cuyos emisores se consideran de riesgo.

- Riesgo de contraparte:** como el fondo puede utilizar productos derivados extrabursátiles, estos productos pueden representar un riesgo de contraparte, es decir, situaciones en las que ésta no pueda responder a sus obligaciones de cara al fondo. Este riesgo de contraparte puede estar, en su caso, parcial o totalmente cubierto por la recepción de garantías.
- Riesgo vinculado a los instrumentos financieros derivados:** su uso conlleva un riesgo asociado a sus subyacentes y puede acentuar los movimientos bajistas a causa del efecto de apalancamiento que se deriva de ello. En caso de estrategia de cobertura, es imposible que sea perfecta. Puede resultar complejo valorar determinados derivados en condiciones de mercado excepcionales.
- Riesgos vinculados con los países emergentes:** los países emergentes pueden presentar incertidumbres políticas, legales y fiscales u otros acontecimientos que pueden impactar negativamente a los activos del fondo. Los activos tratados en dichos países presentan movimientos de mercado potencialmente más rápidos que los registrados en los principales mercados internacionales, así como diferencias de cotización que pueden aumentar considerablemente en determinadas circunstancias de mercado. Estos activos pueden resultar menos líquidos e incluso no poder ser vendidos rápidamente a precios razonables. Las variaciones de los cursos de las monedas de los países emergentes pueden ser bruscas e importantes.

## GASTOS

GASTOS NO RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSION	
Gastos de entrada	3.50%
Gastos de salida	Ninguno
Gastos de cambio	Ninguno
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	0.66%
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECIFICAS	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

Los gastos abonados por los inversores sirven para cubrir los costes de explotación del fondo, incluyendo los costes de comercialización y de distribución de sus acciones y reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

### Gastos de entrada y de salida:

Las cifras indicadas son los niveles máximos y en algunos casos, el inversor liquida un importe inferior.

El inversor puede solicitar a su asesor o a su distribuidor que le comunique el importe efectivo.

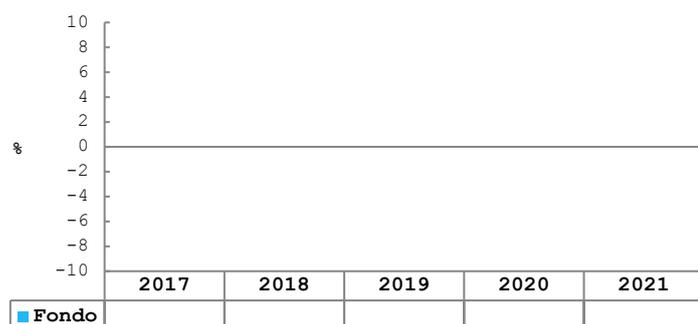
### Gastos corrientes:

La cifra comunicada constituye una estimación basada en el importe total de los gastos previstos, ya que existen muy pocos datos históricos para poder suministrar una indicación útil acerca de los gastos corrientes. Para cada ejercicio, el informe anual indicará el importe exacto de los gastos incurridos.

No incluye ni la comisión de rendimiento, ni los costes de las operaciones de cartera, salvo los facturados por el banco depositario y los casos en los que los gastos de entrada/de salida sean abonados por el fondo en el momento de la compra/la venta de participaciones de otro fondo.

Si desea más información sobre los gastos, podrá consultar las secciones correspondientes del folleto accesible mediante [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

## RENTABILIDAD HISTORICA



Existen muy pocos datos para poder suministrar indicaciones útiles sobre las rentabilidades pasadas.

**Año de creación de la acción:** 2022.

**Moneda:** EUR.

**Índice:** 50% Índice Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year (rentabilidad total) + 25% MSCI Europe (rentabilidad total) + 15% MSCI USA (rentabilidad total) + 7,5% MSCI Emerging Markets (rentabilidad total) + 2,5% MSCI Japan (rentabilidad total). Es probable que el índice cambie a lo largo del tiempo, sin que esto implique un cambio sustancial en la estrategia. Por tanto, el rendimiento mostrado para uno o más años puede diferir del índice actual para el año o los años correspondientes.

## INFORMACION PRACTICA

Banco depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Este documento describe una categoría de acciones de un subfondo de Candriam Sustainable. El folleto y los informes periódicos se establecen para todos los subfondos. Las demás categorías de acciones existentes se enumeran 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 con base a las modalidades disponibles ante su intermediario financiero.

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

Los inversores podrán recibir información adicional sobre el fondo solicitando el folleto y los informes periódicos correspondientes, de forma gratuita y en todo momento, al domicilio social de la Sociedad Gestora y consultándolos directamente en la página Web [www.candriam.com](http://www.candriam.com). Estos documentos se encuentran disponibles en uno de los idiomas aceptados por la autoridad local de todos y cada uno de los

países en los que el fondo ha sido autorizado para comercializar sus acciones o en un idioma habitual de la esfera financiera internacional. Cualquier otra información de utilidad y concretamente, el último precio de las acciones, podrá obtenerse en los lugares indicados más arriba.

La legislación fiscal del estado miembro de origen del fondo puede tener una incidencia en la situación fiscal personal del inversor.

Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluidas la composición del comité de remuneraciones, una descripción de la forma en la que se calculan las remuneraciones y los beneficios, así como la coherencia de esta política con la consideración de los riesgos e impactos de sostenibilidad, se encuentran disponibles en el sitio web de Candriam a través del enlace [https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external\\_disclosure\\_remuneration\\_policy.pdf](https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf).

Se podrá obtener gratuitamente un ejemplar impreso de esta información previa petición.