

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

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

Emerging Markets, R-H - Capitalización, un subfondo de Candriam Bonds, SICAV

R-H denominada en EUR, cubierta frente USD

Productor:	Candriam, entidad del grupo New York Life Investments
ISIN:	LU1764521966
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 Luxemburgo. Candriam está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este documento de datos fundamentales es válido a 2026-02-18.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Este producto es una clase de acciones (R-H) de un subfondo (Emerging Markets) de una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho luxemburgués (Candriam Bonds), organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo: Duración ilimitada.

Objetivos:

Principales activos negociados:

Bonos y otros títulos de deuda (incluidos bonos de alta rentabilidad) denominados principalmente en divisas de países desarrollados y ocasionalmente en divisas locales emitidos por emisores privados, emitidos o garantizados por países emergentes, organismos públicos y emisores semipúblicos que operan en países emergentes.

Estrategia de inversión:

El fondo trata de obtener la revalorización del capital invirtiendo en los principales activos negociados y superar la rentabilidad del índice de referencia.

El equipo de gestión toma decisiones de inversión discrecionales basadas en análisis económico-financieros.

Entre otras características, el fondo promueve las medioambientales y/o sociales sin tener un objetivo de inversión sostenible. Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) contribuyen a la toma de decisiones del gestor, pero no son un factor determinante en esa toma de decisiones. Para obtener más información, consulte el sitio web de la sociedad gestora y/o el folleto.

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

Esta clase de acciones cubiertas tiene como objetivo reducir el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la moneda de referencia del subfondo USD y EUR (la moneda en la que está denominada la clase de acciones cubiertas). Esto reduce, pero no elimina por completo, el riesgo de tipo de cambio.

Valor de referencia:

J.P. Morgan EMBI Global Diversified (Total Return).

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

Definición del índice:

El índice mide la rentabilidad de los bonos soberanos y cuasi soberanos de los mercados emergentes, denominados en dólares estadounidenses (USD), utilizando un esquema de diversificación que permite una distribución más uniforme de las ponderaciones entre los países del índice.

Uso del índice:

- como universo de inversión. En general, la mayoría de los emisores de los instrumentos financieros están presentes en la cartera del fondo están incluidos en el índice. No obstante, se autorizan inversiones al margen del índice:

- para determinar los niveles/parámetros de riesgo;
- para establecer una comparación de la rentabilidad;
- para calcular la comisión de rentabilidad para ciertas clases de acciones.

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

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 importante, a saber, superior al 2,5%.

Esta medida constituye una estimación de la desviación de la rentabilidad del fondo con respecto a la de su índice. Cuanto más importante 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 Luxemburgo.

Asignación de los resultados:

Reinversión.

Inversor minorista al que va dirigido:

Este producto está destinado a los inversores que cumplen los requisitos de admisibilidad aplicables (véase el folleto), independientemente de su nivel de conocimientos y experiencia, y que persiguen 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 4 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 Bonds. 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 riesgo más bajo

El riesgo más alto



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 4 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.

Tenga presente el riesgo de cambio. Si su moneda de referencia es distinta de la del producto, el rendimiento de su inversión también se verá afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio, ya sean al alza o a la baja. En tal caso, el indicador de riesgo anterior no tiene en cuenta las fluctuaciones entre esas dos monedas.

Otros riesgos de importancia significativa no incluidos en el indicador resumido de riesgo (IRR): Crédito. Contraparte. Derivados. Mercados emergentes. 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 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 10/2018 y 09/2022.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 05/2021 y 04/2025.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02/2016 y 01/2020.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión:		4 años 10 000 EUR	Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 4 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	6 380 EUR	6 260 EUR	
	Rendimiento medio cada año	- 36,16%	- 11,06%	
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 100 EUR	7 370 EUR	
	Rendimiento medio cada año	- 28,96%	- 7,34%	
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 350 EUR	9 700 EUR	
	Rendimiento medio cada año	3,52%	- 0,76%	
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 820 EUR	12 670 EUR	
	Rendimiento medio cada año	18,21%	6,10%	

¿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 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 4 años
Costes totales	390 EUR	777 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,9%	1,9% 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 1,2 % antes de deducir los costes y del -0,8 % 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	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	0,92% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	103 EUR
Costes de operación	0,37% 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.	37 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 consultese del folleto.

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

Período de mantenimiento recomendado: **4 años**

La elección del período de mantenimiento recomendado depende de los tipos de inversiones subyacentes y del grado de riesgo asociado a ellas. 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/fr/LU1764521966>. 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/LU1764521966>.

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.

Previa solicitud, puede obtenerse gratuitamente un ejemplar impreso.