

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

Equity Climate Action, R - Capitalización, un subfondo de Candriam Sustainable, SICAV

Productor:	Candriam, entidad del grupo New York Life Investments
ISIN:	LU1932634618
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 2025-11-03.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Este producto es una clase de acciones (R) de un subfondo (Equity Climate Action) 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:

Acciones de empresas de mediana y gran capitalización de todo el mundo cuya ambición es convertirse en líderes mundiales de las iniciativas relacionadas con el cambio climático.

Estrategia de inversión:

El Fondo pretende lograr el crecimiento del capital mediante la inversión en los principales activos negociados y la selección de sociedades que desarrollan actividades que contribuyen a mitigar el cambio climático o a adaptarse a él. En este contexto, el índice de referencia indicado a continuación será utilizado como universo de inversión.

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, así como en un filtro específico basado en factores relacionados con el cambio climático.

En primer lugar, las ideas de inversión se someten a un filtro y reciben una puntuación. Todas las sociedades seleccionadas se han sometido a una evaluación dentro del marco de la acción climática y se han identificado o bien como proveedores de soluciones directas y tangibles para abordar el cambio climático y/o el calentamiento global («Facilitadores») o bien como líderes en eficiencia energética («Adoptantes»). Tanto los Facilitadores como los Adoptantes son esenciales para impulsar la descarbonización y/o beneficiarnos de la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono.

En segundo lugar, se aplica un marco financiero a todas las sociedades para evaluarlas en función de cinco criterios fundamentales: calidad del equipo directivo, crecimiento del negocio, ventaja competitiva, creación de valor y apalancamiento financiero. Se evalúa a los emisores sobre la base de un análisis de las actividades comerciales (cómo abordan las actividades de las sociedades los principales desafíos de la sostenibilidad, etc.) y de las partes interesadas (cómo gestionan las sociedades los principales problemas de las partes interesadas, como los empleados, el medioambiente, etc.).

Además, los emisores considerados propensos a las controversias también son excluidos. El objetivo de inversión sostenible del fondo es invertir en sociedades y sectores que presenten un impacto significativo en la capacidad de atenuar el cambio climático o adaptarse a sus consecuencias físicas.

Más concretamente, el Fondo tiene por objetivo:

- Lograr una reducción de la intensidad de carbono de como mínimo el 30 % en comparación con el índice de referencia.
- Lograr que, a grandes rasgos, la cartera esté en consonancia con un escenario de temperatura igual o inferior a 2 grados.
- Invertir en empresas de gran interés una proporción más elevada de sus activos que su índice de referencia. Las empresas de gran interés se definen en el reglamento relativo a los índices de referencia climáticos de la UE como las empresas pertenecientes a uno de los sectores que se consideran que desempeñan el papel más importante en el logro de los objetivos del Acuerdo de París.

Este proceso de análisis y selección es enriquecido con los resultados de los diálogos con los emisores.

Este enfoque de inversión permitirá al Fondo evitar determinados emisores debido a su exigua contribución al logro del objetivo de sostenibilidad del Fondo. 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 hacer que dichos emisores superaran el rendimiento de otros más sostenibles durante unos períodos más cortos.

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: MSCI ACWI (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: El índice mide el rendimiento del segmento de acciones de gran y mediana capitalización de distintos mercados desarrollados y emergentes de todo el mundo.

Uso del índice de referencia:

- como universo de inversión. En general, la mayoría de los instrumentos financieros del fondo forman parte del índice de referencia. No obstante, se admiten inversiones fuera de este índice de referencia,
- para determinar los niveles/parámetros de riesgo.

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 importante, es decir, superior al 4%.

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 6 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 6 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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como posible.

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):** 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 11 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 10/2024 y 09/2025. Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 09/2016 y 08/2022. Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/2019 y 12/2024.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión:		6 años 10 000 EUR	
		Sí lo vende después de 1 año	Sí lo vende después de 6 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	4 240 EUR	3 440 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 57,57%	- 16,30%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 290 EUR	9 950 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 17,13%	- 0,08%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 360 EUR	16 230 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,61%	8,41%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13 750 EUR	20 170 EUR
	Rendimiento medio cada año	37,50%	12,40%

¿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 6 años
Costes totales	497 EUR	1 938 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,0%	2,1% 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 10,5 % antes de deducir los costes y del 8,4 % 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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	130 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: 6 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 5 años están disponibles en el enlace siguiente: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU1932634618>. 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/LU1932634618>.

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.