

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 Equity Japan, un subfondo de la SICAV Candriam Sustainable Clase I - Acciones de Capitalización: LU1434526627

Autoridad competente: Comisión de Vigilancia del Sector Financiero
Sociedad Gestora: Candriam

OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

Principales activos tratados:

Acciones de sociedades que tienen su domicilio social y/o realizan sus actividades principales en Japón.

Estrategia de inversión:

El fondo tiene por objetivo lograr el crecimiento del capital, mediante la inversión en los activos principales negociados, y superar el rendimiento del índice de referencia.

El proceso de inversión se compone de dos pasos. En primer lugar, se define el universo de títulos que cumplen los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) utilizando el análisis ESG desarrollado internamente por Candriam. En segundo lugar, sobre la base de dicho universo, se construye la cartera teniendo en cuenta varias dimensiones, como los fundamentales financieros de las sociedades, los factores ESG y los datos de riesgo (liquidez, volatilidad, correlación, etc.), usando un marco de inversión cuantitativo. Este marco permite al equipo de gestión de carteras calcular los resultados y los riesgos previstos empleando modelos matemáticos basados en los fundamentales financieros de las sociedades, los factores ESG y los datos de riesgo, y construir una cartera teniendo en cuenta tales resultados y riesgos previstos, así como otros criterios.

El objetivo de inversión sostenible del fondo es contribuir a reducir la emisión de gases de efecto invernadero con unos propósitos concretos, así como la integración de los indicadores relacionados con el clima en el análisis de los emisores y de los títulos. El fondo pretende también tener un impacto positivo a largo plazo en los objetivos medioambientales y sociales. Más concretamente, el fondo tiene previsto alcanzar como mínimo un 30% menos de emisiones totales de gases de efecto invernadero en comparación con las del índice de referencia.

Para alcanzar estos objetivos, el fondo pone en práctica una combinación de selección positiva de los mejores emisores basada en los criterios ESG y la exclusión de emisores perjudiciales para estos objetivos o considerados propensos a controversias.

Los emisores son sometidos a un análisis doble destinado a considerar, por una parte, la contribución de las actividades de los emisores para el logro de los objetivos sostenibles, y por la otra, la adecuación de las operaciones y de las políticas de los emisores a los intereses de sus partes interesadas clave. El resultado de este análisis establece la base para definir el universo de inversión y orienta la construcción de la cartera por parte de los gestores de fondos.

Este análisis es enriquecido con los resultados de los diálogos con los emisores.

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.

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).

Valor de referencia: MSCI Japan (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 en Japón.

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;
- 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 moderado e importante, es decir, estará comprendido entre el 2% y el 6%.

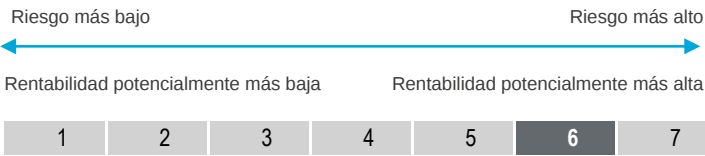
Esta medida es una estimación de la desviación del rendimiento del fondo con respecto al rendimiento del índice de referencia. Cuanto mayor sea el error de seguimiento, mayores serán las desviaciones con respecto al índice de referencia. El error de seguimiento efectivo depende principalmente de las 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 6 años.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



- El nivel de riesgo mencionado refleja la volatilidad del historial del fondo y en su caso, se completa con el de su marco de referencia. 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 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.
- **Riesgo de modelo:** la selección de los valores que pasan a formar parte del fondo se realiza esencialmente mediante modelos cuantitativos. Existe un riesgo de que éstos sean menos eficaces e incluso presenten vacíos en determinadas circunstancias específicas de mercado.
- **Riesgo de concentración:** vista la concentración importante de activos en un segmento de mercado, o en un número restringido de emisores, los riesgos que podrían derivarse de un deterioro de los fundamentales y/o de la liquidez de este segmento o estos emisores repercutirían de forma más importante en los activos, en comparación con una cartera de activos más diversificada.

