

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 Circular Economy, un subfondo de la SICAV Candriam Sustainable

Clase R-H - Acciones de Capitalización: LU2109441928

R-Hdenominado en EUR, cobertura frente aUSD

Autoridad competente:Comisión de Vigilancia del Sector Financiero

Sociedad Gestora: Candriam

OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

Principales activos tratados:

Acciones de empresas de pequeña, mediana y gran capitalización de todo el mundo que ofrecen soluciones para una transición hacia la economía circular.

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 la transición o a la adaptación a la economía circular, es decir, sociedades que ofrecen innovaciones y soluciones en los ámbitos de la gestión de residuos, los recursos renovables, la prolongación de la vida útil de productos y servicios y la optimización de recursos («contribuidoras»), así como sociedades activas en el proceso de transformar sus operaciones comerciales y su cadena de valor en operaciones y cadenas circulares, con el fin de ofrecer productos o servicios que ayuden a los consumidores a reducir su impacto medioambiental («transformadoras»).

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 la economía circular.

En primer lugar, las ideas de inversión se someten a un filtro y reciben una puntuación.Todas las sociedades seleccionadas han sido identificadas como proveedoras de soluciones directas y tangibles que abordan los desafíos de la economía circular.

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.

El objetivo de inversión sostenible del fondo es contribuir a reducir la emisión de gases de efecto invernadero, en particular la coherencia con el Acuerdo de París sobre el cambio climático cuyo objetivo es reducir la emisión de gases que contribuye al calentamiento global.De hecho, la transición a una economía circular en la que la necesidad de explotar los recursos naturales es mucho menor o incluso inexistente, constituye un incentivo importante para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero.Es fundamental que esta estrategia considere no tan solo las emisiones de carbono de las empresas a nivel individual, sino también su contribución general a los objetivos del Acuerdo de París a través de su adhesión a un escenario de emisiones de carbono que reduzca el calentamiento global en 2 grados.Más concretamente, el Fondo tiene previsto alcanzar una coherencia general de la cartera con un escenario de temperaturas equivalente o inferior a 2,5 grados (2 grados para el 1 de enero de 2025).

En consonancia con este objetivo, el Subfondo pretende invertir un porcentaje más alto de sus activos en sociedades de gran interés que el Índice de referencia.Las sociedades de gran interés son definidas por la regulación del Índice Climático de la UE como las sociedades pertenecientes a uno de los sectores considerados 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 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.

Esta clase de acciones pretende reducir el efecto de las fluctuaciones en los tipos de cambio entre la divisa de referencia del subfondo, a saber, el USD, y el EUR, (que es la divisa en la que se denomina la clase de acciones).Esto reduce el riesgo de divisa, aunque no lo elimina completamente.

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).

Donaciones del grupo Candriam:El grupo Candriam aplica un mecanismo de donaciones destinado a respaldar, en particular, organizaciones benéficas, otras organizaciones y/o proyectos que desarrollan actividades de investigación, estudio, diseño y suministro de productos y soluciones para permitir una transición hacia una sociedad de economía circular a través de iniciativas locales, nacionales y/o internacionales.Esas organizaciones benéficas se seleccionan como parte de un proceso de diligencia debida llevado a cabo por el grupo Candriam.Como parte de su política de donaciones, la Sociedad Gestora se compromete a reservar el 10% de las comisiones de gestión anuales netas que recibe del subfondo.Para obtener más información, consulte el sitio web y/o el folleto de Candriam.

Valor 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%.

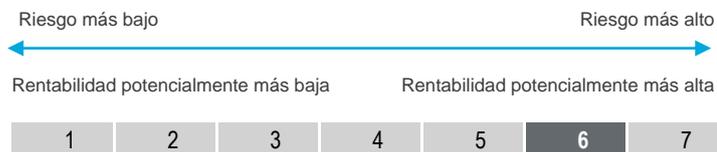
Esta medida es una estimación de la desviación del rendimiento del fondo con respecto al rendimiento del índice de referencia.Cuanto mayor sea el error de seguimiento, mayores serán las desviaciones con respecto al índice de referencia.El error de seguimiento efectivo depende principalmente de las condiciones de mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y puede desviarse del error de seguimiento esperado.

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:

• **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.

• **Riesgo de liquidez:** el fondo invierte en instrumentos financieros y/o segmentos de mercado que se consideran menos líquidos. Como resultado, estos instrumentos podrían no venderse rápidamente y/o a precios razonables. Este riesgo se acentúa en determinadas circunstancias del mercado y/o en caso de reembolsos masivos, que pueden afectar a la rentabilidad del fondo.

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	1.10%
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.

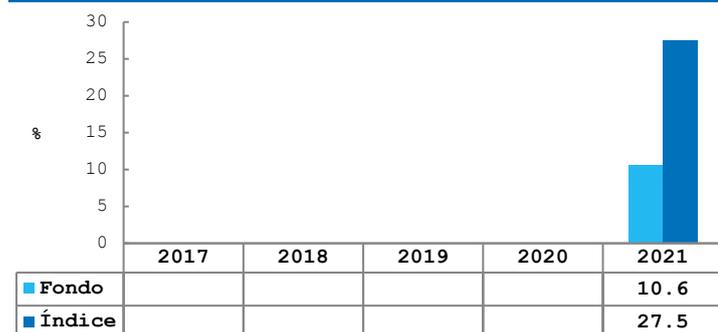
Gastos corrientes:

La cifra comunicada se funda en los gastos del ejercicio anterior, con cierre en diciembre 2021 y puede variar de un año a otro.

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.

RENTABILIDAD HISTORICA



Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Rentabilidades netas anualizadas, excluyendo los gastos puntuales.

Año de creación de la acción: 2020.

Moneda: EUR.

Índice: MSCI ACWI (Net Return)USD. 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 dos años puede diferir del 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. 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.

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