

CANDRIAM QUANT

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-87647

CANDRIAM SUSTAINABLE

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-202950

Luxemburgo, 19 de mayo de 2021

NOTIFICACIÓN A LOS ACCIONISTAS

Estimados/as Sres./Sras.:

Los Consejos de Administración de **Candriam Quant** y **Candriam Sustainable**, ambas SICAV en virtud de la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 acerca de los organismos de inversión colectiva (en adelante, la "Ley de 2010"), han decidido, de conformidad con lo dispuesto en sus respectivos estatutos y lo dispuesto en el capítulo 8 de la Ley de 2010, proceder a la fusión por absorción de los subfondos siguientes de Candriam Quant con los subfondos siguientes de Candriam Sustainable, en el sentido del artículo 1 (20) a) de la Ley de 2010, y en las condiciones y según el procedimiento que se indican a continuación:

1.1 [Fusión del subfondo Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU \(el «Subfondo Absorbido»\) con el subfondo Candriam Sustainable Equity EMU \(el «Subfondo Absorbente»\)](#)

Subfondo Absorbido						Subfondo Absorbente				
Denominación	Clase	Participación	Divisa	ISIN		Denominación	Clase	Participación	Divisa	ISIN
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	C	Cap	EUR	LU0267558830	=>	Candriam Sustainable Equity EMU	C	Cap	EUR	LU1313771187
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	C	Dis	EUR	LU0267559309	=>	Candriam Sustainable Equity EMU	C	Dis	EUR	LU1313771260
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	I	Cap	EUR	LU0267559994	=>	Candriam Sustainable Equity EMU	I	Cap	EUR	LU1313771344

1.2 [Fusión del subfondo Candriam Quant Equities Multi-Factor Global \(el «Subfondo Absorbido»\) con el subfondo Candriam Sustainable Equity World \(el «Subfondo Absorbente»\)](#)

Subfondo Absorbido						Subfondo Absorbente				
Denominación	Clase	Participación	Divisa	ISIN		Denominación	Clase	Participación	Divisa	ISIN
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	C	Cap	EUR	LU0235267860	=>	Candriam Sustainable Equity WORLD	C	Cap	EUR	LU1434527435
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	C	Dis	EUR	LU0235268082	=>	Candriam Sustainable Equity WORLD	C	Dis	EUR	LU1434527518
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	I	Cap	EUR	LU0235268595	=>	Candriam Sustainable Equity WORLD	I	Cap	EUR	LU1434527781
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	N	Cap	EUR	LU0235268249	=>	Candriam Sustainable Equity WORLD	N	Cap	EUR	LU2027379945
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	R	Cap	EUR	LU0942290494	=>	Candriam Sustainable Equity WORLD	R	Cap	EUR	LU1434528169

1.3 [Fusión del subfondo Candriam Quant Equities USA \(el «Subfondo Absorbido»\) con el subfondo Candriam Sustainable Equity US \(el «Subfondo Absorbente»\)](#)

Subfondo Absorbido						Subfondo Absorbente				
Denominación	Clase	Participación	Divisa	ISIN		Denominación	Clase	Participación	Divisa	ISIN
Candriam Quant Equities USA	C	Cap	EUR	LU0258895175	=>	Candriam Sustainable Equity US	C	Cap	EUR	LU2227857237
Candriam Quant Equities USA	C-H	Cap	EUR	LU0314874123	=>	Candriam Sustainable Equity US	C-H	Cap	EUR	LU2227857310
Candriam Quant Equities USA	C	Cap	USD	LU0163125924	=>	Candriam Sustainable Equity US	C	Cap	USD	LU2227857070
Candriam Quant Equities USA	I	Cap	USD	LU0163127383	=>	Candriam Sustainable Equity US	I	Cap	USD	LU2227857401
Candriam Quant Equities USA	I-H	Cap	EUR	LU0861998580	=>	Candriam Sustainable Equity US	I-H	Cap	EUR	LU2227857740
Candriam Quant Equities USA	R	Cap	USD	LU0942290221	=>	Candriam Sustainable Equity US	R	Cap	USD	LU2227858128

CANDRIAM QUANT

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-87647

CANDRIAM SUSTAINABLE

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-202950

2. Contexto y justificación de las fusiones

Las fusiones se enmarcan en un contexto de revisión estratégica de la gama de fondos de Candriam y, más concretamente, en una voluntad de la Sociedad Gestora de racionalizar la gama de fondos y de poner el énfasis en fondos que tienen en cuenta una dimensión medioambiental, social y de gobernanza. Los accionistas de los Subfondos Absorbidos invertirán en subfondos con mayores perspectivas de crecimiento de la cartera.

3. Efectos de la fusión sobre los accionistas de los Subfondos Absorbidos y Absorbentes y normas aplicables a la transferencia de activos y al canje de acciones

En la Fecha Efectiva, según se define a continuación, el Subfondo Absorbido transferirá, con motivo de su disolución sin liquidación y en el momento en que esta tenga lugar, todo su patrimonio, activos y pasivos, al Subfondo Absorbente, mediante la asignación a los accionistas del Subfondo Absorbido de acciones de la clase correspondiente del Subfondo Absorbente.

Al convertirse en accionistas del Subfondo Absorbente, los accionistas de cada uno de los Subfondos Absorbidos seguirán gozando de los mismos derechos vinculados a las acciones y, especialmente, el derecho a participar en las juntas generales de accionistas y a ejercer el derecho de voto vinculado a las acciones, así como el derecho a participar de los beneficios.

Los accionistas de cada Subfondo Absorbido que no hayan ejercido su derecho de reembolso o de canje de sus acciones según se describe a continuación se convertirán en accionistas del Subfondo Absorbente correspondiente y recibirán, a cambio de sus acciones, un número de acciones de la clase correspondiente del Subfondo Absorbente según el procedimiento que se describe abajo y conforme a la ratio de canje, según se define a continuación.

Los accionistas inscritos en el registro de acciones nominativas de un Subfondo Absorbido quedarán automáticamente inscritos en el registro de acciones nominativas del Subfondo Absorbente correspondiente.

El Subfondo Absorbente no deducirá ninguna comisión de suscripción a los accionistas del Subfondo Absorbido con motivo de la fusión.

Para facilitar las operaciones de fusión, el gestor de cartera de cada Subfondo Absorbido podría, a partir de la fecha de publicación de la presente notificación, realizar ajustes en la cartera del Subfondo Absorbido para que esté en consonancia con el objetivo y la política de inversión del Subfondo Absorbente correspondiente. No existe ningún riesgo de dilución de la rentabilidad.

Los accionistas de cada Subfondo Absorbido se convertirán en accionistas del Subfondo Absorbente correspondiente, que sigue una política de inversión similar. Las características de los Subfondos Absorbentes, incluidos el perfil de riesgo y los objetivos y políticas de inversión, no se modificarán con motivo de la fusión.

Siempre con el fin de facilitar el desarrollo operativo de la fusión, las solicitudes de suscripción, de reembolso y de canje quedarán suspendidas en los Subfondos Absorbidos a partir del **24 de junio de 2021** después de las 12:00 horas.

Hasta el **24 de junio de 2021** a las 12:00 horas, los accionistas de los Subfondos Absorbidos podrán solicitar el reembolso de sus acciones sin gasto alguno (con excepción de los tributos e impuestos retenidos por las autoridades de los países en los que se vendan las acciones) o solicitar el canje por acciones de otro subfondo de la SICAV.

Los accionistas que no hayan ejercido este derecho en el plazo previsto podrán ejercer sus derechos como accionistas del Subfondo Absorbente correspondiente a partir del **28 de junio de 2021** después de las 12:00 horas.

En el Anexo 1 de la presente notificación se incluye una comparación de las principales diferencias que existen entre cada Subfondo Absorbido y su Subfondo Absorbente.

La presente notificación se envía a los accionistas de los subfondos afectados por la fusión para que puedan deliberar con pleno conocimiento de causa acerca de la incidencia de dicha fusión en su inversión.

Se recomienda encarecidamente a los accionistas que consulten a su asesor profesional respecto de las posibles consecuencias que podría tener la fusión, en especial sobre su régimen fiscal.

4. Entrada en vigor de la fusión y método de cálculo de la ratio de canje

En la Fecha Efectiva, según se define a continuación, cada Subfondo Absorbido transferirá todos sus activos y sus pasivos a su Subfondo Absorbente y dejará de existir. Las acciones de cada Subfondo Absorbido serán anuladas.

La ratio de canje se calculará dividiendo el valor liquidativo de las acciones del Subfondo Absorbido entre el valor liquidativo de las acciones del Subfondo Absorbente correspondiente (la «Ratio de Canje»).

La Ratio de Canje se calculará el **28 de junio de 2021** (la «Fecha de Cálculo») a partir de los valores liquidativos de fecha **25 de junio de 2021**, aplicando el tipo de cambio vigente del día de cálculo de la Ratio de Canje, si procede.

La fusión surtirá efecto el **28 de junio de 2021** (la «Fecha Efectiva»), fecha del primer valor liquidativo del Subfondo Absorbente calculado el **29 de junio de 2021**, teniendo en cuenta los activos fusionados.

Los Ratios de Canje se comunicarán a los accionistas de los Subfondos Absorbidos a la mayor brevedad posible después de la Fecha Efectiva.

Los Consejos de Administración de las SICAV Candriam Quant y Candriam Sustainable han designado a PricewaterhouseCoopers Luxembourg, 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L – 1014 Luxemburgo, como auditor autorizado (en adelante, el «Auditor»), para que valide los elementos de la fusión previstos en el artículo 71 de la Ley de 2010.

5. Comisión de rentabilidad

1/ Subfondo Candriam Quant **Equities Multi-Factor EMU**

Este subfondo no aplica ninguna comisión de rentabilidad.

2/ Subfondo Candriam Quant **Equities Multi-Factor Global**

La clase I [**LU0235268595**] del Subfondo está sujeta a una comisión de rentabilidad cuyas modalidades de cálculo se describen en el anexo de la presente notificación.

CANDRIAM QUANT

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-87647

CANDRIAM SUSTAINABLE

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-202950

3/ Subfondo Candriam Quant **Equities USA**

Las clases I [LU0163127383] y I-H [LU0861998580] del Subfondo Absorbido están sujetas a una comisión de rentabilidad cuyo procedimiento de cálculo se describe en el anexo a la presente Notificación.

En vista de que los Subfondos Absorbentes no disponen de ningún mecanismo de cálculo de la comisión de rentabilidad, la eventual provisión positiva para la comisión de rentabilidad que estará presente en los Subfondos Absorbidos en la fecha de la fusión se materializará y la Sociedad Gestora la facturará a cada Subfondo Absorbido correspondiente.

6. Costes de la fusión

Todos los costes jurídicos, de los servicios de asesoría o administrativos asociados con la preparación y la realización de las fusiones serán soportados por la Sociedad Gestora de la SICAV, Candriam Luxembourg. Los gastos de auditoría relacionados con las fusiones y los gastos relacionados con las operaciones de reequilibrio y transferencia de las carteras serán soportados por los Subfondos Absorbidos.

7. Derechos de los accionistas

En los Subfondos Absorbidos, no hay accionistas que tengan derechos especiales ni titulares de otros títulos que no sean acciones.

Todas las acciones que emita el Subfondo Absorbente correspondiente con motivo de estas fusiones, habida cuenta de las modalidades que se describen a continuación en los puntos 1.1, 1.2 y 1.3 de la presente notificación, son idénticas y confieren los mismos derechos y ventajas a sus titulares.

Los documentos siguientes, así como toda información adicional, pueden obtenerse gratuitamente mediante solicitud en el domicilio social de las SICAV:

- el proyecto de fusión;
- el folleto;
- los documentos de datos fundamentales para el inversor de los Subfondos Absorbentes;
- los informes anual y semestral más recientes de las SICAV;
- el informe de fusión elaborado por el Auditor.

Se recomienda a los inversores que lean detenidamente los documentos de datos fundamentales para el inversor de los Subfondos Absorbentes, disponibles de forma gratuita en el domicilio social de la SICAV o accesibles de forma gratuita en la dirección siguiente: <https://www.candriam.lu/en/private/funds-search#>.

El folleto de la SICAV Candriam Sustainable de fecha **10 de marzo de 2021** y los documentos de datos fundamentales para el inversor de la SICAV están disponibles sin coste alguno en el domicilio social de la SICAV o son accesibles de forma gratuita en la siguiente dirección: <https://www.candriam.lu/en/private/funds-search#>.

El Consejo de Administración

CANDRIAM QUANT

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L- 2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-87647

CANDRIAM SUSTAINABLE

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-202950

Anexo 1**Tabla resumen de las principales diferencias que existen entre los Subfondos Absorbidos y los Subfondos Absorbentes.**

En la tabla siguiente se ofrecen las principales diferencias que existen entre los Subfondos Absorbidos y los Subfondos Absorbentes.

Se ruega a los accionistas de los Subfondos Absorbidos que consulten el folleto y lean detenidamente el documento de datos fundamentales para el inversor para obtener información más detallada sobre las características específicas del Subfondo Absorbente correspondiente.

La información que figura a continuación es exacta y está actualizada a la fecha de publicación de la presente notificación.

1. Fusión del subfondo Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU (el «Subfondo Absorbido») con el subfondo Candriam Sustainable Equity EMU (el «Subfondo Absorbente»)

	Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU (Subfondo Absorbido)	Candriam Sustainable Equity EMU (Subfondo Absorbente)
Objetivos y política de inversión	<p>Principales activos negociados: Acciones de sociedades de cualquier capitalización con su domicilio social y/o actividad principal en un Estado de la zona euro.</p> <p>Estrategia de inversión: El fondo pretende generar un crecimiento del capital invirtiendo en los principales activos negociados y cosechar una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia. Dentro de los límites impuestos por el objetivo y la política de inversión del fondo, el equipo de gestión toma decisiones discrecionales de inversión en la cartera, en función de modelos matemáticos. La cartera estará compuesta como mínimo por un 75% de acciones. El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible o no promueve específicamente características medioambientales o sociales. El fondo puede recurrir a instrumentos derivados, tanto con fines de inversión como con fines de cobertura (protegerse frente a acontecimientos financieros futuros desfavorables). Para los residentes franceses, el fondo es apto para el Plan de Ahorro en Acciones (PEA).</p>	<p>Principales activos negociados: Acciones de sociedades con su domicilio social en un Estado miembro de la zona euro.</p> <p>Estrategia de inversión: El fondo trata de lograr el crecimiento de su capital invirtiendo en los principales activos negociados y de generar una rentabilidad superior a la del índice de referencia. El equipo de gestión toma decisiones de inversión discrecionales basándose en un proceso de análisis económico y financiero y en un análisis interno de los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG); ambos análisis reflejan los riesgos y las oportunidades a largo plazo. El objetivo de inversión sostenible del fondo consiste en contribuir a la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero mediante objetivos específicos, así como mediante la integración de indicadores vinculados al clima en el análisis de los emisores y los títulos. El fondo también pretende tener un impacto positivo a largo plazo en los objetivos medioambientales y sociales. Más concretamente, el fondo trata de alcanzar unas emisiones globales de gases de efecto invernadero como mínimo un 30% inferiores a las del índice de referencia. Para lograr estos objetivos, el fondo aplica una combinación de selección positiva de los mejores emisores sobre la base de criterios ESG y de exclusión de los emisores que supondrían una rémora para alcanzar esos objetivos o que se consideran sujetos a controversias. Los emisores son objeto de un doble análisis que tiene en cuenta, por una parte, cómo contribuyen las actividades de los emisores a la consecución de objetivos sostenibles y, por otra, cómo se alinean las operaciones y las políticas de los emisores con los intereses de sus principales partes interesadas. El resultado de ese análisis establece la base para definir el universo de inversión y guiar a los gestores de fondos en la construcción de su cartera. Este análisis se complementa con los resultados de los diálogos mantenidos con los emisores. El fondo puede recurrir a instrumentos derivados, tanto con fines de inversión como con fines de cobertura (protegerse frente a acontecimientos financieros futuros desfavorables). Para los residentes franceses, el fondo es apto para el Plan de Ahorro en Acciones (PEA).</p>
Índice de referencia	<p>MSCI EMU (Net Return) El índice mide la rentabilidad del segmento de mediana y gran capitalización bursátil en los mercados desarrollados de la Unión Económica y Monetaria (UEM) europea. Uso del índice: - como universo de inversión. En general, los instrumentos financieros del subfondo forman parte, en su mayoría, del índice. No obstante, están autorizadas las inversiones fuera de dicho índice;</p>	<p>MSCI EMU (Net Return) El fondo se gestiona de manera activa y el enfoque de inversión implica la referencia a un índice de referencia. Definición del índice de referencia: El índice mide la rentabilidad del segmento de mediana y gran capitalización bursátil en los mercados desarrollados de la Unión Económica y Monetaria (UEM) europea. Uso del índice de referencia: - como universo de inversión. De forma general, la mayoría de los instrumentos financieros del fondo forman parte del índice de</p>

CANDRIAM QUANT

Sociedad de inversión de capital variable de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L- 2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-87647

CANDRIAM SUSTAINABLE

Sociedad de inversión de capital variable de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-202950

	<p>- para determinar los niveles y los parámetros de riesgo; - como referencia con la que comparar la rentabilidad.</p> <p>El fondo, al estar gestionado activamente, no tiene por objetivo invertir en todos los componentes del índice ni invertir en las mismas proporciones que los componentes de dicho índice. En condiciones normales de mercado, se espera que el «tracking error» del fondo será entre moderado e importante, es decir, estará comprendido entre el 2% y el 6%. Dicha medida es una estimación de la desviación de la rentabilidad del fondo en comparación con la de su índice. Cuanto mayor es el «tracking error», mayores serán las desviaciones en comparación con el índice. El «tracking error» que se materialice dependerá, en especial, de las condiciones de mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y, en consecuencia, puede alejarse del «tracking error» previsto.</p>	<p>referencia. No obstante, se admiten los valores mobiliarios que no forman parte de dicho índice de referencia;</p> <p>- para definir los niveles y los parámetros de riesgo; - para comparar rentabilidades.</p> <p>Nivel de divergencia entre la composición de la cartera y la del índice de referencia:</p> <p>Dado que el fondo se gestiona activamente, su objetivo no consiste en invertir en todos los componentes del índice ni invertir en la misma proporción en tales componentes. En condiciones normales de mercado, se espera que el «tracking error» del fondo será entre moderado e importante, es decir, estará comprendido entre el 2% y el 6%.</p> <p>Esta medida es una estimación de la divergencia entre la rentabilidad del fondo y la del índice de referencia. Cuanto mayor es el «tracking error», mayores serán las divergencias en comparación con el índice. El «tracking error» efectivo dependerá, en especial, de las condiciones de mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y, en consecuencia, puede alejarse del «tracking error» previsto.</p>
Divisa	EUR	EUR
Gestor de la cartera	Candriam Belgium	Candriam Belgium
Indicador sintético de riesgo y de rendimiento	6 para todas las clases de acciones	6 para todas las clases de acciones
Principales riesgos no tenidos en cuenta por el indicador anterior	Riesgo vinculado a los instrumentos financieros derivados Riesgo relacionado con los países emergentes Riesgo de modelo Riesgo de sostenibilidad	Ninguno
Método de cálculo del riesgo global	Método de compromisos	Método de compromisos
Gastos corrientes	C Cap [LU0267558830]: 1,34% C Dis [LU0267559309]: 1,34% I Cap [LU0267559994]: 0,70%	C Cap [LU1313771187]: 1,92% C Dis [LU1313771260]: 1,94% I Cap [LU1313771344]: 0,75%
Comisiones	Clase C Clase I	Clase C Clase I
emisión	Máx. 3,50%	Ninguna
reembolso/canje	Ninguna	Ninguna
Comisiones de rentabilidad	Ninguna	Ninguna
Límite de aceptación de órdenes (en adelante, la «Hora Límite») de reembolsos, canjes	El día hábil bancario anterior a un día de valoración antes de las 12:00 horas (hora de Luxemburgo)	El día hábil bancario anterior a un día de valoración antes de las 12:00 horas (hora de Luxemburgo)

2. Fusión del subfondo Candriam Quant Equities Multi-Factor Global (el «Subfondo Absorbido») con el subfondo Candriam Sustainable Equity World (el «Subfondo Absorbente»)

	Candriam Quant Equities Multi-Factor Global (Subfondo Absorbido)	Candriam Sustainable Equity World (Subfondo Absorbente)
Objetivos y política de inversión	<p>Principales activos negociados: Acciones de sociedades con su domicilio social y/o actividad principal en cualquier lugar del mundo.</p> <p>Estrategia de inversión: El fondo pretende generar un crecimiento del capital invirtiendo en los principales activos negociados y cosechar una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia.</p> <p>Dentro de los límites impuestos por el objetivo y la política de inversión del fondo, el equipo de gestión toma decisiones discretivas de inversión en la cartera, en función de modelos matemáticos.</p> <p>El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible o no promueve específicamente características medioambientales</p>	<p>Principales activos negociados: Acciones de empresas que tienen su domicilio social y/o desarrollan sus actividades principales en todo en el mundo.</p> <p>Estrategia de inversión: El fondo trata de lograr el crecimiento de su capital invirtiendo en los principales activos negociados y de generar una rentabilidad superior a la del índice de referencia.</p> <p>El proceso de inversión tiene dos fases. En un primer lugar, se define el universo de los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) elegible mediante un análisis ESG diseñado internamente por Candriam. Y, en segundo lugar, sobre la base de ese universo, se construye una cartera teniendo en cuenta varias dimensiones, como los fundamentales financieros de las sociedades, los factores ESG y los indicadores de riesgo (liquidez, volatilidad,</p>

CANDRIAM QUANT

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L- 2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-87647

CANDRIAM SUSTAINABLE

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-202950

	<p>o sociales.</p> <p>El fondo puede recurrir a instrumentos derivados, tanto con fines de inversión como con fines de cobertura (protegerse frente a acontecimientos financieros futuros desfavorables).</p>	<p>correlación, etc.) con ayuda de una estructura de inversión cuantitativa. Dicha estructura permite al equipo de gestión de carteras calcular los rendimientos y los riesgos previstos mediante modelos matemáticos basados en los fundamentales financieros de las sociedades, en factores ESG y en indicadores de riesgo. Le permite también construir una cartera teniendo presentes tales rendimientos y riesgos anticipados, así como otros criterios.</p> <p>El objetivo de inversión sostenible del fondo consiste en contribuir a la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero mediante objetivos específicos, así como mediante la integración de indicadores vinculados al clima en el análisis de los emisores y los títulos. El fondo también pretende tener un impacto positivo a largo plazo en los objetivos medioambientales y sociales. Más concretamente, el fondo trata de alcanzar unas emisiones globales de gases de efecto invernadero como mínimo un 30% inferiores a las del índice de referencia.</p> <p>Para lograr estos objetivos, el fondo aplica una combinación de selección positiva de los mejores emisores sobre la base de criterios ESG y de exclusión de los emisores que supondrían una rémora para alcanzar esos objetivos o que se consideran sujetos a controversias.</p> <p>Los emisores son objeto de un doble análisis que tiene en cuenta, por una parte, cómo contribuyen las actividades de los emisores a la consecución de objetivos sostenibles y, por otra, cómo se alinean las operaciones y las políticas de los emisores con los intereses de sus principales partes interesadas. El resultado de ese análisis establece la base para definir el universo de inversión y guiar a los gestores de fondos en la construcción de su cartera.</p> <p>Este análisis se complementa con los resultados de los diálogos mantenidos con los emisores.</p> <p>Este enfoque de inversión permitirá que el fondo evite determinados emisores a causa de su peor calidad ESG o por constituir una rémora para la consecución de los objetivos de sostenibilidad. Si bien el gestor prevé que estos emisores podrían registrar una evolución peor que la de emisores más sostenibles a largo plazo, la volatilidad del mercado y las tendencias del mercado a corto plazo podrían hacer que estos emisores rindan mejor que los emisores más sostenibles en periodos más cortos.</p> <p>El fondo puede recurrir a instrumentos derivados, tanto con fines de inversión como con fines de cobertura (protegerse frente a acontecimientos financieros futuros desfavorables).</p>
Índice de referencia	<p>MSCI ACWI (Net Return)</p> <p>El índice mide la rentabilidad del segmento de mediana y gran capitalización bursátil en los mercados desarrollados y emergentes de todo el mundo.</p> <p>Uso del índice de referencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> - como universo de inversión. En general, los instrumentos financieros del subfondo forman parte, en su mayoría, del índice. No obstante, están autorizadas las inversiones fuera de dicho índice; - para determinar los niveles y los parámetros de riesgo; - como referencia con la que comparar la rentabilidad; - para calcular la comisión de rentabilidad correspondiente a determinadas clases de acciones. <p>El fondo, al estar gestionado activamente, no tiene por objetivo invertir en todos los componentes del índice ni invertir en las mismas proporciones que los componentes de dicho índice. En condiciones normales de mercado, se espera que el «tracking error» del fondo será entre limitado y moderado, es decir, estará comprendido entre el 1% y el 3,5%. Dicha medida es una estimación de la desviación de la rentabilidad del fondo en comparación con la de su índice. Cuanto mayor es el «tracking error», mayores serán las desviaciones en comparación con el índice. El «tracking error» que se materialice dependerá, en especial, de las condiciones de mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y, en consecuencia, puede alejarse del «tracking error» previsto.</p>	<p>MSCI WORLD (Net Return)</p> <p>El fondo se gestiona de manera activa y el enfoque de inversión implica la referencia a un índice de referencia.</p> <p>El índice mide la rentabilidad del segmento de mediana y gran capitalización bursátil en los países con mercados desarrollados.</p> <p>Uso del índice de referencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> - como universo de inversión. De forma general, la mayoría de los instrumentos financieros del fondo forman parte del índice de referencia. No obstante, se admiten los valores mobiliarios que no forman parte de dicho índice de referencia; - para definir los niveles y los parámetros de riesgo; - para comparar rentabilidades. <p>Nivel de divergencia entre la composición de la cartera y la del índice de referencia:</p> <p>Dado que el fondo se gestiona activamente, su objetivo no consiste en invertir en todos los componentes del índice ni invertir en la misma proporción en tales componentes. En condiciones normales de mercado, se espera que el «tracking error» del fondo será entre limitado y moderado, es decir, estará comprendido entre el 1% y el 3,5%.</p> <p>Esta medida es una estimación de la divergencia entre la rentabilidad del fondo y la del índice de referencia. Cuanto mayor es el «tracking error», mayores serán las divergencias en comparación con el índice de referencia. El «tracking error» efectivo dependerá, en especial, de las condiciones de mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y, en consecuencia, puede diferir del «tracking error» previsto.</p>
Divisa	EUR	EUR
Gestor de la cartera	Candriam Belgium	Candriam Belgium

CANDRIAM QUANT

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L- 2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-87647

CANDRIAM SUSTAINABLE

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-202950

Indicador sintético de riesgo y de rendimiento	6 para todas las clases de acciones		6 para todas las clases de acciones	
Principales riesgos no tenidos en cuenta por el indicador anterior	Riesgo vinculado a los instrumentos financieros derivados Riesgo relacionado con los países emergentes Riesgo de modelo Riesgo de sostenibilidad		Riesgo de modelo	
Método de cálculo del riesgo global	Método de compromisos		Método de compromisos	
Gastos corrientes	C Cap [LU0235267860]: 1,40%		C Cap [LU1434527435]: 1,85%	
	C Dis [LU0235268082]: 1,44%		C Dis [LU1434527518]: 1,92%	
	I Cap [LU0235268595]: 0,60%		I Cap [LU1434527781]: 0,75%	
	N Cap [LU0235268249]: 1,64%		N Cap [LU2027379945]: 2,34%	
	R Cap [LU0942290494]: 0,80%		R Cap [LU1434528169]: 1,00%	
Comisiones	Clases C y R	Clases I y N	Clases C y R	Clases I y N
emisión	Máx. 3,50%	Ninguna	Máx. 3,50%	Ninguna
reembolso/canje	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Comisiones de rentabilidad	<p>La Sociedad Gestora percibirá una comisión de rentabilidad, que se aplicará sobre los activos de la clase I [LU0235268595] del subfondo.</p> <p>Dicha comisión de rentabilidad ascenderá al 20% de la rentabilidad extraordinaria de la clase, según se define a continuación. No obstante, la comisión de rentabilidad extraordinaria correspondiente a la Sociedad Gestora al cierre de cada ejercicio está limitada a un máximo de un tercio de la provisión de la comisión de rentabilidad extraordinaria.</p> <p>En cada valoración de la clase I [LU0235268595], se determina un activo de referencia suponiendo una inversión teórica correspondiente a la rentabilidad del índice MSCI ACWI (Net Return) del conjunto del patrimonio neto en el periodo (asimilándose el patrimonio neto contable del cierre del ejercicio anterior a una suscripción de inicio del periodo).</p> <p>En caso de reembolso, se reducen previamente el último activo de referencia calculado y la suma de todas las suscripciones recibidas en el momento de la última valoración de forma proporcional al número de acciones reembolsadas. Asimismo, una parte proporcional de la provisión para la comisión de rentabilidad extraordinaria sobre el saldo constatado contablemente en la última valoración se asigna, a prorrata del número de acciones reembolsadas, definitivamente a una cuenta específica de terceros. La Sociedad Gestora percibe dicha parte proporcional de la comisión de rentabilidad extraordinaria desde el momento del reembolso.</p> <p>En el momento de la valoración de la clase, si el saldo, definido como el patrimonio neto contable una vez deducida la comisión de rentabilidad sobre los reembolsos, dejando fuera la provisión para la comisión de rentabilidad correspondiente a las acciones todavía en circulación, es superior al activo de referencia, se constata una rentabilidad extraordinaria (rentabilidad insuficiente en el supuesto contrario). La provisión para la comisión de rentabilidad extraordinaria sobre el saldo se ajusta al 20% del importe de esta nueva rentabilidad extraordinaria mediante dotación o recuperación de la provisión, antes del cálculo del valor liquidativo. La provisión para la comisión de rentabilidad extraordinaria sobre el saldo se devenga a la Sociedad Gestora tan solo por un tercio del importe existente al final del ejercicio contable.</p> <p>El saldo de la provisión (dos tercios) se traslada al ejercicio siguiente y, o bien se reduce por una retirada de la provisión derivada de una rentabilidad inferior (limitada a la provisión constituida), o bien se aumenta con cualquier nueva provisión para la comisión de rentabilidad extraordinaria.</p>		Ninguna	

CANDRIAM QUANT

Sociedad de inversión de capital variable de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L- 2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-87647

CANDRIAM SUSTAINABLE

Sociedad de inversión de capital variable de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-202950

Límite de aceptación de órdenes (en adelante, la «Hora Límite») de reembolsos, canjes	El día hábil bancario anterior a un día de valoración antes de las 12:00 horas (hora de Luxemburgo)	El día hábil bancario anterior a un día de valoración antes de las 12:00 horas (hora de Luxemburgo)
--	---	---

3. Fusión del subfondo Candriam Quant Equities USA (el «Subfondo Absorbido») con el subfondo Candriam Sustainable Equity US (el «Subfondo Absorbente»)

	Candriam Quant Equities USA (Subfondo Absorbido)	Candriam Sustainable Equity US (Subfondo Absorbente)
Objetivos y política de inversión	<p>Principales activos negociados: Acciones de sociedades con su domicilio social y/o actividad principal en Estados Unidos.</p> <p>Estrategia de inversión: El fondo pretende generar un crecimiento del capital invirtiendo en los principales activos negociados y cosechar una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia. Dentro de los límites impuestos por el objetivo y la política de inversión del fondo, el equipo de gestión toma decisiones discretionales de inversión en la cartera, en función de modelos matemáticos. El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible o no promueve específicamente características medioambientales o sociales. El fondo puede recurrir a instrumentos derivados, tanto con fines de inversión como con fines de cobertura (protegerse frente a acontecimientos financieros futuros desfavorables).</p>	<p>Principales activos negociados: Acciones de empresas que tienen su domicilio social y/o desarrollan sus actividades principales en Estados Unidos.</p> <p>Estrategia de inversión: El fondo trata de lograr el crecimiento de su capital invirtiendo en los principales activos negociados y de generar una rentabilidad superior a la del índice de referencia. El proceso de inversión tiene dos fases. En un primer lugar, se define el universo de los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) elegible mediante un análisis ESG diseñado internamente por Candriam. Y, en segundo lugar, sobre la base de ese universo, se construye una cartera teniendo en cuenta varias dimensiones, como los fundamentales financieros de las sociedades, los factores ESG y los indicadores de riesgo (liquidez, volatilidad, correlación, etc.) con ayuda de una estructura de inversión cuantitativa. Dicha estructura permite al equipo de gestión de carteras calcular los rendimientos y los riesgos previstos mediante modelos matemáticos basados en los fundamentales financieros de las sociedades, en factores ESG y en indicadores de riesgo. Le permite también construir una cartera teniendo presentes tales rendimientos y riesgos anticipados, así como otros criterios. El objetivo de inversión sostenible del fondo consiste en contribuir a la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero mediante objetivos específicos, así como mediante la integración de indicadores vinculados al clima en el análisis de los emisores y los títulos. El fondo también pretende tener un impacto positivo a largo plazo en los objetivos medioambientales y sociales. Más concretamente, el fondo trata de alcanzar unas emisiones globales de gases de efecto invernadero como mínimo un 30% inferiores a las del índice de referencia. Para lograr estos objetivos, el fondo aplica una combinación de selección positiva de los mejores emisores sobre la base de criterios ESG y de exclusión de los emisores que supondrían una rémora para alcanzar esos objetivos o que se consideran sujetos a controversias. Los emisores son objeto de un doble análisis que tiene en cuenta, por una parte, cómo contribuyen las actividades de los emisores a la consecución de objetivos sostenibles y, por otra, cómo se alinean las operaciones y las políticas de los emisores con los intereses de sus principales partes interesadas. El resultado de ese análisis establece la base para definir el universo de inversión y guiar a los gestores de fondos en la construcción de su cartera. Este análisis se complementa con los resultados de los diálogos mantenidos con los emisores. Este enfoque de inversión permitirá que el fondo evite determinados emisores a causa de su peor calidad ESG o por constituir una rémora para la consecución de los objetivos de sostenibilidad. Si bien el gestor prevé que estos emisores podrían registrar una evolución peor que la de emisores más sostenibles a largo plazo, la volatilidad del mercado y las tendencias del mercado a corto plazo podrían hacer que estos emisores rindan mejor que los emisores más sostenibles en periodos más cortos. El fondo no ha solicitado el estatus ISR en Francia.</p>

CANDRIAM QUANT

Sociedad de inversión de capital variable de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L- 2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-87647

CANDRIAM SUSTAINABLE

Sociedad de inversión de capital variable de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-202950

		El fondo puede recurrir a instrumentos derivados, tanto con fines de inversión como con fines de cobertura (protegerse frente a acontecimientos financieros futuros desfavorables).
Índice de referencia	<p>S&P 500 (Net Return) El índice mide la rentabilidad del segmento de gran capitalización bursátil del mercado estadounidense e incluye 500 empresas.</p> <p>Uso del índice:</p> <ul style="list-style-type: none"> - como universo de inversión. En general, los instrumentos financieros del subfondo forman parte, en su mayoría, del índice. No obstante, están autorizadas las inversiones fuera de dicho índice; - para determinar los niveles y los parámetros de riesgo; - como referencia con la que comparar la rentabilidad; - para calcular la comisión de rentabilidad correspondiente a determinadas clases de acciones. <p>El fondo, al estar gestionado activamente, no tiene por objetivo invertir en todos los componentes del índice ni invertir en las mismas proporciones que los componentes de dicho índice. En condiciones normales de mercado, se espera que el «tracking error» del fondo será entre limitado y moderado, es decir, estará comprendido entre el 1% y el 3,5%. Dicha medida es una estimación de la desviación de la rentabilidad del fondo en comparación con la de su índice. Cuanto mayor es el «tracking error», mayores serán las desviaciones en comparación con el índice. El «tracking error» que se materialice dependerá, en especial, de las condiciones de mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y, en consecuencia, puede alejarse del «tracking error» previsto.</p>	<p>S&P 500 (Net Return) El fondo se gestiona de manera activa y el enfoque de inversión implica la referencia a un índice de referencia. El índice mide la rentabilidad del segmento de mediana y gran capitalización bursátil del mercado estadounidense e incluye 500 empresas.</p> <p>Uso del índice:</p> <ul style="list-style-type: none"> - como universo de inversión. De forma general, la mayoría de los instrumentos financieros del fondo forman parte del índice de referencia. No obstante, se admiten los valores mobiliarios que no forman parte de dicho índice de referencia; - para definir los niveles y los parámetros de riesgo; - para comparar rentabilidades. <p>Dado que el fondo se gestiona activamente, su objetivo no consiste en invertir en todos los componentes del índice ni invertir en la misma proporción en tales componentes. En condiciones normales de mercado, se espera que el «tracking error» del fondo será entre moderado e importante, es decir, estará comprendido entre el 2% y el 6%.</p> <p>Esta medida es una estimación de la divergencia entre la rentabilidad del fondo y la del índice de referencia. Cuanto mayor es el «tracking error», mayores serán las divergencias en comparación con el índice de referencia. El «tracking error» efectivo dependerá, en especial, de las condiciones de mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y, en consecuencia, puede diferir del «tracking error» previsto.</p>
Divisa	USD	EUR
Gestor de la cartera	Candriam Belgium	Candriam Belgium
Indicador sintético de riesgo y de rendimiento	6 para todas las clases de acciones	5 para todas las clases de acciones
Principales riesgos no tenidos en cuenta por el indicador anterior	Riesgo vinculado a los instrumentos financieros derivados Riesgo de modelo Riesgo de sostenibilidad	Riesgo de modelo
Método de cálculo del riesgo global	Método de compromisos	Método de compromisos
Gastos corrientes	C Cap EUR [LU0258895175]: 1,93%	C Cap EUR [LU2227857237]: 1,74%
	C-H EUR Cap [LU0314874123]: 1,92%	C-H EUR Cap [LU2227857310]: 1,74%
	C Cap [LU0163125924]: 1,90%	C Cap [LU2227857070]: 1,74%
	I Cap [LU0163127383]: 0,75%	I Cap [LU2227857401]: 0,65%
	I-H Cap EUR [LU0861998580]: 0,75%	I-H Cap EUR [LU2227857740]: 0,65%
	R Cap [LU0942290221]: 1,00%	R Cap [LU2227858128]: 0,85%
Comisiones	Clases C y R	Clase I
emisión	Máx. 3,50%	Ninguna
reembolso/canje	Ninguna	Ninguna
Comisiones de rentabilidad	La Sociedad Gestora percibe una comisión de rentabilidad, que se aplica sobre los activos de las clases I [LU0163127383] y I-H [LU0861998580] del subfondo. Dicha comisión de rentabilidad ascenderá al 20% de la rentabilidad extraordinaria de la clase, según se define a continuación. No obstante, la comisión de rentabilidad extraordinaria correspondiente a la Sociedad Gestora al cierre de cada ejercicio está limitada a un máximo de un tercio de la provisión de la comisión de rentabilidad extraordinaria. En cada valoración de la clase I [LU0163127383], se determina un activo de referencia suponiendo una inversión teórica	Ninguna

CANDRIAM QUANT

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L- 2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-87647

CANDRIAM SUSTAINABLE

Sociedad de inversión de capital variable
de derecho luxemburgués
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B-202950

	<p>correspondiente a la rentabilidad del índice S&P 500 (Net Return) del conjunto del patrimonio neto en el periodo (asimilándose el patrimonio neto contable del cierre del ejercicio anterior a una suscripción de inicio del periodo).</p> <p>En cada valoración de la clase I-H [LU0861998580], se determina un activo de referencia suponiendo una inversión teórica correspondiente a la rentabilidad del índice S&P 500 (Net Return) hedged in EUR del conjunto del patrimonio neto en el periodo (asimilándose el patrimonio neto contable del cierre del ejercicio anterior a una suscripción de inicio del periodo).</p> <p>En caso de reembolso, se reducen previamente el último activo de referencia calculado y la suma de todas las suscripciones recibidas en el momento de la última valoración de forma proporcional al número de acciones reembolsadas. Asimismo, una parte proporcional de la provisión para la comisión de rentabilidad extraordinaria sobre el saldo constatado contablemente en la última valoración se asigna, a prorrata del número de acciones reembolsadas, definitivamente a una cuenta específica de terceros. La Sociedad Gestora percibe dicha parte proporcional de la comisión de rentabilidad extraordinaria desde el momento del reembolso.</p> <p>En el momento de la valoración de la clase, si el saldo, definido como el patrimonio neto contable una vez deducida la comisión de rentabilidad sobre los reembolsos, dejando fuera la provisión para la comisión de rentabilidad correspondiente a las acciones todavía en circulación, es superior al activo de referencia, se constata una rentabilidad extraordinaria (rentabilidad insuficiente en el supuesto contrario). La provisión para la comisión de rentabilidad extraordinaria sobre el saldo se ajusta al 20% del importe de esta nueva rentabilidad extraordinaria mediante dotación o recuperación de la provisión, antes del cálculo del valor liquidativo. La provisión para la comisión de rentabilidad extraordinaria sobre el saldo se devenga a la Sociedad Gestora tan solo por un tercio del importe existente al final del ejercicio contable.</p> <p>El saldo de la provisión (dos tercios) se trasladará al ejercicio siguiente y, o bien se reducirá por una retirada de la provisión derivada de una rentabilidad inferior (limitada a la provisión constituida), o bien se aumentará con cualquier nueva provisión para la comisión de rentabilidad extraordinaria.</p> <p>El periodo de referencia es el ejercicio contable.</p>	
Límite de aceptación de órdenes (en adelante, la «Hora Límite») de reembolsos, canjes	<p>El día hábil bancario anterior a un día de valoración antes de las 12:00 horas (hora de Luxemburgo)</p>	<p>El día hábil bancario anterior a un día de valoración antes de las 12:00 horas (hora de Luxemburgo)</p>