

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.

High, un subfondo de la SICAV Belfius Sustainable

Clase C - Acciones de Distribución: BE0945312479

Autoridad competente: Este fondo está autorizado en Bélgica y está regulado por la Financial Services and Markets Authority. El fondo está gestionado por Belfius Investment Partners.

OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

Principales activos tratados:

Acciones, bonos, liquidez e instrumentos del mercado monetario de todo tipo de emisores de los mercados mundiales, mediante fondos de inversión y/o productos derivados. Los bonos mantenidos directamente o a través de fondos de inversión y demás títulos de deuda estarán emitidos por emisores con una calificación mínima de BBB-/Baa3 (o equivalente) otorgada por una agencia de calificación.

Estrategia de inversión:

El fondo de fondos trata de obtener la revalorización del capital mediante una inversión diversificada preferentemente en los fondos de renta variable y trata de superar el rendimiento del índice de referencia.

En el marco de los límites previstos por el objetivo y la política de inversión del Fondo, el equipo de gestión realiza selecciones discrecionales de inversión para la cartera basándose en modelos matemáticos y en análisis de las características y las perspectivas de evolución de los activos negociados. Por ello, el Fondo podría invertir con carácter temporal y de forma mayoritaria en activos monetarios, bonos, depósitos o cuentas de pago, con vistas a reducir el riesgo para el inversor.

El Fondo tiene un objetivo de inversión sostenible. El análisis de los aspectos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) está integrado en la selección y la asignación global de los subyacentes. Por este motivo, el Fondo invierte el 80% de su activo neto en fondos que también tienen un objetivo de inversión sostenible y/o en valores mobiliarios y/u otros instrumentos financieros sostenibles. Asimismo, el Fondo trata de excluir las inversiones en empresas que no respeten determinadas normas y principios internacionales reconocidos (Pacto Mundial de las Naciones Unidas), que estén considerablemente expuestas a determinadas actividades controvertidas y que colaboren con países con regímenes considerados como muy opresores. El proceso de selección y asignación va acompañado también, si procede indirectamente mediante los fondos subyacentes, de una implicación activa, concretamente a través del diálogo con las empresas y, por su

condición de accionista, mediante el voto en la junta general. Para obtener más información, consulte el sitio web de la Sociedad Gestora y/o el folleto.

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: 25% Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (rentabilidad total) + 30% MSCI Europe (rentabilidad neta) + 30% MSCI USA (rentabilidad neta) + 11.25% MSCI Emerging Markets (rentabilidad neta) + 3.75% MSCI Japan (rentabilidad neta)

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

Utilización del índice:

- Para la determinación de los niveles de riesgo/parámetros de riesgo,
- Para establecer una comparación de la rentabilidad.

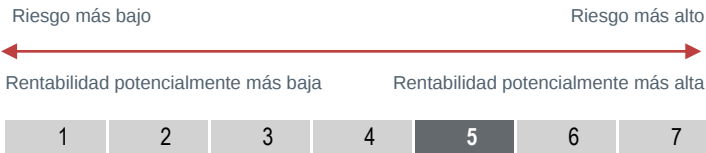
El objetivo de la gestión activa del fondo no es invertir en todos los componentes del índice, ni tampoco invertir en las mismas proporciones que los componentes de este índice. En condiciones normales de mercado, el tracking error previsto del fondo será moderado, es decir comprendido entre el 0,5% y el 3%. Esta medida es una estimación de los diferenciales de rentabilidad del fondo con relación a la rentabilidad de su índice. Cuanto más importante sea el tracking error, más importantes serán los diferenciales en comparación con el índice. El tracking error obtenido depende sobre todo de las condiciones de mercado (volatilidad y correlaciones entre instrumentos financieros) y, por lo tanto, puede alejarse del tracking error previsto.

Rembolso de las acciones: Bajo pedido, a diario, en Bélgica.

Asignación de resultados: Distribución.

Recomendación: Es posible que este fondo no sea idóneo para los inversores que prevean retirar su aportación en 5 años.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



• El nivel de riesgo refleja el máximo entre la volatilidad histórica del fondo, la volatilidad equivalente a la derivada del límite de riesgo adoptado por el fondo y/o la volatilidad correspondiente a una asignación de activos equivalente a la del fondo en el momento del cálculo. La volatilidad indica la medida en la que el valor del fondo puede fluctuar tanto a la alza como a la baja.

- Este nivel de riesgo 5 se deriva esencialmente de la exposición al riesgo de la renta variable, al riesgo de tipos de interés, al riesgo de los diferenciales crediticios y al riesgo de cambio.
- 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 de crédito:** el fondo está sujeto al riesgo de incumplimiento de un emisor, a la hora de cumplir con su obligación de pago de los cupones y/o de rembolsar el importe tomado en préstamo.

• **Riesgo de contraparte:** como el fondo puede utilizar productos derivados extrabursátiles, estos productos pueden representar un riesgo de contraparte, es decir, situaciones en las que ésta no pueda responder a sus obligaciones de cara al fondo. Este riesgo de contraparte puede estar, en su caso, parcial o totalmente cubierto por la recepción de garantías.

• **Riesgo de cambio:** fluctuación favorable o desfavorable de otra divisa de denominación de los activos en relación con una divisa de referencia.

• **Riesgo vinculado a los productos 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.

• **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 inflación:** aumento (o disminución) de forma generalizada del coste de la vida que puede repercutir negativamente en el valor liquidativo.

GASTOS

GASTOS NO RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSION	
Gastos de entrada	2.50%
Gastos de salida	Ninguno
Gastos de cambio	Ninguno
El porcentaje indicado corresponde al máximo que podrá retenerse de su capital, antes de que sea invertido.	
GASTOS DETRAIDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	2.05%
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 corresponden a los niveles máximos y en algunos casos, Vd. abonará una cantidad inferior. Infórmese consultando a su intermediario financiero.

Gastos corrientes:

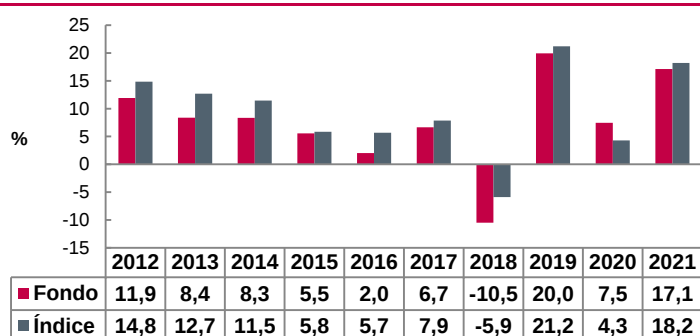
La cifra comunicada constituye una estimación que refleja la situación actual de los gastos corrientes. Para cada ejercicio, el informe anual indicará el importe exacto de los gastos incurridos.

Los gastos corrientes constituyen una estimación debido a la modificación durante el ejercicio de una de las comisiones que los integran.

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.belfiusip.be.

RENTABILIDAD HISTORICA



Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Rentabilidades netas anualizadas, excluyendo los gastos puntuales.

Año de creación de la acción: 2005.

Moneda: EUR.

Índice: 25% Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (rentabilidad total) + 30% MSCI Europe (rentabilidad neta) + 30% MSCI USA (rentabilidad neta) + 11.25% MSCI Emerging Markets (rentabilidad neta) + 3.75% MSCI Japan (rentabilidad neta). La elección del índice puede variar a lo largo del tiempo. Así, en circunstancias que ya no se aplican, la política de inversión puede referirse a otros índices. Año del último cambio: 2019. El fondo no trata de reproducir la rentabilidad del índice.

* Rentabilidades realizadas en circunstancias que ya no se aplican.

INFORMACION PRACTICA

Banco depositario: Belfius Banque.

El servicio financiero corre a cargo de Belfius Banque, place Rogier 11, B-1210 Bruselas.

El fondo es una sicav de derecho belga que responde a las condiciones de la directiva sobre OICVM.

Este documento describe una categoría de acciones de un subfondo de Belfius 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.

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.belfiusip.be. 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.

Belfius Investment Partners ha adoptado una política de remuneración acorde con la legislación belga y europea aplicable a las sociedades gestoras. La política de remuneración de Belfius Investment Partners tiene por objetivo fomentar una gestión sana y eficaz de los riesgos, velando por desincentivar una asunción de riesgos excesiva o incompatible con los perfiles de riesgo de los fondos gestionados. Se puede consultar gratuitamente información más amplia sobre la política de remuneración de Belfius Investment Partners, incluida una descripción del método de cálculo de la remuneración y de las reglas de pago, así como de la identidad de las personas responsables de la concesión de las remuneraciones y de sus pagos, en el sitio web de Belfius Investment Partners (<https://www.belfiusip.be/fr/politique/index.aspx>) y en versión impresa previa solicitud.

La responsabilidad de Belfius Investment Partners se limitará a las declaraciones recogidas en el presente documento y sus traducciones que sean engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las partes correspondientes del Folleto.

Este fondo está autorizado en Bélgica y está regulado por la Financial Services and Markets Authority. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18/02/2022.