

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## PRODOTTO

# Bond Emerging Markets, R-H - Capitalizzazione, un comparto di Candriam Sustainable, SICAV

## R-H denominata in CHF, coperta rispetto USD

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| <b>Promotore:</b>           | Candriam, un'entità del gruppo New York Life Investments  |
| <b>ISIN:</b>                | LU2059770151  |
| <b>Sito web:</b>            | www.candriam.com  |
| <b>Contatto:</b>            | Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 27 97 24 25  |
| <b>Autorità competente:</b> | La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile del controllo di Candriam per quanto concerne il presente documento contenente le informazioni chiave. .<br>Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.<br>Candriam è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). |

Questo documento contenente informazioni chiave è valido al 2024-03-01.

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Tipo:** Questo prodotto è una classe di azioni (R-H) di un comparto (Bond Emerging Markets) di una società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese (Candriam Sustainable), Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM).

**Termine:** Durata illimitata.

### Obiettivi:

#### Principali attivi negoziati:

Obbligazioni (comprese obbligazioni ad alto rendimento) e altri titoli di debito, più in particolare titoli di debito sovrani negoziati in borsa e titoli di debito sub-sovrani, denominati principalmente nelle valute dei paesi sviluppati e, su base accessoria, in valute locali emesse dai paesi emergenti, entità pubbliche ed emittenti semi-pubblici che operano nei paesi emergenti, o, su base accessoria, nel debito emesso da società con sede nei paesi emergenti. I titoli di debito hanno un rating minimo B-/B3 assegnato da almeno un'agenzia di rating riconosciuta, o considerato di categoria equivalente dalla Società di Gestione (ossia qualità del credito accertata dalla Società di Gestione stessa in base all'analisi qualitativa dello strumento) al momento dell'acquisto. In assenza di un rating di emissione, la Società di gestione si riserva il diritto di utilizzare il rating dell'emittente.

#### Strategia d'investimento:

Il fondo mira a realizzare la crescita del capitale, investendo soprattutto nei principali attivi scambiati, e a sovraperformare l'indice di riferimento.

Il team di gestione effettua scelte di investimento discrezionali in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché all'analisi esclusiva Candriam dei fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Quando un'obbligazione è declassata ad un livello inferiore a B-/B3 da tutte le agenzie di rating indipendenti o non è più considerata di qualità equiparabile dalla Società di gestione, tale attivo sarà venduto entro 6 mesi. Tuttavia, se i titoli che non soddisfano più ai requisiti di rating rappresentano meno del 3% del valore degli attivi del fondo, possono essere tollerati dalla Società di gestione a condizione che gli interessi degli Investitori non siano penalizzati.

L'obiettivo d'investimento sostenibile del Fondo è quello di contribuire a pratiche sostenibili, in particolare nella promozione della democrazia e all'allineamento con il Protocollo di Parigi sul cambiamento climatico per limitare il riscaldamento globale mediante la riduzione delle emissioni di gas ad effetto serra. Tale obiettivo è raggiunto mediante una combinazione di selezioni positive di emittenti sovrani a seguito di un'analisi esclusiva ESG nonché di indicatori specifici in materia di democrazia (Freedom House Index) e di ambiente (CO2 Intensity Country score). Per gli emittenti societari, il Fondo mira anche ad esercitare un impatto positivo a lungo termine sugli obiettivi ambientali e sociali.

Gli emittenti sovrani sono selezionati in base alla loro classificazione ESG, valutata attraverso un'analisi esclusiva della loro gestione del capitale umano, sociale, naturale ed economico. Per esempio, un paese con un regime autoritario e uno scarso allineamento con il Protocollo di Parigi sarà classificato in modo peggiore rispetto ad un paese con istituzioni democratiche e con un elevato utilizzo di energie rinnovabili.

Il risultato di questo approccio all'investimento porterà il fondo ad evitare determinati emittenti a causa della scarsa qualità ESG o del ridotto contributo al raggiungimento degli obiettivi di sostenibilità. Sebbene il gestore ritenga probabile che questi emittenti siano destinati a perdere terreno a lungo termine rispetto a quelli più sostenibili, la volatilità e i trend a breve termine del mercato potrebbero portare su periodi più brevi a una sovraperformance di tali emittenti rispetto a quelli più sostenibili.

Il Fondo non può ottenere l'etichetta ISR francese, in quanto la sua allocazione non comprende almeno il 30% di emittenti societari.

Per ulteriori informazioni, fare riferimento al sito web di Candriam e/o al prospetto.

Il fondo può anche utilizzare prodotti derivati sia a scopo di investimento che per fini di copertura (copertura da futuri eventi finanziari avversi).

Questa classe di azioni si propone di ridurre l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di riferimento del comparto USD e CHF (la valuta in cui è denominata la classe di azioni). Ciò limita il rischio di cambio, senza tuttavia eliminarlo completamente.

**Indice di riferimento:** J.P. Morgan EMBI Global Diversified (Total Return).

Il fondo è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

Definizione dell'indice di riferimento: L'indice misura la performance delle obbligazioni sovrane e quasi sovrane dei mercati emergenti denominate in USD utilizzando un piano di diversificazione che consente una distribuzione più ponderata tra i paesi che compongono l'indice.

Utilizzo dell'indice di riferimento:

- come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli emittenti degli strumenti finanziari del fondo è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, sono ammessi investimenti al di fuori di questo indice di riferimento,
- nella determinazione dei parametri/livelli di rischio,
- per fini di raffronto tra i rendimenti.
- per il calcolo delle commissioni di performance per talune classi di azioni, se del caso.

Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento:

Data la gestione attiva del fondo, il suo obiettivo è quello di non investire in tutte le componenti dell'indice di riferimento, né di investire in egual misura nelle componenti dell'indice di riferimento. In normali condizioni di mercato, il tracking error del fondo sarà compreso tra moderato a importante, ossia compreso tra il 0,75% e il 3%.

Questa misura è una stima della deviazione della performance del fondo rispetto a quella dell'indice di riferimento. Maggiore è il tracking error, più importanti sono le deviazioni rispetto all'indice di riferimento. Il tracking error effettivo dipende in particolare dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può deviare dal tracking error atteso.

**Riacquisto di azioni:** Su richiesta, ogni giorno lavorativo, in Lussemburgo.

**Allocazione dei proventi:** Reinvestimento.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo prodotto è destinato agli investitori che rispondono alle condizioni per accedere al prodotto in questione (vedere prospetto) con qualsiasi livello di conoscenza ed esperienza, a cui interessa la Crescita del capitale. Questo prodotto può essere utilizzato come posizione principale o come componente in un portafoglio diversificato per gli investimenti in un orizzonte di investimento di 4 anni. Gli investitori devono comprendere i rischi legati al prodotto e procedere all'investimento se sono in grado di sostenere perdite potenzialmente sostanziali.

### Informazioni generali:

**Banca depositaria:** CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

### Altre informazioni pertinenti:

Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto di Candriam Sustainable. Le relazioni periodiche e il prospetto sono stabiliti per l'insieme dei comparti. Le altre categorie di azioni esistenti sono elencate nel prospetto.

L'investitore ha il diritto di richiedere la conversione delle sue azioni in azioni di un'altra categoria del medesimo comparto o in azioni di una categoria di un altro comparto del fondo in funzione dei criteri di ammissibilità e secondo le modalità disponibili presso il suo intermediario finanziario.

Il comparto risponde unicamente dei debiti, degli impegni e degli obblighi ad esso imputabili.

Informazioni supplementari sul fondo sono disponibili nel prospetto e nelle relazioni periodiche disponibili su richiesta e gratuitamente presso Candriam e consultabili in ogni momento sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com). Questi documenti sono disponibili in una delle lingue approvate dall'autorità locale di ogni Paese in cui il fondo è autorizzato alla commercializzazione delle azioni o in una lingua utilizzata a livello finanziario internazionale. Ogni altra informazione pratica, in particolare l'ultimo prezzo delle azioni, è disponibile ove qui sopra indicato.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

### Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio di cambio.** Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

**Altri rischi materialmente pertinenti non contenuti nell'ISR:** Credito. Controparte. Derivati. Mercati emergenti. Liquidità.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2019 e 10/2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 07/2017 e 06/2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2014 e 01/2018.

| Periodo di detenzione raccomandato:<br>Esempio di investimento: |   | 4 anni<br>10 000 CHF |                   |                     |
|---|---|----------------------|-------------------|---------------------|
|   |   | Uscendo dopo 1 anno  |                   | Uscendo dopo 4 anni |
| <b>Scenari</b>  |   |                      |                   |                     |
| <b>Minimo</b>   | <b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b> |                      |                   |                     |
| <b>Stress</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>5 470 CHF</b>     | <b>5 860 CHF</b>  |                     |
|   | Rendimento medio per ciascun anno   | - 45,29%             | - 12,51%          |                     |
| <b>Sfavorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>7 290 CHF</b>     | <b>7 360 CHF</b>  |                     |
|   | Rendimento medio per ciascun anno   | - 27,09%             | - 7,37%           |                     |
| <b>Moderato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>9 850 CHF</b>     | <b>11 070 CHF</b> |                     |
|   | Rendimento medio per ciascun anno   | - 1,48%              | 2,58%             |                     |
| <b>Favorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>11 210 CHF</b>    | <b>13 130 CHF</b> |                     |
|   | Rendimento medio per ciascun anno   | 12,14%               | 7,03%             |                     |

## COSA ACCADE SE CANDRIAM NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Poiché il patrimonio del Fondo è conservato dal depositario, esso non fa parte del portafoglio in caso di fallimento di Candriam e non può essere pignorato dai creditori di Candriam. Tuttavia, l'investitore potrebbe comunque subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza di Candriam.

In caso di inadempienza di un depositario, il rischio di perdita finanziaria è attenuato in virtù della segregazione legale tra il patrimonio del depositario e quello del Fondo.

La potenziale perdita finanziaria dovuta all'insolvenza di Candriam non è coperta da un sistema di risarcimento degli investitori o di garanzia.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- CHF 10 000 di investimento.

|                                 | Uscendo dopo 1 anno | Uscendo dopo 4 anni |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>486 CHF</b>      | <b>958 CHF</b>      |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,9%                | 2,2% ogni anno      |

\* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,7% prima dei costi e al 2,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Se il fondo fa parte di un altro prodotto, per esempio di un prodotto assicurativo, i costi qui riportati non comprendono eventuali costi supplementari in cui potreste incorrere.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |  | Uscendo dopo 1 anno |
|--|--|---------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>   | 3,50% massimo dell'importo che puoi pagare al momento dell'ingresso nell'investimento.   | Fino a 350 CHF      |
| <b>Costi di uscita</b>   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo,   | 0 CHF               |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |  |                     |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | 0,91% del valore dell'investimento annuo effettuato. Si tratta di una stima basata sui costi reali sostenuti nell'anno precedente.   | 109 CHF             |
| <b>Costi di transazione</b>  | 0,27% del valore dell'investimento annuo effettuato. Si tratta di una stima dei costi sostenuti se acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo reale varia in funzione della quantità che acquistiamo e vendiamo. | 27 CHF              |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>                 |  |                     |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Non esistono commissioni legate ai risultati per questo prodotto.  | N/D                 |

**Spese di conversione:** 0%. Per maggiori informazioni sulla modalità di esercizio di questo diritto, consultare il capitolo "Informazioni generali" e/o fare riferimento al prospetto.

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato:** 4 anni

La selezione del periodo di detenzione consigliato dipende dal tipo di investimenti sottostanti e dal livello di rischio associato (da elevato a basso). Ad esempio, i prodotti "azionari" (con un elevato livello di rischio) di norma hanno un periodo di detenzione consigliato di 6 anni (periodo di lungo termine), prodotti "obbligazionari o del mercato monetario" (con un profilo di rischio inferiore) hanno un periodo di detenzione consigliato più breve (di norma tra 2 e 4 anni per i prodotti obbligazionari o meno di un anno per i prodotti del mercato monetario - medio termine/breve termine). I prodotti "misti" di norma hanno un periodo di detenzione consigliato compreso tra 3 e 5 anni, in base alla ponderazione del tipo di strumenti sottostanti. Il periodo di detenzione consigliato per i prodotti "di tipo alternativo" è di norma di 3 anni.

L'investitore può richiedere il riscatto delle sue azioni in qualsiasi momento, alle condizioni illustrate nel capitolo "Quali sono i costi?". Una decisione per abbreviare il periodo di detenzione, rispetto a quello consigliato, può aumentare l'impatto delle commissioni potenziali sul profilo di performance.

## COME POSSO FORMULARE UN RECLAMO?

I reclami relativi al prodotto o al comportamento del suo promotore o della persona che fornisce consulenze in merito a questo prodotto o a chi lo vende possono essere inviati a:

Indirizzo postale: Candriam, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen  
 Sito web: <https://contact.candriam.com>  
 E-mail: [complaints@candriam.com](mailto:complaints@candriam.com)

## ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Parallelamente al presente documento, si consiglia all'investitore di leggere il prospetto sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

Le performance passate di questo prodotto per 4 anni sono accessibili tramite il seguente link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU2059770151>. Le performance passate non costituiscono un indicatore affidabile delle performance future. In futuro i mercati potrebbero evolvere in modo notevolmente diverso. Possono tuttavia aiutare l'investitore a valutare come è stato gestito il fondo in passato.

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono accessibili tramite il seguente link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/en/LU2059770151>.

I dettagli relativi alla politica di remunerazione attualizzata, compresa la composizione del comitato di remunerazione e una descrizione del modo in cui le remunerazioni e i vantaggi sono calcolati, sono disponibili sul sito internet [https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external\\_disclosure\\_remuneration\\_policy.pdf](https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf).

Una copia stampata sarà messa a disposizione gratuita, su richiesta.

Il prospetto per la Svizzera, le Schede informative di base, lo statuto/il regolamento di gestione, la relazione semestrale e annuale in francese e altre informazioni possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante e il servizio di pagamento in Svizzera del fondo: Rappresentante: CACEIS (Svizzera) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon / Agente pagatore: CACEIS Bank, Montrouge, filiale di Nyon/Suisse, Route de Signy, 35, CH-1260 Nyon. L'ultimo prezzo delle azioni/quote è disponibile su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).