

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

Equity Circular Economy, V - Capitalizzazione, un comparto di Candriam Sustainable, SICAV

| | |
|-----------------------------|---|
| Promotore: | Candriam, un'entità del gruppo New York Life Investments |
| ISIN: | LU2109442579 |
| Sito web: | www.candriam.com |
| Contatto: | Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 27 97 24 25 |
| Autorità competente: | La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile del controllo di Candriam per quanto concerne il presente documento contenente le informazioni chiave. . Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo. 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 (V) di un comparto (Equity Circular Economy) 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:

Azioni di small, mid e large cap di tutto il mondo, che forniscono soluzioni in linea con la transizione verso un'economia circolare.

Strategia d'investimento:

Il fondo mira a realizzare la crescita del capitale investendo nei principali attivi scambiati e selezionando società che forniscono soluzioni per la transizione verso un'economia circolare. L'economia circolare rappresenta un'alternativa all'attuale modello di economia lineare ("estrarre, produrre ed eliminare") e mira a ridurre la necessità di estrarre materie prime riducendo la contempo la generazione dei rifiuti.

Il fondo attua selezioni quantitative basandosi su una fonte di dati esterna e sull'intelligenza artificiale per identificare le società che possono apportare un potenziale contributo alla transizione verso l'economia circolare.

Queste società sono impegnate in tal senso in molti modi, in base al loro settore di attività e alle sfide di circolarità che stanno affrontando. Ciò può riguardare l'integrazione di una maggiore quota di materiali biodegradabili e riciclati nei processi produttivi, lo sviluppo di soluzioni per il trattamento delle acque, l'aumento dell'estensione della vita utile dei prodotti, o la riduzione della necessità di produrre nuovi apparecchi, rendendone più semplice la condivisione.

Le società vengono selezionate in base alla loro performance ESG e all'esposizione alle attività controverse. L'analisi ESG è il prodotto di una metodologia sviluppata dalla Società di Gestione.

L'analisi del contributo di una società all'economia circolare è basata su un modello interno sviluppato da Candriam che mira a creare una serie di prove con le quali ogni società può dimostrare il suo livello di circolarità.

In secondo luogo, ciascuna società viene valutata nell'ambito di un quadro finanziario secondo cinque criteri fondamentali: qualità di gestione, crescita aziendale, vantaggio competitivo, creazione di valore e leva finanziaria. Questa valutazione prende in considerazione gli aspetti ESG.

La strategia pertanto prende in considerazione anche il contributo complessivo di ciascuna azienda al raggiungimento degli obiettivi dell'Accordo di Parigi, e il suo allineamento a uno scenario di innalzamento di 2 gradi del riscaldamento globale. Tale allineamento si basa non solo sulle emissioni di carbonio, ma riguarda anche le missioni evitate e una valutazione prospettica dei piani d'investimento della società, della strategia e credibilità per gli obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra.

Il fondo mira a investire innanzitutto in società che dimostrano di apportare un contributo positivo agli obiettivi dell'Accordo di Parigi e pertanto intende proporre un dato sulla temperatura di 2,5 gradi o inferiore.

In linea con tale obiettivo, il fondo si propone di investire una quota più elevata del suo patrimonio gestito in società ad elevate implicazioni ("high-stake companies") rispetto all'indice di riferimento. Il regolamento europeo sugli indici di riferimento per la transizione climatica definisce le società ad elevate implicazioni come appartenenti a uno o più settori che si ritiene svolgano un ruolo importante nel raggiungimento degli obiettivi dell'Accordo di Parigi.

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla partecipazione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercizio del diritto di voto alle assemblee generali. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al sito web della società di gestione 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)

Indice di riferimento: MSCI ACWI (Net 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 il rendimento del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra i mercati sviluppati ed emergenti in tutto il mondo.

Utilizzo dell'indice di riferimento:

- come universo d'investimento. In generale, la maggior parte 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 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 importante, ossia superiore al 4%.

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 6 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. 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 6 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

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

Altri rischi materialmente pertinenti non contenuti nell'ISR: 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 11 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 11/2021 e 01/2024.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 04/2013 e 03/2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2015 e 08/2021.

| Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento: | | 6 anni 10 000 USD | |
|---|---|----------------------|---------------------|
| | | Uscendo dopo 1 anno | Uscendo dopo 6 anni |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 1 530 USD | 1 300 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | - 84,70% | - 28,81% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 7 340 USD | 8 140 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | - 26,63% | - 3,37% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10 760 USD | 15 930 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,55% | 8,07% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 16 020 USD | 22 140 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 60,23% | 14,17% |

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 inadempimento 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.

- USD 10 000 di investimento.

| | Uscendo dopo 1 anno | Uscendo dopo 6 anni |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Costi totali | 84 USD | 816 USD |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 0,8% | 0,9% 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 9,0% prima dei costi e al 8,1% 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 |
|--|--|---------------------|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo alcuna spesa di ingresso. | 0 USD |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo, | 0 USD |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,69% del valore dell'investimento annuo effettuato. Si tratta di una stima basata sui costi reali sostenuti nell'anno precedente. | 69 USD |
| Costi di transazione | 0,14% 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. | 14 USD |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Non esistono commissioni legate ai risultati per questo prodotto. | N/D |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 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

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Parallelamente al presente documento, si consiglia all'investitore di leggere il prospetto sul sito internet www.candriam.com.

Le performance passate di questo prodotto per 3 anni sono accessibili tramite il seguente link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU2109442579>. 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/LU2109442579>.

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.

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.