

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 Market Neutral, C-H - Capitalizzazione, un comparto di Candriam Absolute Return, SICAV

C-H denominata in GBP, coperta rispetto EUR

Promotore:	Candriam, un'entità del gruppo New York Life Investments
ISIN:	LU1819523421
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 2024-06-19.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Questo prodotto è una classe di azioni (C-H) di un comparto (Equity Market Neutral) di una società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese (Candriam Absolute Return), Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM).

Termine: Durata illimitata.

Obiettivi:

Principali attivi trattati:

1. Nel quadro di attuazione della strategia d'investimento:

- Azioni - e/o titoli assimilabili ad azioni - di società di paesi sviluppati e/o di società dei paesi emergenti, di qualsiasi capitalizzazione;
- Contratti a termine (future, opzioni e swap) su mercati regolati o fuori borsa. Questi prodotti sono utilizzati a fine di esposizione, arbitraggio o copertura. I sottostanti di questi strumenti finanziari derivati possono essere:

* Azioni e/o valori assimilabili ad azioni;

* Indici azionari;

* Quote di organismi d'investimento collettivo;

* Valute, a fini di copertura;

- Operazioni di prestito titoli;

- certificati negoziati in borsa (Exchange traded notes) su indici azionari;

- Quote di organismi di investimento collettivo.

2. Nell'ottica di gestione delle liquidità:

- Strumenti del mercato monetario, il cui rating a breve termine è almeno pari ad A-2 all'acquisto (o equivalente) assegnato da una delle agenzie di rating, emesso da qualsiasi tipo di emittente;

- Operazioni repo e reverse repo;

- Obbligazioni e altri titoli di debito, il cui rating a breve termine è almeno pari a A-2 all'acquisto (o equivalente) assegnato da una delle agenzie di rating, emesso da qualsiasi tipo di emittente;

- Valori mobiliari o strumenti del mercato monetario equivalenti a quelli sopra descritti, depositi o liquidità.

Strategia d'investimento:

Il fondo mira a ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati e a realizzare una performance superiore a quella dell'indice di riferimento.

Al fine di realizzare il suo obiettivo di gestione, il fondo rientra in uno stile di gestione definito "Equity Market Neutral", ossia che, in funzione delle opportunità d'investimento in cui si identifica e di analisi quantitative e qualitative, la Società di Gestione assumerà contemporaneamente posizioni buy su azioni che ritiene abbiano condizioni di parità e il potenziale di apprezzamento, nonché posizioni sell rispetto alle altre azioni.

Questo stile di gestione consente di mantenere un'esposizione netta limitata al mercato azionario. Per maggiori informazioni sull'identificazione delle opportunità d'investimento e le analisi quantitative e qualitative, fare riferimento al prospetto.

Il fondo non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non promuove specificamente caratteristiche ambientali e/o sociali.

Il fondo può fare ricorso a prodotti derivati, sia a titolo di investimento che a fini di copertura (premunirsi contro futuri eventi finanziari avversi).

Questa classe di azioni coperta mira a ridurre l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di riferimento del comparto EUR e l'GBP (la valuta in cui è denominata la classe di azioni coperta). Ciò riduce, ma non elimina completamente, il rischio di cambio.

Valore di riferimento: €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized.

Il fondo è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un valore di riferimento (l'indice).

Definizione dell'indice:

L'€STR rappresenta il tasso a breve termine in euro che riflette il costo della raccolta all'ingrosso non garantita overnight per le banche dell'area euro.

Utilizzo dell'indice:

- a fini di confronto di performance,

- a fini di calcolo della commissione di performance per talune classi di azioni.

Rimborso delle azioni: Su richiesta, ogni giorno, in Lussemburgo.

Ripartizione dei risultati: Reinvestimento.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo prodotto è destinato agli investitori che soddisfano le condizioni di ammissibilità applicabili (vedere il prospetto), che dispongono del livello di conoscenza finanziaria richiesta dal distributore, e che ricercano una crescita del capitale. Questo prodotto può essere utilizzato a titolo di investimento principale o come componente di un portafoglio diversificato di investimenti assortiti con orizzonte d'investimento di 3 anni. Gli investitori devono comprendere i rischi legati al prodotto e devono investire unicamente se sono in grado di sopportare perdite potenzialmente importanti.

Informazioni generali:

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Altre informazioni pertinenti:

Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto di Candriam Absolute Return. 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 3 anni.

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

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: Arbitraggio. Controparte. Derivati. Sostenibilità.

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 09/2016 e 08/2019.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 06/2020 e 05/2023.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 06/2019 e 05/2022.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento:		3 anni 10 000 GBP	
		Uscendo dopo 1 anno	Uscendo dopo 3 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	7 050 GBP	7 250 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	- 29,47%	- 10,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 630 GBP	9 300 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	- 13,69%	- 2,38%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 840 GBP	10 570 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	- 1,61%	1,86%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 380 GBP	12 920 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	13,82%	8,90%

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.

- GBP 10 000 di investimento.

	Uscendo dopo 1 anno	Uscendo dopo 3 anni
Costi totali	883 GBP	1 726 GBP
Incidenza annuale dei costi (*)	8,8%	5,3% 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 7,1% prima dei costi e al 1,9% 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	5,00% massimo dell'importo che puoi pagare al momento dell'ingresso nell'investimento.	Fino a 500 GBP
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo,	0 GBP
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,76% del valore dell'investimento annuo effettuato. Si tratta di una stima basata sui costi reali sostenuti nell'anno precedente.	223 GBP
Costi di transazione	0,98% 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.	101 GBP
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,57% - 20% annuo calcolati secondo la metodologia High Water Mark Permanent basata sulla sovraperformance del VNI rispetto all'indice di riferimento, ossia SONIA (livello minimo a 0) e pertanto le condizioni sono definite nel prospetto. L'importo reale varia in funzione della performance dell'investimento. La stima sopra riportata dei costi totali comprende la media nel corso degli ultimi 5 anni.	58 GBP

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: 3 anni

La scelta del periodo di possesso consigliato è funzione del tipo di investimenti sottostanti e del grado di rischio associato, più o meno elevato. Ad esempio, i prodotti di tipo "azioni" (più rischiosi) hanno un periodo di possesso consigliato generalmente di 6 anni (lungo termine), i prodotti di tipo "obbligazioni o monetario" (meno rischiosi) hanno un periodo di possesso consigliato inferiore (generalmente compreso tra 2 e 4 anni per i prodotti obbligazionari o inferiore a 1 anno per i prodotti monetari – medio termine/breve termine). I prodotti di tipo "misto" hanno un periodo di possesso consigliato generalmente compreso tra 3 e 5 anni, in funzione della ponderazione dei tipi di sottostanti. I prodotti di tipo "alternativo" hanno un periodo di possesso consigliato generalmente di 3 anni.

L'investitore può richiedere il rimborso delle sue quote, in qualsiasi momento, secondo le condizioni riportate al capitolo "Quanto mi costerà questo investimento?". Più è breve il periodo di possesso rispetto al periodo consigliato, più le spese eventuali potrebbero incidere sul profitto della 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 5 anni sono accessibili tramite il seguente link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU1819523421>. 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/fr/LU1819523421>.

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.