DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

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

USD Sustainable, Classique - Capitalizzazione, un comparto di Candriam Money Market, SICAV

Promotore:	Candriam, un'entità del gruppo New York Life Investments
ISIN:	LU0049341216
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 2025-02-28.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Questo prodotto è una classe di azioni (Classique) di un comparto (USD Sustainable) di una società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese (Candriam Money Market), Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM).

Termine: Durata illimitata.

Obiettivi:

Classificazione: Fondo monetario standard valore patrimoniale netto variabile.
Principali attivi trattati:
Strumenti del mercato monetario e/o obbligazioni la cui scadenza massima residua è inferiore a 397 giorni o il cui tasso d'interesse è rivedibile almeno annualmente, denominati in dollari statunitensi, e in valute dei parsi membri dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE), ed emessi da ogni tipo di emittente con rating minimo pari ad A2/P2 (o equivalente) assegnato da un'agenzia di rating (sia da emittenti considerati di buona qualità).
Depositi.
Strategia d'investimento:
Il fondo mira a ottenere una crescita del capitale associata a un livello di rischio debole, investendo nei principali attivi trattati.
Nell'ambito dei limiti imposti dall'obiettivo e dalla politica d'investimento del fondo, il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati.
La duration (Weighted Average Maturity - WAM), ossia la sensibilità del fondo alle variazioni dei tassi d'interesse, non supererà i 6 mesi e la durata di vita media ponderata degli attivi del fondo (Weighted Average Life - WAL) non supererà i 12 mesi. L'obiettivo di investimento sostenibile del fondo è contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra mediante obiettivi specifici e l'integrazione di indicatori legati al clima nell'analisi degli emittenti e dei titoli.
Il fondo mira anche a produrre un impatto positivo a lungo termine sugli obiettivi fondamentali e sociali. Più precisamente, il fondo mira a produrre un'impronta di carbonio inferiore a una soglia assoluta predeterminata (per le società emittenti). Questa soglia è fissata a circa il 30% in meno rispetto all'universo di investimento e può essere rivisto in funzione dell'evoluzione dell'universo d'investimento. Inoltre, gli emittenti privati e sovrani sono valutati sulla base di un'analisi ESG interna e ricevono un punteggio, nell'ottica di mantenere il punteggio ESG medio ponderato del portafoglio del fondo al di sopra di una soglia predeterminata.
Per raggiungere questi obiettivi, il fondo attua una combinazione di selezione positiva dei migliori emittenti sulla base di criteri ESG, di esclusione degli emittenti dannosi per questi obiettivi o giudicati soggetti a controversie. Gli emittenti sono oggetto di una doppia analisi che prende in considerazione il modo in cui le loro attività contribuiscono alla realizzazione di obiettivi sostenibili da una parte, e il modo in cui le loro operazioni e politiche si allineano agli interessi dei principali stakeholder, dall'altra. Il risultato di questa analisi serve da base per definire l'universo d'investimento e guidare i gestori di fondi nella costruzione del portafoglio.
Ogni volta che il fondo investe in titoli emessi da emittenti sovrani, questi ultimi sono analogamente selezionati in funzione della loro classificazione ESG valutata tramite un'analisi interna della loro gestione del capitale umano, sociale, naturale ed economico. Questa analisi è completata dai risultati del dialogo con gli emittenti.
Questo approccio d'investimento condurrà il fondo a evitare taluni emittenti per via del loro basso punteggio ESG o del minor contributo alla realizzazione degli obiettivi di sostenibilità. Sebbene il gestore ritenga che questi emittenti siano suscettibili di cedere il passo ad emittenti più sostenibili nel lungo termine, la volatilità del mercato e le sue tendenze a breve termine potrebbero far sì che tali emittenti superino gli emittenti più sostenibili su periodi di tempo più brevi.
Il fondo non ha richiesto l'etichetta ISR francese.
Il fondo può unicamente fare ricorso a prodotti derivati a fini di copertura (premunirsi contro futuri eventi finanziari avversi).
Valore di riferimento: Effective Federal Funds Rate.
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:
Il tasso d'interesse dei fed fund rappresenta il tasso al quale gli istituti di deposito negoziano tra loro i fed fund (venduti in USD detenuti presso alcune banche della Federal Reserve) di giorno in giorno.
Utilizzo dell'indice:
- per fini di confronto tra le performance.
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), indipendentemente dal loro livello di conoscenza finanziaria e di esperienza, e che ricercano la conservazione 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 0,5 anni. Gli investitori devono comprendere i rischi legati al prodotto e devono investire unicamente se sono in grado di sopportare un livello di perdita limitato rispetto all'investimento iniziale.

Informazioni generali:

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Altre informazioni pertinenti:
Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto di Candriam Money Market. 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?

1	2	3	4	5	6	7

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 0,5 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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

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

Altri rischi materialmente pertinenti non contenuti nell'ISR: Credito. Controparte.

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 10/2021 e 04/2022.
Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2017 e 01/2018.
Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2023 e 01/2024.

Periodo di detenzione raccomandato: **Esempio di investimento:**		**0.5 anno** **10 000 USD**
		Uscendo dopo 0.5 anno
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***	**9 890 USD**
	Rendimento medio per ciascun anno	- 1,07%
Sfavorevole	***Possibile rimborso al netto dei costi***	**9 980 USD**
	Rendimento medio per ciascun anno	- 0,17%
Moderato	***Possibile rimborso al netto dei costi***	**10 060 USD**
	Rendimento medio per ciascun anno	0,64%
Favorevole	***Possibile rimborso al netto dei costi***	**10 260 USD**
	Rendimento medio per ciascun anno	2,63%

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.

- USD 10 000 di investimento.

	Uscendo dopo 0.5 anno
Costi totali	**33,1 USD**
Incidenza dei costi (*)	0,3%

* 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 0,3% prima dei costi e al 0,0% 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 0.5 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	0,62% del valore dell'investimento annuo effettuato. Si tratta di una stima basata sui costi reali sostenuti nell'anno precedente.	31 USD
Costi di transazione	0,04% 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.	2 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: **0.5 anno**

La scelta del periodo di possesso consigliato è funzione dei 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 10 anni sono accessibili tramite il seguente link: https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU0049341216. 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/LU0049341216.

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.