

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

Equity US, C - Capitalizzazione, un comparto di Candriam Sustainable, SICAV

Promotore:	Candriam, un'entità del gruppo New York Life Investments
ISIN:	LU2227857070
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 2025-03-01.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Questo prodotto è una classe di azioni (C) di un comparto (Equity US) 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 società con sede legale e/o che svolgono le attività principali negli Stati Uniti.

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 processo di investimento è composto da due parti. Innanzitutto, l'universo ESG (criteri ambientali, sociali e di governance) è definito attraverso l'analisi proprietaria ESG di Candriam. In secondo luogo, in base a questo universo, si costruisce un portafoglio che tenga in considerazione diverse dimensioni quali i fondamentali finanziari della società, i fattori ESG e i criteri di valutazione del rischio (liquidità, volatilità, correlazioni, ecc.) utilizzando un contesto d'investimento quantitativo. Questo contesto consente al team di gestione di portafoglio di calcolare i rischi e rendimenti attesi utilizzando modelli matematici basati sui fondamentali finanziari della società, sui fattori ESG e sui criteri di valutazione dei rischi e di costruire un portafoglio che tenga in considerazione tali rischi e rendimenti attesi, oltre ad altri criteri. L'obiettivo d'investimento sostenibile del Fondo è quello di contribuire a ridurre le emissioni di gas ad effetto serra attraverso la definizione di target specifici e l'integrazione di indicatori climatici nelle analisi degli emittenti e dei titoli. Il fondo mira inoltre ad esercitare un impatto positivo a lungo termine sugli obiettivi ambientali e sociali. Più specificatamente, il Fondo si propone di ottenere una riduzione complessiva minima del 30% delle emissioni di gas ad effetto serra rispetto a quelle del Benchmark.

Per realizzare tali obiettivi, il Fondo mette in atto una combinazione di selezioni dei migliori emittenti sulla base di criteri ESG e di esclusione di emittenti pregiudizievoli per tali obiettivi o ritenuti esposti a controversie.

Gli emittenti sono oggetto di una duplice analisi che tiene conto, da un lato, della maniera in cui le loro attività contribuiscono alla realizzazione di obiettivi sostenibili e, dall'altro, della coerenza delle attività e delle politiche degli emittenti con gli interessi dei loro principali stakeholder.

Il risultato di questa analisi costituisce la base per definire l'universo investibile e guidare i gestori di fondi nella costruzione del loro portafoglio.

Tale analisi è completata dagli elementi raccolti durante l'attività di dialogo con gli emittenti.

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 ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese.

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).

Indice di riferimento: S&P 500 (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 la performance del segmento azionario delle grandi capitalizzazioni del mercato statunitense ed è composto da 500 titoli.

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 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 e importante, ossia compreso tra il 2% e il 6%.

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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi materialmente pertinenti non contenuti nell'ISR: Modello.

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 01/2022 e 01/2025.
Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 10/2018 e 09/2024.
Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e 12/2021.

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	810 USD	2 220 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 91,92%	- 22,19%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 460 USD	10 900 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 25,45%	1,45%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 940 USD	18 470 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	9,36%	10,77%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15 010 USD	24 780 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	50,11%	16,33%

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	563 USD	3 004 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	2,8% 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 13,6% prima dei costi e al 10,8% 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	3,50% massimo dell'importo che puoi pagare al momento dell'ingresso nell'investimento.	Fino a 350 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	1,86% del valore dell'investimento annuo effettuato. Si tratta di una stima basata sui costi reali sostenuti nell'anno precedente.	209 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.	4 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non esistono commissioni legate ai risultati per questo prodotto.	N/D

Spese di conversione (Massimo): 2,5%. 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: 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 4 anni sono accessibili tramite il seguente link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU2227857070>. 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/LU2227857070>.

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.