

# INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Candriam Sustainable Equity Circular Economy, un comparto della SICAV Candriam Sustainable

### Classe I - Azioni di capitalizzazione: LU2109441332

Autorità competente: Commissione di sorveglianza del settore finanziario

Società di gestione: Candriam

## OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

### Principali attivi trattati:

Azioni di small, mid e large cap di tutto il mondo, che forniscono soluzioni per una transizione verso un'economia circolare.

### Strategia d'investimento:

Il fondo mira a conseguire la crescita del capitale investendo nelle attività principali negoziate e selezionando società coinvolte in attività che consentono la transizione o l'adattamento all'economia circolare, ossia società che forniscono innovazione e soluzioni per la gestione dei rifiuti, risorse rinnovabili, allungamento della durata di prodotti e servizi, oltre all'ottimizzazione delle risorse ("facilitatori") e società che sono attive nel processo di trasformazione delle loro attività commerciali e delle catene del valore in attività e catene circolari, al fine di fornire prodotti o servizi che aiutano i consumatori a ridurre il loro impatto ambientale ("trasformatori").

Il team di gestione effettua scelte di investimento discrezionali in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché a un'analisi proprietaria di Candriam di fattori ESG (ossia ambientali, sociali e di governance), entrambe indicative dei rischi e delle opportunità a lungo termine, unitamente a una selezione specifica fondata su valutazioni in materia di economia circolare.

Innanzitutto, le idee di investimento vengono vagliate e classificate. Tutte le società selezionate sono state identificate come fornitori di soluzioni dirette e tangibili per affrontare le sfide dell'economia circolare.

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.

L'obiettivo d'investimento sostenibile del Fondo è quello di contribuire a ridurre le emissioni, in particolare mediante l'allineamento con il Protocollo di Parigi sul cambiamento climatico, al fine di ridurre le emissioni di gas serra che contribuiscono al riscaldamento globale. In effetti, la transizione ad un'economia circolare in cui si riduce o si elimina lo sfruttamento delle risorse naturali rappresenta un'importante passo avanti nella riduzione le emissioni di gas ad effetto serra. Ai fini di questa strategia, è essenziale considerare non soltanto le emissioni di anidride carbonica delle singole società, bensì anche il loro apporto complessivo agli obiettivi del Protocollo di Parigi, allineandosi su uno scenario "low carbon" che prevede un aumento globale della temperatura di 2°C. Più specificatamente, il Fondo mira ad allineare l'insieme del portafoglio su uno scenario di temperatura pari o inferiore a 2,5°C (2°C entro il 1° gennaio 2025).

In linea con tale obiettivo, il Comparto si propone di investire una quota più elevata del suo patrimonio in società ad elevate implicazioni ("high-stake companies") rispetto al Benchmark. Secondo la definizione dell'EU Climate Transition Benchmark, le società "high-stake" sono quelle che appartengono ai settori che svolgono un ruolo preponderante nella realizzazione degli obiettivi del Protocollo di Parigi.

Tale processo di analisi e selezione è completato dagli elementi raccolti durante l'attività di dialogo con gli emittenti.

In virtù di questo approccio d'investimento, il Fondo eviterà determinati emittenti a causa del loro scarso contributo alla realizzazione dei suoi obiettivi di sostenibilità. Sebbene il gestore ritenga che questi emittenti siano

## PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



- Il livello di rischio indicato riflette la volatilità storica del fondo, eventualmente integrata da quella del suo quadro di riferimento. La volatilità indica in che misura il valore del fondo fluttua al rialzo o al ribasso.
- I dati storici non permettono di prevedere il profilo di rischio futuro.
- La categoria indicata potrebbe evolvere nel tempo.
- Categoria a rischio più basso non significa "senza rischio".
- Non esiste né garanzia né meccanismo di protezione del capitale.

probabilmente destinati a lungo termine a cedere il passo ad omologhi più sostenibili, la volatilità delle piazze finanziarie e le tendenze a breve termine dei mercati potrebbero fare sì che emittenti di questo tipo sovraperformino quelli più sostenibili in un arco temporale più breve.

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

Il fondo può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura (cautelarsi contro futuri eventi finanziari sfavorevoli).

Donazione del Gruppo Candriam: Il gruppo Candriam attua un meccanismo di donazione volto a sostenere, in particolare, enti benefici e/o organizzazioni e/o progetti attivi nella ricerca, nello studio e nella fornitura di prodotti e soluzioni per consentire una transizione verso una società fondata sull'economia circolare attraverso iniziative a livello locale, nazionale e/o globale. Questi enti benefici sono selezionati nell'ambito di un processo di due diligence eseguito dal gruppo Candriam. Nell'ambito della sua politica sulle donazioni, la Società di gestione si impegna ad accantonare il 10% delle commissioni di gestione nette annue del comparto che riceve. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al sito web di Candriam e/o al prospetto.

**Valore 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.

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 alla performance 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.

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

**Destinazione degli utili:** Reinvestimento.

**Raccomandazione:** Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 6 anni.

**L'investitore deve essere consapevole dei rischi significativi riportati qui di seguito, che non necessariamente vengono tenuti in adeguata considerazione dall'indicatore:**

- **Rischio legato ai paesi emergenti:** i paesi emergenti possono presentare incertezze politiche, legali e fiscali o legate ad altri eventi in grado di influire negativamente sugli attivi del fondo. Gli attivi trattati su questi paesi presentano movimenti di mercato potenzialmente più rapidi di quelli che caratterizzano le grandi piazze internazionali, nonché differenze di quotazione che possono aumentare notevolmente in alcune circostanze di mercato. Questi attivi possono risultare meno liquidi, oppure non poter essere venduti rapidamente a prezzi ragionevoli. Le variazioni dei corsi delle valute dei paesi emergenti possono essere repentine e sostanziali.
- **Rischio di liquidità:** il fondo investe in strumenti finanziari e/o segmenti di mercato considerati meno liquidi. Ne consegue che questi strumenti potrebbero non essere vendibili rapidamente e/o a prezzi ragionevoli. Questo rischio è accentuato in determinate circostanze di mercato e/o in caso di massiccio riacquisto, che può influire sulla performance del fondo.

## SPESE

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	Nessuno
Spesa di rimborso	Nessuno
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti	1.00%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissioni legate al rendimento	Nessuno

Le spese corrisposte dagli investitori sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle sue azioni, e riducono la crescita potenziale degli investimenti.

### Spese di sottoscrizione e di rimborso:

Le cifre comunicate sono sempre cifre massime e, in alcuni casi, è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore.

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo presso il suo consulente finanziario o distributore.

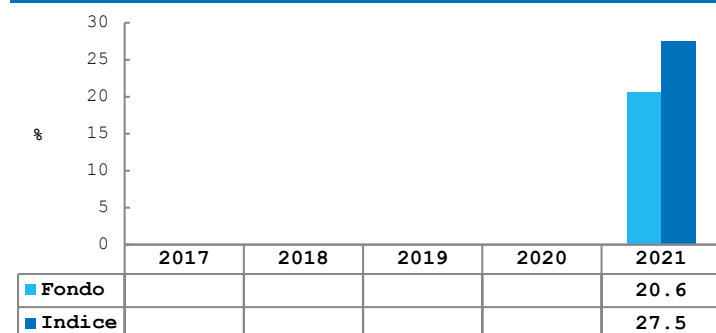
### Spese correnti:

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi al dicembre 2021, e può eventualmente variare da un anno all'altro.

Tale cifra non comprende né le commissioni legate al rendimento, né il costo delle operazioni di portafoglio, salvo i costi fatturati dalla banca depositaria e nei casi in cui al fondo vengano addebitate spese di sottoscrizione/di rimborso in occasione dell'acquisto/vendita di quote di un altro fondo.

Ulteriori dettagli sulle spese sono disponibili nelle corrispondenti sezioni del prospetto accessibile tramite [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Le performance passate non sono indicative delle performance future.

Risultati netti annualizzati escluse spese una tantum.

Anno di creazione dell'azione: 2020.

Valuta: EUR.

Indice: MSCI ACWI (Net Return) EUR. L'indice è soggetto a modifiche nel corso del tempo, senza che queste comportino variazioni sostanziali della strategia. Pertanto, il rendimento riportato per uno o più anni può differire da quello dell'anno corrispondente/anni corrispondenti.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto di Candriam Sustainable. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'insieme dei comparti. Esistono altre categorie di azioni, il cui elenco è riportato nel prospetto.

L'investitore ha il diritto di richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra categoria dello stesso comparto o in azioni di una categoria di un altro comparto del fondo in funzione dei criteri di idoneità e secondo le modalità disponibili presso il proprio intermediario finanziario.

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

Informazioni supplementari sul fondo sono fornite nel prospetto e nelle relazioni periodiche, disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione e consultabili sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com). Tali documenti sono disponibili in una delle lingue accettate dall'autorità locale di

ciascun paese in cui il fondo è autorizzato a commercializzare le sue azioni o in una lingua usuale nel settore della finanza internazionale. Qualsiasi altra informazione pratica, e in particolare l'ultimo prezzo delle azioni, è disponibile nei luoghi indicati sopra.

La legislazione fiscale dello Stato membro di origine del fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Le informazioni di dettaglio relative alla politica di remunerazione aggiornata, compresa la composizione del comitato per la remunerazione, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e di come questa politica sia coerente con la considerazione dei rischi e impatti di sostenibilità, sono pubblicate sul sito internet di Candriam al link: [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).

Su richiesta, sarà messa gratuitamente a disposizione una copia cartacea.