

CANDRIAM SUSTAINABLE

Un organismo di investimento collettivo
costituito secondo le leggi del Granducato di Lussemburgo come SICAV

PROSPETTO INFORMATIVO

Le sottoscrizioni possono essere accettate solo se eseguite sulla base del presente prospetto informativo (nel seguito il "Prospetto"),
che è valido solo se accompagnato dall'ultima relazione annuale disponibile e
dall'ultima relazione semestrale, se pubblicata successivamente all'ultima relazione annuale.
I presenti documenti sono parte integrante del Prospetto.

1° marzo 2022

INTRODUZIONE

CANDRIAM SUSTAINABLE (nel seguito la "SICAV" o il "Fondo") è iscritta nel listino ufficiale degli organismi di investimento collettivo (nel seguito "OIC") ai sensi della Parte I della Legge del 2010 (come nel seguito definita) e si configura come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM").

La SICAV soddisfa i requisiti stabiliti nella Parte I della Legge del 2010 e nella Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche (come nel seguito definita).

Taluni Comparti, come indicati nelle Schede tecniche (come nel seguito definite), si qualificano come FCM (come nel seguito definiti) e sono stati approvati dalla CSSF (come nel seguito definita) conformemente alle disposizioni del RFCM (come nel seguito definito) e sono registrati sul listino ufficiale degli OIC come FCM.

Tale iscrizione non può essere interpretata come valutazione positiva da parte dell'autorità di vigilanza relativamente al contenuto del presente prospetto informativo (nel seguito il "Prospetto") o alla qualità dei titoli offerti o detenuti dalla SICAV. Qualsiasi affermazione in senso opposto non è autorizzata né legale.

Il presente Prospetto non può essere utilizzato ai fini di un'offerta o promozione in alcuna giurisdizione o circostanza nella quale tale offerta o promozione non sia autorizzata.

Le azioni di questa SICAV non sono e non saranno registrate negli Stati Uniti conformemente alla U.S. Securities Act del 1933, e successive modifiche (di seguito la "Securities Act del 1933") e la SICAV non è e non sarà registrata conformemente alla U.S. Investment Company Act del 1940, e successive modifiche (la "1940 Act").

Le azioni della SICAV non devono essere offerte, vendute o trasferite negli Stati Uniti (inclusi i relativi territori o possedimenti) o beneficiate direttamente o indirettamente da alcun Soggetto statunitense (secondo quanto definito nel Regolamento S della Securities Act del 1933 e nella Regola 4.7 del Commodity Exchange Act statunitense). Nonostante quanto esposto in precedenza, la SICAV si riserva comunque il diritto di effettuare un collocamento privato di sue azioni presso un numero limitato di investitori Soggetti statunitensi, per quanto consentito dalle leggi americane vigenti in materia.

Inoltre, le istituzioni finanziarie che non ottemperano il programma FATCA ("FATCA" sta per "US Foreign Account Tax Compliance Act"), secondo quanto inserito nella Hiring Incentives to Restore Employment Act (nel seguito "HIRE Act"), e le relative misure di applicazione, comprese le disposizioni identiche adottate dai paesi partner che hanno firmato un "Accordo intergovernativo" con gli Stati Uniti, devono aspettarsi di essere obbligate a far riscattare le proprie azioni alla messa in atto del programma.

Le azioni della SICAV non possono essere offerte, vendute o trasferite ad un piano di benefici per dipendenti americano assoggettato all'Employee Retirement Income Security Act americano del 1974 e successive modifiche ("ERISA"), o ad un altro piano di benefici per dipendenti, fondo o regime pensione individuale ("IRA") americano, né possono essere offerte, vendute o trasferite ad un fiduciario o ad un'altra persona o entità agente per conto degli attivi di un piano di benefici per dipendenti o IRA americano (collettivamente, "investitore in un piano di benefici americano"). Ai sottoscrittori di azioni della SICAV può venire richiesto di certificare per iscritto di non essere investitori in un piano di benefici americano. I sottoscrittori sono tenuti ad informare immediatamente la SICAV qualora siano o diventino investitori in un piano di benefici americano e dovranno cedere le loro azioni a soggetti che non siano investitori in un piano di benefici americano. La SICAV si riserva il diritto di riacquistare le azioni che siano o si ritrovino ad essere detenute, direttamente o indirettamente, da un investitore in un piano di benefici americano. Nonostante quanto esposto in precedenza, la SICAV si riserva comunque il diritto di effettuare un collocamento privato di sue azioni presso un numero limitato di investitori in un piano di benefici americano, per quanto consentito dalle leggi americane vigenti in materia.

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV ha prestato ragionevole attenzione al fine di assicurare che i fatti esposti nel presente documento siano veritieri e corretti sotto tutti gli aspetti oggettivi e che non vi siano altri fatti oggettivi che, se omessi, renderebbe fuorviante qualsiasi affermazione in esso riportata. Il Consiglio di Amministrazione accetta la responsabilità di conseguenza.

Il Prospetto può essere tradotto in altre lingue purché tale traduzione sia una traduzione diretta del testo in lingua inglese e, in caso di disputa, prevarrà la versione in lingua inglese. Tutte le dispute relative alle condizioni del presente documento saranno disciplinate da e interpretate secondo le leggi del Granducato di Lussemburgo.

Nessun soggetto è autorizzato a fornire informazioni diverse da quelle contenute nel Prospetto o nei documenti in esso menzionati, che possono essere consultati dal pubblico generale.

Il presente Prospetto verrà aggiornato in tempo utile al fine di riflettere modifiche significative. Si consiglia pertanto ai potenziali sottoscrittori di contattare la SICAV per richiedere informazioni circa l'eventuale pubblicazione di un Prospetto aggiornato.

Ai sottoscrittori e potenziali investitori si raccomanda di chiedere consiglio sulle possibili conseguenze fiscali, sui requisiti legali e su eventuali restrizioni o disposizioni sul controllo dei cambi secondo le leggi dei propri paesi di origine, residenza o domicilio che potrebbero influire sulla sottoscrizione, sull'acquisto, sulla proprietà o sulla vendita delle azioni della SICAV.

Conformemente alle disposizioni della legge lussemburghese relativa alla protezione dei dati personali in merito al trattamento dei dati a carattere personale e di tutte le leggi e i regolamenti locali applicabili, in ogni caso, e successive

modifiche, revisioni o sostituzioni [compreso a seguito dell'entrata in vigore del regolamento (UE) 2016/679 (in seguito il "GDPR")], la Società di Gestione raccoglie, registra e tratta, in formato elettronico o con ogni altro mezzo, i dati personali degli investitori al fine di eseguire i servizi richiesti dagli investitori e di rispettare gli obblighi ad essa imposti dalle leggi e dai regolamenti. I dati personali degli investitori trattati dalla Società di Gestione comprendono, in particolare, il nome, i dati di contatto (compreso l'indirizzo postale o di posta elettronica), il codice fiscale (CF), le coordinate bancarie, l'importo investito e le partecipazioni detenute nel Fondo ("Dati personali"). L'investitore può a propria discrezione, rifiutare di comunicare i Dati personali alla Società di Gestione. In tal caso tuttavia, la Società di Gestione può respingere una domanda di sottoscrizione di Azioni. Ogni investitore ha il diritto: (i) di consultare i propri Dati personali (compresi in alcuni casi, in un formato normalmente utilizzato, leggibile dalla macchina); (ii) di ottenere che i propri Dati personali siano rettificati (laddove errati o incompleti); (iii) di ottenere che i propri Dati personali siano eliminati se la Società di Gestione o il Fondo non ha più una ragione legittima per trattarli; (iv) di ottenere che il trattamento dei propri Dati personali sia limitato; (v) di opporsi al trattamento dei propri Dati personali da parte della Società di Gestione in talune circostanze; e (vi) di inoltrare un reclamo all'autorità di controllo competente, scrivendo alla Società di Gestione all'indirizzo della sua sede legale. I Dati personali sono trattati, in particolare, ai fini dell'esecuzione degli ordini di sottoscrizione, acquisto e conversione delle Azioni, del pagamento dei dividendi agli investitori, dell'amministrazione dei conti, della gestione delle relazioni con i clienti, dell'esecuzione dei controlli sulle pratiche di eccessive trading e di market timing, dell'identificazione fiscale conformemente alle leggi e regolamenti lussemburghesi o di altri paesi (comprese le leggi e regolamenti relativi al programma FATCA o al CRS) e del rispetto delle regole applicabili alla lotta contro il riciclaggio di capitali. I Dati personali forniti dagli investitori sono trattati anche ai fini della tenuta del registro degli azionisti del Fondo. I Dati personali possono inoltre essere trattati per fini di marketing. Ogni investitore ha il diritto di opporsi all'utilizzo dei propri Dati personali per fini di marketing scrivendo alla Fondo. La Società di Gestione può richiedere il consenso degli investitori per raccogliere o trattare i loro Dati personali in talune occasioni, ad esempio, per fini di marketing. Gli investitori possono ritirare il loro consenso in qualsiasi momento. La Società di Gestione tratta anche i Dati personali degli investitori se tale trattamento è necessario per onorare il suo contratto con gli investitori o qualora la legge lo richieda, ad esempio, se il Fondo riceve una domanda in tal senso da agenti delle forze pubbliche o da altri funzionari governativi. La Società di Gestione tratta inoltre i Dati personali degli investitori laddove la Società di Gestione o il Fondo abbia un interesse legittimo in tal senso e se i diritti degli investitori alla protezione dei loro dati non prevalgono su questo interesse. Ad esempio, il Fondo ha un interesse legittimo a garantire il suo buon funzionamento. I Dati personali possono essere trasferiti a talune filiali ed entità terze che partecipano all'attività del Fondo, tra i quali, in particolare, la Società di Gestione, l'Amministrazione Centrale, il Depositario, l'Agente per i trasferimenti e i Distributori con sede nell'Unione europea. I Dati personali possono anche essere trasferiti ad entità che si trovano in paesi che non sono membri dell'Unione europea e le cui leggi sulla protezione dei dati non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato. Con la sottoscrizione di Azioni, ogni investitore accetta espressamente il trasferimento dei propri Dati personali alle entità sopra descritte e il loro trattamento da parte delle medesime, comprese le entità situate al di fuori dell'Unione europea, e in particolare nei paesi che non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato. La Società di Gestione o il Fondo può anche trasferire i Dati personali a terzi, quali enti governativi o normativi, comprese le autorità fiscali, all'interno o all'esterno dell'Unione europea, conformemente alle leggi e ai regolamenti applicabili. In particolare, i Dati personali possono essere divulgati alle autorità fiscali lussemburghesi, che possono a loro volta, svolgere la funzione di responsabile del trattamento e divulgarli alle autorità fiscali di altri paesi. Gli investitori possono ottenere maggiori informazioni sul modo in cui il Fondo si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi al GDPR, rivolgendosi al Fondo presso la sede legale della Società di Gestione. Fatta salva la durata di conservazione minima richiesta per legge, i Dati personali non sono conservati per una durata superiore a quella necessaria per i fini del loro trattamento.

La SICAV richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che nessun investitore può esercitare pienamente e direttamente i suoi diritti in qualità di investitore in relazione alla SICAV (in particolare il diritto di partecipare alle assemblee generali degli azionisti) a meno che l'investitore interessato non sia iscritto, in proprio nome, nel registro degli azionisti della SICAV. Nel caso in cui l'investitore investa nella SICAV avvalendosi di un intermediario, il quale investe nella SICAV in proprio nome ma per conto dell'investitore, i diritti dell'azionista possono non necessariamente essere esercitati dall'investitore direttamente in relazione alla SICAV. Si consiglia agli investitori di informarsi sui propri diritti.

Divulgazione specifica per i Comparti che si qualificano come FCM: I Comparti in questione non sono investimenti garantiti. Si prega di notare che un investimento in tale fondo è di verso da un investimento in depositi e che il capitale dell'investimento è soggetto a fluttuazioni. I Comparti in questione non fanno affidamento sul supporto esterno per garantire la loro liquidità o stabilizzare il loro NAV per azione. Il rischio di perdita del capitale è a carico dell'investitore.

Sommario

Glossario	5
1. Organi direttivi e amministrativi della SICAV	9
2. Descrizione generale della SICAV	10
3. Gestione e amministrazione	12
4. Il Depositario	17
5. Obiettivi di investimento	18
6. Politica di investimento	21
7. Limitazioni di investimento	28
8. Fattori di rischio	37
9. Gestione del rischio	42
10. Le azioni	43
11. Quotazione delle azioni	43
12. Emissione di azioni e procedure di sottoscrizione e pagamento	43
13. Conversione di azioni	44
14. Riscatto di azioni	44
15. Market Timing e Late Trading	45
16. La lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo	46
17. Valore patrimoniale netto	46
18. Sospensione temporanea del calcolo del valore patrimoniale netto e dell'emissione, riscatto e conversione delle azioni	50
19. Destinazione dell'utile	51
20. Separazione delle passività dei Comparti	52
21. Tassazione	52
22. Assemblee generali degli azionisti	53
23. Chiusura, fusione e scissione di un Comparto, classe o tipo di azione – Liquidazione della SICAV	53
24. Commissioni e spese	55
25. Informazioni agli azionisti	56
CANDRIAM SUSTAINABLE Balanced Asset Allocation	59
CANDRIAM SUSTAINABLE Bond Emerging Markets	63
CANDRIAM SUSTAINABLE Bond Emerging Markets Corporate	68
CANDRIAM SUSTAINABLE Bond Euro	72
CANDRIAM SUSTAINABLE Bond Euro Corporate	76
CANDRIAM SUSTAINABLE Bond Euro Short Term	80
CANDRIAM SUSTAINABLE Bond Global	84
CANDRIAM SUSTAINABLE Bond Global Convertible	88
CANDRIAM SUSTAINABLE Bond Global High Yield	92
CANDRIAM SUSTAINABLE Bond Impact	97
CANDRIAM SUSTAINABLE Defensive Asset Allocation	101
CANDRIAM SUSTAINABLE Equity Circular Economy	105
CANDRIAM SUSTAINABLE Equity Children	110
CANDRIAM SUSTAINABLE Equity Climate Action	115
CANDRIAM SUSTAINABLE Equity Emerging Markets	121
CANDRIAM SUSTAINABLE Equity EMU	125
CANDRIAM SUSTAINABLE Equity Europe	129
CANDRIAM SUSTAINABLE Equity Europe Small & Mid Caps	133
CANDRIAM SUSTAINABLE Equity Future Mobility	137
CANDRIAM SUSTAINABLE Equity Japan	142
CANDRIAM SUSTAINABLE Equity Quant Europe	146
CANDRIAM SUSTAINABLE Equity US	150
CANDRIAM SUSTAINABLE Equity World	154
CANDRIAM SUSTAINABLE Money Market Euro	158

Glossario

Accordi di Parigi	L'Accordo di Parigi è un trattato internazionale giuridicamente vincolante sul cambiamento climatico. Il suo obiettivo è quello di limitare il riscaldamento globale ben al di sotto di 2 gradi centigradi. Questo accordo vincolante riunisce tutte le nazioni attorno a un'unica causa, per intraprendere gli sforzi impegnativi di combattere il cambiamento climatico. Per raggiungere questo obiettivo a lungo termine, i paesi si impegnano per ridurre le loro emissioni di gas serra.
CHF	Si riferisce alla valuta della Svizzera.
Classe di azioni	Una Classe di azioni di un Comparto della SICAV.
Comparto	CANDRIAM SUSTAINABLE
CSSF	La Commission de Surveillance du Secteur Financier, che è l'autorità di regolamentazione e supervisione del Fondo in Lussemburgo.
Data di calcolo	ogni Giorno lavorativo in cui viene determinato il valore patrimoniale netto della Data di valutazione, ed è riportato nelle Schede tecniche.
Data di valutazione	ogni Giorno lavorativo in cui viene determinato il valore patrimoniale netto, ed è riportato nelle Schede tecniche specificate. La Società di Gestione può considerare taluni giorni come non definibili come Data di valutazione se le relative banche, borse e/o mercati regolamentati (ossia i mercati in cui il Comparto è principalmente investito), in base a quanto stabilito dalla Società di Gestione per ciascun Comparto, sono chiusi per le negoziazioni e/o i regolamenti. Un elenco delle date che non sono considerate come Data di valutazione per i diversi Comparti è disponibile sul sito web www.candriam.com .
Direttiva 2004/39/CE	La Direttiva 2004/39/CE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 21 aprile 2004, relativa ai mercati degli strumenti finanziari, che modifica le direttive 85/611/CEE e 93/6/CEE del Consiglio e la direttiva 2000/12/CE del Parlamento europeo e del Consiglio e che abroga la direttiva 93/22/CEE del Consiglio.
Direttiva (UE) 2015/849	La direttiva (UE) 2015/849 del Parlamento europeo e del Consiglio del 20 maggio 2015 relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a fini di riciclaggio o finanziamento del terrorismo, che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 del Parlamento europeo e del Consiglio e che abroga la direttiva 2005/60/CE del Parlamento europeo e del Consiglio e la direttiva 2006/70/CE della Commissione.
Direttiva 2009/65/CE	La Direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative in materia di taluni organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).
Direttiva 2013/34/UE	La Direttiva 2013/34/EU del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativa ai bilanci d'esercizio, ai bilanci consolidati e alle relative relazioni di talune tipologie di imprese, recante modifica della direttiva 2006/43/CE del Parlamento europeo e del Consiglio e abrogazione delle direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE del Consiglio.
Emissioni di carbonio	<p>Il biossido di carbonio (CO₂) è il gas serra (GHG) più comune emesso dalle attività umane, in termini di quantità rilasciata e di impatto totale sul riscaldamento globale. Di conseguenza, il termine "CO₂" è talvolta utilizzato come abbreviazione per tutti i gas serra.</p> <p>Le emissioni di carbonio delle società si misurano in tonnellate di biossido di carbonio equivalenti (tCO₂-eq), il che consente di raggruppare le emissioni dei diversi gas serra in una cifra unica. Per ogni quantità e tipo di gas serra, CO₂-eq significa l'importo di CO₂ che avrebbe un impatto equivalente sul riscaldamento globale.</p> <p>La misurazione delle emissioni di carbonio da parte di una società può essere effettuata distinguendo tre sub categorie ("Ambiti"), secondo la definizione del protocollo internazionale GHG:</p> <ul style="list-style-type: none">• Ambito 1: le emissioni sono emissioni dirette provenienti da fonti di proprietà o controllate• Ambito 2: le emissioni sono emissioni indirette e provengono dalla generazione di energia acquistata• Ambito 3: le emissioni sono tutte emissioni indirette (non comprese nell'ambito 2) che si verificano nella catena del valore della società in oggetto, comprese le emissioni a monte e a valle
€STR	Il tasso a breve termine in euro (€STR) riflette i costi all'ingrosso dei prestiti overnight non garantiti in euro di banche situate nell'eurozona.
ESG	Abbreviazione di ambientale, sociale e di governance e si riferisce ai tre gruppi di indicatori utilizzati per misurare il livello di sostenibilità e di impatto sociale di un investimento.
EUR	si riferisce alla valuta unica ufficiale europea adottata da numeri Stati membri dell'UE che partecipano all'Unione economica e monetaria;

FCM	Un OIC o uno dei suoi Comparti che si qualifica come fondo comune monetario a norma del RFCM.
FCM a breve termine	Si riferisce ad un FCM che investe in strumenti del mercato monetario ammissibili di cui all'articolo 10(1) del RFCM e che è soggetto alle regole di portafoglio definite all'articolo 24 del RFCM.
FCM standard	Si riferisce ad un FCM che investe in strumenti del mercato monetario ammissibili di cui all'articolo 10(1) e (2) del RFCM e che è soggetto alle regole di portafoglio definite all'articolo 25 del RFCM.
G20	Si riferisce al gruppo di 20, composto da 19 paesi e dell'UE.
GBP	si riferisce alla valuta del Regno Unito Una green bond è uno strumento a reddito fisso progettato specificamente per sostenere progetti relativi al clima o all'ambiente
Giorno lavorativo	ogni giorno lavorativo completo in Lussemburgo. A scanso di equivoci, il 24 dicembre non è da considerarsi un Giorno lavorativo.
Global Compact delle Nazioni Unite	Indica il Global Compact delle Nazioni Unite (www.unglobalcompact.org). È un contesto condiviso, riconosciuto a livello mondiale e applicabile a tutti i settori. Si fonda su convenzioni internazionali nei settori dei diritti umani, delle norme sul lavoro, della gestione dell'ambiente e delle leggi anticorruzione.
Green Bond	Il punteggio ESG è il risultato dell'analisi ESG interna, proprietaria di Candriam. Questo punteggio è calcolato per le società e per i paesi, e può essere fatto anche a livello di portafoglio. Il punteggio ESG di un portafoglio si calcola sommando i punteggi dei titoli in portafoglio in base alla loro ponderazione tra gli attivi in portafoglio. A livello di società, l'analisi proprietaria ESG di Candriam viene svolta da due angolazioni distinte ma correlate: l'analisi degli impatti delle attività commerciali (prodotti e servizi) e la gestione dei portatori di interesse principali delle società. A livello di paesi, integra le 4 dimensioni essenziali della sostenibilità: capitale umano, capitale naturale, capitale sociale e capitale economico. Il punteggio varia da 0 (punteggio peggiore) a 100 (punteggio migliore). I dettagli della metodologia di analisi ESG di Candriam sono disponibili nel codice di trasparenza reperibile sul sito di Candriam: https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency
JPY	si riferisce alla valuta del Giappone
Legge del 2010	La Legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo.
Misurazioni del carbonio in portafoglio	Esistono diversi criteri di valutazione del carbonio a livello di un portafoglio di investimento come le emissioni di carbonio totali e l'impronta di carbonio, come sotto definite: (1) Emissioni di carbonio totali: misura le emissioni di gas serra (GHG) totali di un portafoglio nel senso più letterale del termine, sommando tutte le emissioni GHG delle posizioni sottostanti, in proporzione alla quota di proprietà. La dipendenza di questa misura dalle dimensioni specifiche di un portafoglio rende questo criterio di valutazione di utilità limitata per l'individuazione dell'indice di riferimento e a fini di confronto. Questo criterio di valutazione può essere utilizzato per valutare le emissioni in caso di meccanismo di compensazione del carbonio (2) Impronta di carbonio (Emissioni di carbonio normalizzate): misura le emissioni GHG ponderate per gli attivi di un portafoglio normalizzato per milioni di euro investiti (esprese in tCO ₂ -eq / €m investiti). Questo criterio di valutazione può essere utilizzato per la definizione dell'indice di riferimento e a fini di confronto. L'impronta può essere calcolata utilizzando un'altra valuta adeguata. I criteri di valutazione del carbonio a livello di portafoglio possono essere considerati incompleti nella misura in cui, ad esempio (i) la copertura dell'emittente ottenuta dai fornitori di dati può essere incompleta (ii) i criteri di valutazione non prendono in considerazione l'Ambito 3 o tutti gli aspetti dell'Ambito 3 e (iii) l'esposizione agli strumenti del mercato monetario e ai derivati su indici in generale non è presa in considerazione nel calcolo. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam: https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency
NDC	Si riferisce ai contributi stabiliti a livello nazionale (Nationally Determined Contributions), che rappresentano lo sforzo di ciascun paese per ridurre le emissioni nazionali e adattarsi agli impatti del cambiamento climatico, attuando l'Accordo di Parigi.

OCSE	Si riferisce all'organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico.
OIC	Organismo di investimento collettivo.
OICVM	Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari.
Paris Equity Check	Si riferisce a una valutazione tra pari dell'impegno assunto dai paesi verso gli obiettivi sul clima(NDC). Valuta il contributo equo e ambizioso di ciascun paese per in conseguimento dell'Accordo di Parigi.
Politica interna di valutazione della qualità del credito	La politica interna di valutazione della qualità del credito della Società di Gestione che soddisfa i requisiti degli articoli da 19 a 23 del RFCM e secondo la descrizione riportata alla sezione 3.2.3 del presente Prospetto.
Regolamento 2017/2402	Il Regolamento (UE) n. 2017/2402 del Parlamento europeo e del Consiglio del 12 dicembre 2017 che stabilisce un quadro generale per la cartolarizzazione, instaura un quadro specifico per cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate e modifica le direttive 2009/65/CE, 2009/138/CE e 2011/61/UE e i regolamenti (CE) n. 1060/2009 e (UE) n. 648/2012.
Regolamento 575/2013	Il Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012.
Regolamento (UE) 2019/2088	Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Regolamento delegato (UE) 2015/61 della Commissione	Il Regolamento delegato della Commissione (UE) 2015/61 del 10 ottobre 2014 che integra il regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda il requisito di copertura della liquidità per gli enti creditizi.
Regolamento SFDR	Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Regolamento sulla Tassonomia	Il Regolamento dell'UE 2020/852 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili
REIT	Significa Real Estate Investment Trust e si riferisce a entità scambiate in borsa che gestiscono e/o possiedono proprietà immobiliari. Un REIT investe la maggior parte dei suoi attivi nello sviluppo e nella gestione delle proprietà immobiliari, compresi, senza esservi limitati, immobili nei settori residenziale (edifici per appartamenti), industriale (magazzini) e commerciale (uffici, centri commerciali, centri dati). L'investimento in REIT è soggetto ai rischi associati alla proprietà diretta di immobili. I REIT che sono aziende le cui azioni sono quotate su di un mercato regolamentato e i REIT di tipo chiuso, le cui quote sono quotate su di un mercato regolamentato, sono classificati come valori mobiliari quotati su di un mercato regolamentato, pertanto qualificati come investimenti ammissibili per un OICVM ai sensi del diritto lussemburghese.
RFCM	Regolamento (UE) 2017/1131 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 sui fondi comuni monetari ("il Regolamento FCM")
Scheda tecnica	La scheda tecnica di un Comparto della SICAV che illustra le caratteristiche di ciascun Comparto.
SEK	si riferisce alla valuta della Svezia
SICAV	CANDRIAM SUSTAINABLE.
Società di Gestione	Candriam Luxembourg
Soggetto statunitense	ha lo stesso significato definito nel Regolamento S ai sensi del Securities Act 1933.
SRI	Si riferisce a investimento sostenibile e responsabile.
Stato membro	si riferisce a uno Stato membro dell'Unione europea Gli stati che sono parte dell'Accordo sullo Spazio economico europeo, diversi dagli Stati membri dell'Unione europea, sono trattati al pari degli Stati membri dell'Unione europea entro i limiti definiti da detto Accordo e relativi strumenti associati
Statuto	Lo Statuto della SICAV, ed eventuali successive modifiche.
Strumento del mercato monetario	Si riferisce agli strumenti del mercato monetario secondo la definizione dell'articolo 2(1)(o) della Direttiva 2009/65/CE, e agli strumenti come definiti all'articolo 3 della Direttiva europea 2007/16/CE.

Subordinate	Indica obbligazioni subordinate, che sono strumenti di debito junior o diversi da debito non-subordinato (senior) in relazione al ripagamento. In caso di insolvenza dell'emittente, tali obbligazioni subordinate sono rimborsabili dopo il rimborso dei debiti senior. Alcune di dette obbligazioni subordinate sono obbligazioni perpetue (senza scadenza). Poiché la probabilità di ottenere un rimborso in caso di insolvenza è ridotta, il debito subordinato rappresenta un rischio maggiore, ma offre generalmente un rendimento superiore rispetto ai debiti senior emessi dallo stesso emittente. Per le banche, in alcune giurisdizioni, gli strumenti senior possono essere strumenti senior privilegiati o non privilegiati. In caso di risoluzione o insolvenza dell'emittente, tali obbligazioni subordinate sono rimborsabili dopo il rimborso dei debiti senior. Alcune di dette obbligazioni subordinate sono obbligazioni perpetue (senza scadenza). Poiché la probabilità di ottenere un rimborso in caso di insolvenza è ridotta, le obbligazioni subordinate rappresentano un rischio maggiore, ma offrono generalmente un rendimento superiore rispetto ai debiti senior emessi dallo stesso emittente sono valutati BBB-/Baa3 (o equivalente) almeno da una delle agenzie di valutazione indipendenti o considerati di qualità comparabile da parte della Società di Gestione (in particolare quando manca il rating di emissione).
Temperatura del portafoglio	La temperatura di un portafoglio si basa su di una metodologia che valuta l'allineamento del portafoglio a uno specifico scenario climatico. La metodologia utilizza i dati disponibili sulle emissioni di gas serra da parte delle società oltre alle emissioni evitate e combina questi dati in una valutazione previsionale dell'allineamento delle società agli obiettivi di riduzione del carbonio specifici di ogni settore.
UE	si riferisce all'Unione europea
USA	si riferisce agli Stati Uniti d'America.
USD	si riferisce alla valuta degli Stati Uniti d'America.
VNAV	Un valore patrimoniale netto per azione variabile che non è stabile, in linea di principio oscilla giornalmente e che è calcolato conformemente all'articolo 30 del RFCM e arrotondato al punto base più prossimo o suo equivalente.
WAL	"vita media ponderata" significa la lunghezza media di tempo alla scadenza legale di tutti gli attivi sottostanti nel FCM che riflettono le posizioni relative in ciascun attivo.
WAM	"scadenza media ponderata" significa la lunghezza media di tempo alla scadenza legale o, se inferiore, alla successiva ridefinizione del tasso d'interesse ad un tasso del mercato monetario, si tutti gli attivi sottostanti nel FCM che riflettono le posizioni relative in ciascun attivo.

1. Organi direttivi e amministrativi della SICAV

Consiglio di Amministrazione della SICAV

- Presidente del Consiglio di Amministrazione della SICAV: Isabelle **Cabie**, Responsabile globale della Sostenibilità aziendale, Candriam Belgium.
- Membri del Consiglio di Amministrazione della SICAV:
 - Annemarie **Arens**, Amministratore indipendente
 - Pascal **Dequenne**, Responsabile globale delle operazioni, Candriam Belgium
 - Tanguy **de Villenfagne**, Responsabile globale Gestione del rischio, membro del Comitato strategico del Gruppo, Candriam Belgium.
 - Nadège **Dufosse**, Responsabile Allocazione degli investimenti, Candriam Luxembourg.
 - Renato **Guerriero**, Responsabile globale Relazioni con la clientela europea, membro del Comitato strategico del Gruppo, Candriam Luxembourg - Succursale Italiana.
 - Koen **Van De Maele**, Global Head of Investment Solutions, Candriam Belgium.

Sede legale: 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo

Depositario e Agente pagatore principale: CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo

Società di Gestione: Candriam Luxembourg, Serenity – Bloc B, 19-21, route d'Arlon, L - 8009 Strassen

- Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione: Yie-Hsin Hung, Chairman e Chief Executive Officer, New York Life Investment Management Holdings LLC, Senior Vice President, New York Life Insurance Company
- Membri del Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione:
 - Frank Harte, Amministratore delegato senior, Direttore finanziario e Tesoriere, New York Life Investment Management Holdings LLC, Vicepresidente senior, New York Life Insurance Company
 - John Grady, New York Life Investment Management Holdings LLC, Vicepresidente senior New York Life Insurance Company
 - Naïm Abou-Jaoudé, Responsabile amministrativo, Candriam
 - Jean-Yves Maldague, Amministratore delegato, Candriam Luxembourg
 - Anthony Malloy, Vicepresidente esecutivo e Responsabile investimenti, New York Life Insurance Company, Responsabile amministrativo, NYL Investors LLC
- Presidente del Consiglio di Amministrazione: Jean-Yves Maldague, Amministratore delegato, Candriam Luxembourg
- Membri del Consiglio di Amministrazione:
 - Naïm Abou-Jaoudé, Direttore e Dirigente
 - Pascal Dequenne, Direttore
 - Tanguy De Villenfagne, Direttore
 - Renato Guerriero, Direttore
 - Alain Peters, Direttore

Gestori del portafoglio

- Candriam Belgium, Avenue des Arts 58, B-1000 Bruxelles, Belgio
- Candriam France, 40 rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08

Agente amministrativo e domiciliatario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo

Agente per i trasferimenti e Conservatore del registro: CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo

Società di revisione indipendente certificata: PricewaterhouseCoopers, 2 rue Gerhard Mercator, BP1443, L – 1014 Lussemburgo

2. Descrizione generale della SICAV

CANDRIAM SUSTAINABLE è una società per azioni a responsabilità limitata di diritto lussemburghese (“*société anonyme*”), che si configura come una società d’investimento organizzata con capitale azionario variabile ai sensi della Legge del 2010.

La SICAV è stata costituita il 21 dicembre 2015 mediante atto scritto di Henri Hellinckx, notaio residente in Lussemburgo, pubblicato nel *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (il “Mémorial”) il 22 gennaio 2016 ed è istituita a tempo indeterminato a partire dalla data di costituzione. La SICAV è iscritta nel Registro delle imprese di Lussemburgo con il numero di protocollo B-202950.

Lo Statuto è stato modificato l’ultima volta il lunedì 7 dicembre 2020; le relative modifiche saranno pubblicate sul *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* (“RESA”). Una versione dello statuto coordinato è depositata presso il Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo.

Il capitale della SICAV sarà sempre uguale al valore del patrimonio netto della SICAV. Il capitale minimo della SICAV è il minimo legale previsto per legge (ossia EUR 1.250.000) rappresentato da azioni interamente versate senza valore nominale.

La SICAV è un fondo a comparti multipli che consente agli investitori di scegliere tra una o più strategie di investimento investendo in uno o più Comparti separati offerti dalla SICAV con la possibilità di trasferimento da un Comparto a un altro.

La SICAV è un fondo a capitale variabile, ossia gli azionisti possono, su propria richiesta, riscattare le proprie azioni ai prezzi basati sul valore patrimoniale netto applicabile secondo quanto descritto nel Prospetto.

I seguenti Comparti sono attualmente a disposizione degli investitori:

- Balanced Asset Allocation
- Bond Emerging Markets
- Bond Emerging Markets Corporate
- Bond Euro
- Bond Euro Corporate
- Bond Euro Short Term
- Bond Global
- Bond Global Convertible
- Bond Global High Yield
- Bond Impact
- Defensive Asset Allocation
- Equity Children
- Equity Circular Economy
- Equity Climate Action
- Equity Emerging Markets
- Equity EMU
- Equity Europe
- Equity Europe Small & Mid Caps
- Equity Future Mobility
- Equity Japan
- Equity Quant Europe
- Equity US
- Equity World
- Money Market Euro, che si qualifica come FCM a norma del RFCM

Il Consiglio di Amministrazione può decidere di emettere azioni in varie classi, il cui patrimonio sarà comunemente investito secondo la politica di investimento specifica per il Comparto in questione. Può creare Classi di azioni di volta in volta con condizioni e caratteristiche diverse, ad esempio una specifica struttura dei costi, politica di distribuzione, politica di copertura, valuta di riferimento, categoria di investitori, paese di commercializzazione o altre caratteristiche specifiche.

Inoltre, è possibile applicare un processo di copertura delle valute alle Classi di azioni secondo quanto specificato nelle Schede tecniche dei Comparti:

- Classi di azioni coperte nella valuta di base:

Queste Classi di azioni coperte mirano a ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta di base del Comparto e la valuta in cui è denominata la Classe di azioni coperte.

Lo scopo di questo tipo di copertura è che il rendimento della Classe di azioni coperta sia ragionevolmente comparabile (al netto della rettifica della differenza nei tassi di interesse tra le due valute) al rendimento di una Classe di azioni denominata nella valuta di base del Comparto. Questo tipo di copertura è identificato con il suffisso H aggiunto alla denominazione della Classe di azioni.

- Classi di azioni coperte da attivi:

Queste Classi di azioni coperte da attivi mirano a ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra le valute in cui sono detenuti gli investimenti di un Comparto e la valuta della Classe di azioni coperta. Questo tipo di copertura è identificato con il suffisso AH aggiunto alla denominazione della Classe di azioni.

Entrambi i tipi di Classi di azioni mirano a mitigare il rischio valutario, tuttavia ciò determina differenze di rendimento tra queste Classi di azioni coperte e le Classi di azioni denominate nella valuta di base dei Comparti.

Gli investitori devono essere consapevoli che ogni processo di copertura potrebbe non condurre ad una copertura completa. Pertanto, la copertura valutaria potrebbe non mitigare completamente il rischio valutario.

Tutti i guadagni/perdite derivanti dal processo di copertura sono sostenuti separatamente dagli azionisti delle rispettive Classi di azioni coperte.

Le Classi di azioni di seguito possono essere disponibili come azioni di capitalizzazione e/o di distribuzione, come descritto in dettaglio nelle Schede tecniche:

- La classe **BF** è riservata all'alimentazione degli OIC a norma della legislazione belga approvati dalla Società di Gestione e amministrati da un'entità del gruppo Candriam.
- La Classe di azioni **C** è disponibile sia per persone fisiche che giuridiche.
- La classe di azioni **I** è **esclusivamente riservata agli** investitori istituzionali.
- La Classe di azioni **N** è riservata ai distributori espressamente approvati dalla Società di Gestione.
- La classe **P** è riservata (i) ai fondi pensione e/o veicoli di investimento simili, creata su iniziativa di uno o più datori di lavoro a vantaggio dei propri dipendenti e a (ii) società con uno o più fondi di investimento di datori di lavoro che mantengono al fine di fornire una pensione ai propri dipendenti. La sottoscrizione minima iniziale è di EUR 15.000.000.
- La Classe di azioni **PI** è riservata agli investitori istituzionali che sottoscrivono prima che il Comparto abbia raggiunto una dimensione critica in termini di attivi in gestione. La sottoscrizione minima iniziale è pari a USD 1.000.000 o al suo equivalente per le classi di azioni denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione. La Classe di azioni rimane aperta alla sottoscrizione fino al verificarsi di uno dei seguenti eventi:
 - (i) una determinata durata stabilita dal Consiglio di Amministrazione è scaduta,
 - (ii) il Comparto ha raggiunto una dimensione critica in termini di attivi in gestione, come definito dal Consiglio di Amministrazione, o
 - (iii) il Consiglio di Amministrazione decide per fondati motivi di chiudere l'offerta della classe di azioni.Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di riaprire la classe di azioni PI, a sua discrezione e senza doverne avvisare preventivamente gli investitori
- La Classe di azioni **R** è limitata a quegli intermediari finanziari (compresi distributori e fornitori di piattaforme) che:
 - (i) hanno accordi separati con i loro clienti per la fornitura di servizi di investimento in relazione al Comparto, E
 - (ii) non sono autorizzati ad accettare e ricevere dalla Società di Gestione, per via delle leggi e dei regolamenti applicabili, alcun onere, commissioni o vantaggio economico, nel contesto dei servizi di investimento summenzionati.
- La Classe di azioni **R2** è riservata:
 - ai distributori e/o agli intermediari approvati dalla Società di Gestione, la quale non percepirà da un'entità del gruppo Candriam alcuna forma di remunerazione per gli investimenti in questa classe, qualora gli investimenti finali in azioni avvengano nell'ambito di un mandato.
 - agli OIC approvati dalla Società di Gestione.
- La Classe di azioni **S** è esclusivamente riservata agli investitori istituzionali espressamente approvati dalla Società di Gestione.
- La Classe di azioni **V** è riservata esclusivamente agli investitori istituzionali. La sua sottoscrizione minima iniziale è di EUR 15.000.000 o il suo equivalente per le classi denominate in valute estere o l'equivalente in qualunque altra valuta decisa dal Consiglio di Amministrazione (detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché gli azionisti siano trattati equamente alla medesima Data di valutazione).

- La Classe di azioni **Y** è esclusivamente riservata agli investitori istituzionali espressamente autorizzati dalla Società di Gestione.
- La Classe di azioni **Z** è riservata a:
 - investitori istituzionali/professionali approvati dalla Società di Gestione. L'attività di gestione del portafoglio di questa classe di azioni è direttamente remunerata attraverso il contratto sottoscritto con l'investitore; di conseguenza, non è dovuta alcuna commissione di gestione del portafoglio per gli attivi di questa classe.
 - OIC approvati dalla Società di Gestione e amministrati da un'entità del gruppo Candriam.

Qualora un investitore non soddisfi più le condizioni di accesso alla classe in questione, il Consiglio di Amministrazione potrà adottare tutti gli opportuni provvedimenti e, se necessario, convertire le azioni in un'altra classe adeguata.

Il patrimonio delle varie Classi di azioni sono unite in un unico conto.

Prima della sottoscrizione, gli investitori dovrebbero consultare le Schede tecniche per ottenere ulteriori informazioni su ciascun Comparto.

Il Consiglio di Amministrazione può, di volta in volta, decidere di offrire Comparti aggiuntivi e/o ulteriori Classi di azioni in qualsiasi Comparto esistente. Il Prospetto sarà quindi aggiornato e modificato per includervi informazioni dettagliate sul nuovo Comparto e/o sulla nuova Classe di azioni.

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV è responsabile per la definizione della politica di investimento di ciascun Comparto.

3. Gestione e amministrazione

3.1. Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV è responsabile per la gestione del patrimonio di ciascuno dei Comparti della SICAV.

Ha la responsabilità generale per la gestione della SICAV, incluse le decisioni sulla politica generale e la revisione delle azioni della Società di Gestione, del Depositario e di qualsiasi altro fornitore di servizi nominato di volta in volta dalla SICAV.

L'elenco dei membri del Consiglio di Amministrazione è dettagliato nel presente Prospetto al paragrafo intitolato "Organi direttivi e amministrativi della SICAV" e nelle relazioni finanziarie.

3.2. Domiciliazione

La SICAV e CACEIS Bank, Luxembourg Branch, hanno stipulato un contratto di domiciliazione per un periodo di tempo illimitato.

A norma del presente contratto, CACEIS Bank, Luxembourg Branch, fornisce la sede legale e l'indirizzo alla SICAV, oltre ad altri servizi relativi alla domiciliazione.

La SICAV può interrompere le funzioni di agente domiciliatario di CACEIS Bank, Luxembourg Branch con un preavviso scritto di tre mesi, e quest'ultima può interrompere le proprie funzioni con lo stesso preavviso.

3.3. Società di Gestione

Candriam Luxembourg, una partnership in accomandita per azioni (*société en commandite par actions*) lussemburghese con sede legale presso SERENITY – Bloc B, 19-21 route d'Arlon, L-8009 Strassen, è stata nominata Società di Gestione (nel seguito "Società di Gestione") ai sensi di un Contratto di Società di Gestione stipulato a tempo indeterminato ed estinguibile da una delle due parti con preavviso scritto di tre mesi.

Candriam Luxembourg è una società affiliata di Candriam Group (ex New York Life Investment Management Global Holdings s.à.r.l.), un'entità del Gruppo New York Life Insurance Company. È stata costituita in Lussemburgo il 10 luglio 1991 a tempo indeterminato e ha iniziato le proprie attività di gestione il 1° febbraio 1999. È iscritta nel Registro delle imprese di Lussemburgo con il numero di protocollo B 37.647 e il suo statuto è stato modificato per l'ultima volta il giovedì 19 maggio 2016; le corrispondenti modifiche sono state pubblicate nel Mémorial.

Candriam Luxembourg è iscritta presso l'Autorità di vigilanza di Lussemburgo secondo il Capitolo 15 della Legge del 2010 ed è autorizzata a fornire servizi di gestione collettiva del portafoglio, gestione di portafoglio degli investimenti e consulenza agli investimenti. Il suo capitale ammonta a EUR 62.115.420. Il suo esercizio finanziario termina il 31 dicembre di ogni anno.

3.3.1. Funzioni e responsabilità

La Società di Gestione dispone dei più ampi poteri possibili per svolgere le attività di gestione e amministrazione dell'OIC secondo il suo oggetto sociale. È responsabile per le attività di gestione, amministrazione (ossia le attività di agente amministrativo, agente per i trasferimenti e conservatore del registro) e commercializzazione (distribuzione) del portafoglio della SICAV.

La Società di Gestione può, a proprie spese e sotto il proprio controllo e supervisione, delegare le sue funzioni. Tuttavia, mantiene la piena responsabilità per qualsiasi azione intrapresa dal delegato.

In considerazione dei propri servizi di gestione, amministrazione e distribuzione del portafoglio (secondo quanto definito all'Appendice II della Legge del 2010), la Società di Gestione ha diritto a ricevere le commissioni, pagabili dalla SICAV alla Società di Gestione, secondo quanto descritto in dettaglio in ciascuna Scheda tecnica.

Si consiglia agli investitori di leggere le relazioni finanziarie della SICAV per informazioni dettagliate sulle commissioni pagate alla Società di Gestione in remunerazione dei suoi servizi.

3.3.1.1. Doveri di gestione di portafoglio

La Società di Gestione è responsabile per la gestione di portafoglio di tutti i Comparti. Tra le altre cose, può esercitare eventuali diritti di voto per conto della SICAV correlati ai valori mobiliari che compongono il patrimonio della SICAV. Può inoltre, sotto il proprio controllo e responsabilità, delegare l'esercizio di detti diritti di voto correlate ai valori mobiliari che compongono il patrimonio della SICAV.

La Società di Gestione può, a proprie spese e sotto il proprio controllo e supervisione, delegare le sue funzioni di gestione di portafoglio in relazione al patrimonio dei Comparti entro i limiti prescritti dalla Legge del 2010.

Ai sensi di un contratto di delega, che può essere estinto da una delle parti con preavviso scritto di tre mesi, la Società di Gestione ha delegato, per tutti i Comparti della SICAV, **ad eccezione dei Comparti**

- **Balanced Asset Allocation,**
- **Bond Emerging Markets,**
- **Bond Emerging Markets Corporate,**
- **Bond Euro Corporate,**
- **Bond Global Convertible,**
- **Bond Global High Yield,**
- **Defensive Asset Allocation e**
- **Equity Circular Economy**

(i) i doveri di gestione di portafoglio e (ii) l'esercizio di eventuali diritti di voto correlate ai valori mobiliari che compongono il patrimonio dei Comparti, sotto il proprio controllo, responsabilità e a proprie spese, a Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 in B-1000 Bruxelles.

Per i Comparti **Bond Emerging Markets e Bond Emerging Markets Corporate**, La Società di Gestione ha delegato / assegnato i doveri di gestione di portafoglio, sotto il suo controllo, responsabilità e a sue spese, in parte a Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 in B-1000 Bruxelles, ai sensi di un contratto di delega, che può essere estinto da una delle parti con preavviso scritto di tre mesi, e per l'altra parte alla sua filiale britannica: UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, Regno Unito.

Candriam Belgium è una Società di Gestione di organismi di investimento collettivo costituita in Belgio nel 1998 a tempo indeterminato.

Ai sensi di un contratto di delega, che può essere estinto da una delle parti con preavviso scritto di tre mesi, la Società di Gestione ha delegato, per i **Comparti Bond Euro Corporate, Bond Global Convertible, Bond Global High Yield e Equity Circular Economy** (i) i doveri di gestione di portafoglio e (ii) l'esercizio di eventuali diritti di voto correlati ai valori mobiliari che compongono il patrimonio dei Comparti, sotto il proprio controllo, responsabilità e a proprie spese, a Candriam France, 40 rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08.

Candriam France è una società di gestione di portafogli costituita in Francia nel 1988 per un periodo di tempo illimitato.

In considerazione dei suoi servizi, la Società di Gestione ha diritto a ricevere commissioni di gestione, pagabili dal patrimonio dei comparti pertinenti alla fine di ogni mese.

La Società di Gestione e Candriam Belgium non stipuleranno con broker accordi di soft commission che prevedano la fornitura di determinati servizi sulla base di commissioni di intermediazione percepite dai broker in relazione alle transazioni della SICAV.

3.3.1.2. Amministrazione

Ai sensi di un Contratto di Amministrazione centrale (il "Contratto di Amministrazione centrale"), la Società di Gestione ha nominato, a sue spese e sotto il proprio controllo e responsabilità, CACEIS Bank, Luxembourg Branch, con sede legale in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo come agente per i trasferimenti e le attività di custodia ("Agente per i trasferimenti") e agente amministrativo ("Agente amministrativo"). Il Contratto di Amministrazione centrale è stipulato a tempo indeterminato e può essere risolto da una delle parti con preavviso scritto di tre mesi.

CACEIS Bank, Luxembourg Branch opera in qualità di filiale lussemburghese di CACEIS Bank, una "société anonyme" di diritto francese con sede in 1-3, place Valhubert, 75013 Paris, France, Trade Register number RCS Parigi 692 024 722. Si tratta di un istituto di credito riconosciuto, sotto la supervisione della Banca centrale europea (BCE) e dell'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR). Questo istituto è anche autorizzato ad esercitare attività bancarie e di amministrazione centrale in Lussemburgo tramite la sua filiale lussemburghese.

In particolare, le funzioni di Agente amministrativo comprendono il calcolo del NAV per Azione di ciascun Comparto e/o classe di azioni, secondo il caso, la gestione dei conti, la redazione delle relazioni annuali e semestrali, e l'esecuzione di attività che rientrano nella sua mansione di Agente amministrativo.

In particolare, le funzioni dell'Agente per i trasferimenti comprendono l'elaborazione degli ordini di sottoscrizione, riscatto e conversione e la tenuta del registro degli azionisti.

In questo ruolo, l'Agente per i trasferimenti è anche responsabile delle misure di supervisione per contrastare il riciclaggio di denaro sporco a norma dei regolamenti applicabili in Lussemburgo sul riciclaggio del denaro e il finanziamento di attività di terrorismo e sulla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a fini di riciclaggio o del finanziamento del terrorismo. CACEIS Bank, Luxembourg Branch è autorizzata a richiedere i documenti necessari al fine di identificare gli investitori.

3.3.1.3. Commercializzazione

I doveri di commercializzazione consistono nel coordinamento della distribuzione delle azioni della SICAV per mezzo di intermediari nominati dalla Società di Gestione (nel seguito "Distributori").

La Società di Gestione può stipulare contratti di distribuzione con vari Distributori. Ai sensi di detti contratti, il Distributore verrà iscritto nel registro degli azionisti, quando agisce in qualità di intestatario, invece dei clienti che hanno investito nella SICAV.

Detti contratti stabiliscono, tra le altre cose, che un cliente che ha investito nella SICAV per mezzo del Distributore può richiedere in qualsiasi momento il trasferimento delle azioni acquistate per il tramite del Distributore in proprio nome nel registro degli azionisti alla ricezione delle istruzioni per il trasferimento da parte del Distributore.

Gli azionisti possono sottoscrivere le azioni nella SICAV direttamente senza dover eseguire la sottoscrizione per mezzo di un Distributore.

Qualsiasi Distributore nominato deve applicare le procedure di lotta al riciclaggio di denaro sporco secondo quanto definito nel Prospetto. Il Distributore nominato deve essere un professionista del settore finanziario sito in un paese soggetto agli obblighi di lotta al riciclaggio di denaro sporco e al finanziamento del terrorismo equivalenti a quelli della legge lussemburghese o della Direttiva (UE) 2015/849.

3.3.2. Politica in materia di remunerazioni

La Società di Gestione ha istituito un sistema di riferimento per le remunerazioni e un'apposita politica ("Politica in materia di remunerazioni"), conformemente ai requisiti della Legge del 2010 e alle seguenti dichiarazioni:

- la Politica in materia di remunerazioni è coerente con e favorisce una gestione solida ed efficace dei rischi, compresi i rischi di sostenibilità e non incoraggia l'assunzione di rischi che non siano in linea con i profili di rischio e con lo Statuto della SICAV; Candriam ha elaborato politiche adeguate a promuovere comportamenti responsabili delle persone, che considerano adeguatamente gli impatti della sostenibilità.
- la Politica in materia di remunerazioni è coerente con la strategia, gli obiettivi, i valori e gli interessi della Società di Gestione, della SICAV e degli investitori della SICAV; essa include provvedimenti tesi ad evitare i conflitti d'interesse;
- La struttura di remunerazione di Candriam è collegata alla performance rettificata per il rischio. La valutazione della performance avviene entro un quadro di riferimento pluriennale, adeguato al periodo di detenzione minimo raccomandato agli investitori della SICAV, onde garantire che il processo di valutazione sia basato sulla performance di più lungo periodo della SICAV e sui suoi rischi di investimento, e che l'effettivo versamento delle componenti della remunerazione basate sulla performance sia distribuito nell'arco dello stesso periodo;
- Candriam mira a garantire che i dipendenti non siano incentivati ad assumere rischi inadeguati e/o eccessivi, compresi i rischi di sostenibilità, che siano incompatibili con il profilo di rischio di Candriam e, se appropriato, dei fondi gestiti". Inoltre, nel prendere in considerazione il fondo, Candriam garantisce che il suo personale consideri debitamente gli impatti sulla sostenibilità.
- Pertanto, la Politica in materia di remunerazioni garantisce un adeguato equilibrio tra le componenti fissa e variabile della remunerazione complessiva. La componente fissa rappresenta sempre una quota sufficientemente elevata della remunerazione complessiva. La politica relativa alle componenti variabili della remunerazione è totalmente flessibile e prevede la possibilità di non versare alcuna componente variabile della remunerazione.

I dettagli relativi alla Politica in materia di remunerazioni aggiornata, comprese la composizione della Commissione per le Remunerazioni, una descrizione delle modalità di determinazione delle remunerazioni e dei benefit e la conformità di

questa politica alla considerazione dei rischi di sostenibilità, sono disponibili sul sito Web della Società di Gestione, attraverso il seguente link:

https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf

Su richiesta, è possibile procurarsi gratuitamente una copia cartacea della Politica in materia di remunerazioni presso la Società di Gestione.

3.3.3. Politica interna di valutazione della qualità del credito

Conformemente alle disposizioni del Regolamento (UE) 2017/1131, la Società di Gestione ha definito una procedura interna di valutazione della qualità del credito ("Procedura di valutazione") che sarà sistematicamente applicata al fine di determinare la qualità del credito degli strumenti del mercato monetario, delle cartolarizzazioni e degli ABCP detenuti in portafoglio, tenendo in considerazione l'emittente degli strumenti e le caratteristiche dello strumento stesso, nell'ottica di consentire investimenti in attivi con una valutazione favorevole della qualità del credito.

I partecipanti a questa Procedura di valutazione nell'ambito del Gruppo Candriam sono i seguenti, sotto la responsabilità della Società di Gestione:

- Analisti del credito Candriam:
 - raccolgono informazioni finanziarie e non finanziarie,
 - analizzano le informazioni raccolte,
 - forniscono una proposta di valutazione della qualità del credito degli emittenti e/o degli strumenti ai comitati incaricati della convalida di tali valutazioni;
 - effettuano la gestione quotidiana della valutazione degli emittenti/strumenti in base al flusso di informazioni disponibili,
 - rivedono su una base ad hoc -o in caso di cambiamento di metodologia o di evento creditizio- la valutazione degli emittenti/strumenti,
 - eseguono una revisione esaustiva della valutazione degli emittenti/strumenti su base trimestrale,
 - aggiornano l'elenco degli emittenti/strumenti autorizzati;
 - rivedono la Procedura di valutazione una volta l'anno o in circostanze eccezionali se necessario.
- Gestori di portafoglio del mercato monetario di Candriam:
 - non sono coinvolti nelle diverse analisi, al fine di garantire l'assoluta indipendenza in merito alla valutazione degli emittenti e/o degli strumenti;
 - sono membri senza diritto di voto dei comitati responsabili della convalida delle valutazioni,
 - applicano le decisioni dei comitati per influenzare le loro scelte di investimento.
- I comitati Candriam responsabili della convalida delle valutazioni:
 - due comitati: uno dedicato all'universo degli emittenti privati e uno dedicato all'universo degli emittenti sovrani,
 - sono composti da analisti del credito e gestori di portafoglio,
 - sono presieduti dal dipartimento di gestione dei rischi che convalida le valutazioni degli emittenti e/o degli strumenti del mercato monetario,
 - formalizzano le decisioni aggiornamento l'elenco degli emittenti e/o strumenti autorizzati.
 - convalidano le valutazioni degli emittenti e/o degli strumenti,
 - votano collegialmente (solo gli analisti del credito).
- La Divisione Gestione del rischio in Candriam:
 - esamina e convalida la Procedura di valutazione attraverso un comitato dedicato,
 - controlla l'applicazione della Procedura di valutazione,
 - le può essere richiesto di adottare decisioni specifiche al verificarsi di un evento eccezionale,
 - informa il comitato di gestione della Società di Gestione sul funzionamento della Procedura di valutazione, sulle aree in cui sono state individuate debolezze e sull'andamento delle azioni e dei lavori svolti per rimediare alle debolezze individuate,
 - redige un rapporto sul profilo di rischio del fondo, in base all'analisi delle valutazioni sul credito interne del fondo, e lo invia al Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione con cadenza annuale.
- Il comitato di gestione della Società di Gestione:
 - approva la Procedura di valutazione e i suoi vari aggiornamenti,
 - garantisce su base regolare il corretto funzionamento della Procedura di valutazione,
 - convalida ogni modifica alla metodologia di calcolo della qualità del credito.
- Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione:
 - approva la Procedura di valutazione e i suoi vari aggiornamenti.

La Procedura di valutazione è basata su diversi criteri qualitativi e quantitativi, conformemente al Regolamento (UE) 2017/1131

▪ Criteri quantitativi

Al fine di quantificare il rischio di credito di un emittente o di un garante e il relativo rischio di insolvenza di un emittente o garante e uno strumento, in linea di principio si utilizzano i seguenti criteri quantitativi nel metodo di valutazione della qualità del credito:

- Struttura del capitale: analisi della struttura del capitale, diversificazione delle fonti di finanziamento, principali coefficienti di credito, ecc.
- Salute finanziaria: analisi della generazione di flussi di cassa, livello di oneri finanziari, rapporti finanziari chiave, ecc.
- Qualità degli attivi: capacità di gestire il livello di debito, analisi degli impegni fuori bilancio, rapporti finanziari chiave, ecc.
- Liquidità societaria: fonti critiche/ uso della liquidità per stimare la riserva di liquidità della società, rapporti finanziari chiave, ecc.
- Valutazione del debito della società: valutazione delle obbligazioni e del CDS dell'emittente, valutazione di mercato del buono del tesoro dell'emittente.
- Liquidità di mercato: l'esistenza e la capacità del mercato secondario dello strumento o del titolo, e del periodo residuo entro il quale il capitale può essere recuperato su richiesta (ossia alla scadenza), ecc.

▪ Criteri qualitativi

I criteri per stabilire gli indicatori di rischio di credito qualitativi relativi all'emittente dello strumento sono in linea di principio:

- Situazioni e analisi finanziarie degli ultimi bilanci disponibili.
- In base alle informazioni di mercato, capacità di reagire agli elementi di preannuncio di futuri eventi specifici di un mercato, emittente o garante, compresa la capacità di ripagare in una situazione estremamente avversa.
- In base alle informazioni di mercato, capacità di reagire agli elementi che incideranno sul settore dell'emittente o del garante, o del sistema economico in relazione alle tendenze economiche e alle posizioni competitive.
- Valutazione del profilo di liquidità dell'emittente, comprese fonti di liquidità, tenendo in considerazione linee di credito bancarie e altre fonti di liquidità, oltre alla capacità dell'emittente di ripagare il debito a breve termine.
- Per gli emittenti sovrani: politica fiscale (entrate pubbliche vs. esigenze di spesa), politica monetaria (livello e tendenza di fornitura di denaro e tassi d'interesse), bilancia dei pagamenti (forza del conto capitale del paese), partite correnti e saldo commerciale, dimensione delle riserve internazionali e loro impatto sulle previsioni per la valuta.

I criteri specifici per la valutazione qualitativa dell'emittente o del garante e di uno strumento come progettato dalla Società di Gestione comprendono in linea di principio:

- Natura di breve termine degli strumenti del mercato monetario: il rating interno a breve termine consente al gestore di portafoglio di investire in scadenze che vanno da tre mesi a due anni.
- La classe di attivi a cui lo strumento appartiene: a prescindere dalla valutazione interna dell'analista, il gestore di portafoglio considera i parametri di mercato che gli consentono di considerare la classe di attivi a cui i diversi strumenti appartengono.
- Dimensione della società: attivi, politica di definizione dei prezzi, giro d'affari.
- Qualità della gestione: storia a lungo termine delle strategie, struttura dell'azionariato, politica dei dividendi, analisi SRI - relazioni societarie con gli azionisti
- Modello economico: diversificazione geografica e prodotti, quota di mercato, base di clienti, analisi SRI macroeconomica - in che modo la società affronta i fattori chiave del successo
- Rischio di settore: resilienza del settore ai cicli economici, rischi politici e normativi, barriere d'ingresso, identificazione delle sfide di sostenibilità
- Rating del credito esterni: i diversi comparti della SICAV cercheranno di detenere solo titoli che beneficiano di una valutazione della qualità del credito ritenuta favorevole o positiva. Nel caso in cui un'agenzia di rating del credito registrata e certificata abbia fornito un rating di quello strumento del mercato monetario, la Società di Gestione può prendere in considerazione tale rating e le informazioni e analisi supplementari nella sua valutazione interna della qualità del credito, pur non basandosi esclusivamente o meccanicamente su tale rating.
- Criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), in particolare: valutazione delle relazioni delle aziende con i loro stakeholder, esposizione o impatto delle imprese sui principali temi legati alla sostenibilità, valutazione degli emittenti sovrani sulle dimensioni essenziali della sostenibilità.

Se la SICAV dovesse investire in ABCP o altri strumenti finanziari strutturati, la valutazione della qualità del credito dovrebbe tenere in considerazione il rischio operativo e di controparte inerente la transazione finanziaria strutturata, e in caso di esposizione ad una cartolarizzazione, il rischio di credito dell'emittente, la struttura della cartolarizzazione e il rischio di credito degli attivi sottostanti.

4. Il Depositario

CACEIS Bank, Luxembourg Branch agisce in qualità di depositario della SICAV (il "**Depositario**") nel rispetto di un contratto di banca depositaria per un periodo di tempo illimitato, ed eventuali successive modifiche ("**Contratto di Banca depositaria**") e delle relative disposizioni della Legge e dei regolamenti applicabili.

Il Depositario è responsabile della tenuta e/o, secondo necessità, della registrazione e della verifica della titolarità degli attivi del Comparto, e scarica gli obblighi e le responsabilità di cui alla Parte I della Legge e dei regolamenti applicabili. In particolare, il Depositario esegue il monitoraggio adeguato ed efficace dei flussi di cassa della SICAV.

Nel rispetto dei regolamenti applicabili, il Depositario:

- (i) garantisce che la vendita, l'emissione, il riscatto, la conversione e l'annullamento delle azioni della SICAV vengano eseguiti secondo la Legge e i regolamenti applicabili e secondo lo Statuto della SICAV,
- (ii) garantisce che il valore patrimoniale netto delle azioni sia calcolato nel rispetto dei regolamenti applicabili, dello Statuto della SICAV e delle procedure di cui alla Direttiva 2009/65/CE,
- (iii) esegue le istruzioni della SICAV salvo se sono in conflitto con i regolamenti applicabili o con lo Statuto della SICAV,
- (iv) garantisce che, nelle transazioni riguardanti il patrimonio della SICAV, il corrispettivo sia versato a quest'ultima entro i normali limiti di tempo,
- (v) garantisce che il reddito della SICAV sia allocato nel rispetto dei regolamenti applicabili e dello Statuto della SICAV.

Il Depositario non può delegare nessuno degli obblighi e responsabilità di cui alle parti da (i) a (v) sopra riportate.

Conformemente alla direttiva 2009/65/CE, il Depositario può, in talune condizioni, affidare la totalità o parte dei suoi attivi per i quali svolge funzioni di tenuta o registrazione a corrispondenti o a depositari di terze parti nominati di volta in volta ("Delega"). Le responsabilità del Depositario non saranno interessate da tale Delega, salvo diversamente stabilito, ma solo entro i limiti consentiti per Legge.

un elenco di questi corrispondenti/depositari di terze parti è disponibile presso il sito web del Depositario (www.caceis.com, nella sezione dedicata alla supervisione normativa). Questo elenco può essere aggiornato di volta in volta. L'elenco completo dei depositari corrispondenti/di terze parti può essere richiesto gratuitamente presso il Depositario.

Informazioni aggiornate sull'identità del Depositario, una descrizione delle responsabilità e dei potenziali conflitti d'interesse, le funzioni di tenuta delegate dal Depositario e i potenziali conflitti d'interesse che possono nascere da tale Delega sono anche disponibili gratuitamente su richiesta sul sito web del Depositario (sopra).

Vi sono molte situazioni in cui può nascere un conflitto d'interesse, in particolare se il Depositario delega le sue funzioni di tenuta, o se il Depositario fornisce altri servizi per conto della SICAV come la funzione di amministrazione centrale o la funzione di conservatore del registro o di custodia. Queste situazioni e i potenziali conflitti d'interesse da queste derivanti sono stati identificati dal Depositario. Al fine di proteggere gli interessi della SICAV e dei suoi investitori, e nel rispetto dei regolamenti applicabili, il Depositario ha disposto e garantisce l'applicazione di una politica sui conflitti d'interesse, oltre a procedure volte ad impedire e a gestire qualsiasi potenziale o effettivo conflitto d'interesse, soprattutto nell'ottica di:

- (a) individuare e analizzare potenziali conflitti d'interesse,
- (b) registrare, gestire e monitorare i conflitti d'interesse, sia:
 - facendo affidamento su misure permanenti stabilite per gestire i conflitti d'interesse come mantenere entità legali separate, separando le funzioni, separando le strutture gerarchiche, con "insider list" di membri del personale, o
 - definendo una gestione caso per caso nell'ottica di (i) adottare adeguate misure preventive come la preparazione di una nuova watch list, l'istituzione di nuove "Muraglie cinesi", per garantire che le transazioni avvengano in condizioni di mercato e/o informare gli investitori pertinenti della SICAV, o (ii) rifiutando di eseguire l'attività che crea il conflitto d'interesse.

Il Depositario ha istituito una separazione funzionale, gerarchica e/o contrattuale tra l'esecuzione delle sue attività di banca depositaria e l'esecuzione di altre attività per conto della SICAV, in particolare dei servizi di agente amministrativo o di custodia.

La SICAV e il Depositario possono risolvere il Contratto di Banca depositaria in qualsiasi momento con preavviso scritto di novanta (90) giorni. La SICAV può solo destituire il Depositario, tuttavia, se una nuova banca depositaria viene nominata entro due mesi per assumere le funzioni e responsabilità della banca depositaria. Una volta destituito, il Depositario può continuare a svolgere le sue funzioni e responsabilità fino a quando tutti gli attivi del Comparto non sono stati trasferiti alla nuova banca depositaria.

5. Obiettivi di investimento

La SICAV è composta da vari Comparti, ciascuno dei quali persegue una strategia di gestione descritta nelle Schede tecniche allegate al presente Prospetto. Ciascun Comparto offre agli azionisti l'opportunità di accedere alla gestione patrimoniale professionale e diversificata.

SI PONE L'ACCENTO SULLA SRI

Salvo diversamente riportato nelle Schede tecniche del Comparto, si applica la filosofia d'investimento sostenibile e responsabile proprietaria di Candriam per ciascun Comparto.

FILOSOFIA SRI DI CANDRIAM

La filosofia ISR di Candriam è basata sulla nostra forte convinzione che le società che abbracciano le opportunità e le sfide legate alla sostenibilità insieme alle opportunità e alle sfide finanziarie siano con più probabilità destinate a generare valore nel lungo termine per gli investitori e altri soggetti interessati. Valutando i criteri ESG attraverso una metodologia elaborata internamente, Candriam analizza e valuta i rischi e le opportunità legati alla sostenibilità che incidono sugli emittenti. Questa prassi condurrà a decisioni più informate dal punto di vista rischio/rendimento.

OBIETTIVO DI SOSTENIBILITÀ LEGATO AL CAMBIAMENTO CLIMATICO

Il cambiamento climatico costituisce una delle sfide ambientali più importanti del nostro tempo. Dalla capacità umana di limitare il riscaldamento globale nei prossimi 30 anni dipenderà la possibilità di affrontare altre urgenti sfide ambientali come la deforestazione, la capacità di invertire la perdita di biodiversità o di mantenere le fonti d'acqua dolce.

Al contempo, il percorso per limitare le emissioni di gas serra non è mai stato più chiaro. A livello internazionale ed europeo numerosi accordi sostenuti da studi scientifici hanno tracciato scenari specifici per ottenere la riduzione delle emissioni. La Commissione europea si è impegnata con l'Accordo di Parigi a ridurre le emissioni complessive di gas serra del 40% entro il 2030 rispetto ai livelli del 1990. Questo impegno è stato concretizzato nel 2019 dall'impegno a diventare il primo continente "carbon neutral" su base netta entro il 2050, e a ridurre le emissioni di gas serra del 55% invece del 40% entro il 2030.

L'obiettivo della SICAV è quello di contribuire all'obiettivo europeo di limitare le emissioni di gas serra al fine di rispettare gli obiettivi a lungo termine dell'Accordo di Parigi. Per questo scopo, Candriam ha definito obiettivi specifici a livello di Comparto in linea con le peculiarità di ciascuna strategia e classe di attivi.

I criteri di misurazione della riduzione di emissioni di gas serra da parte di un emittente sovrano presentano numerose sfide a livello di metodologia e di dati, molto superiori a quelle relative agli emittenti corporate.

Le limitazioni metodologiche e gli ostacoli relativi all'attribuzione hanno indotto Candriam ad ampliare l'obiettivo di sostenibilità affinché gli emittenti sovrani possano includere una gamma più ampia di considerazioni di sostenibilità rispetto a limitarsi a quelle relative al cambiamento climatico. In base al Comparto, l'obiettivo di sostenibilità sarà raggiunto attraverso una combinazione di una misurazione complessiva del punteggio di sostenibilità e/o un indicatore di sostenibilità specifico per paese rilevanti per l'universo degli emittenti sovrani in esame.

OBIETTIVO SOSTENIBILE GLOBALE

Inoltre, i Comparti della SICAV non concentrandosi su tematiche specifiche, mirano anche ad avere impatti positivi a lungo termine sull'ambiente, di più ampia portata rispetto al cambiamento climatico, e anche in ambiti sociali.

Le decisioni di investimento delle aziende integrano numerosi impatti di sostenibilità. Pertanto Candriam ha messo a punto una metodologia di valutazione dell'impatto basata sull'analisi delle attività economiche e sul loro contributo ai principali obiettivi sostenibili. Nell'ambito di questa valutazione, gli analisti di Candriam mirano a valutare in quale misura i prodotti e servizi delle società contribuiscono a raggiungere i principali obiettivi sostenibili, che sono:

- Mitigazione e adattamento al cambiamento climatico
- Risorse e gestione dei rifiuti
- Promozione di salute e benessere
- Digitalizzazione e promozione dell'innovazione
- Adattamento alle variazioni demografiche

Questa valutazione costituisce il fondamento del punteggio ESG complessivo di ogni società, insieme all'analisi della loro gestione dei soggetti interessati. Attraverso l'integrazione di questa valutazione dell'impatto di queste attività economiche, Candriam è in grado di focalizzare gli investimenti in strategie ben diversificate su aziende che contribuiscono a raggiungere diversi obiettivi sostenibili.

Per ciascun Comparto, i relativi obiettivi di sostenibilità saranno citati esplicitamente nella Scheda tecnica del Comparto.

APPROCCIO ALL'ANALISI ESG PER GLI EMITTENTI SOCIETARI

Il Comparto seleziona le società sulla base dell'analisi ESG di Candriam, che valuta gli emittenti da due punti di vista distinti ma correlati:

- l'analisi delle attività commerciali: una valutazione strategica del modo in cui le attività delle aziende affrontano le principali sfide di sostenibilità compresi, ma senza esservi limitati, il cambiamento climatico e le risorse e i rifiuti; e
- l'analisi dei soggetti interessati: valutazione del modo in cui le società gestiscono le questioni materiali delle società, compresi i dipendenti, i clienti, la società civile, l'ambiente, i fornitori, gli investitori.

In base al settore d'investimento a cui viene applicata, questa analisi approfondita consente di concentrarsi sulla selezione titoli delle migliori società da un punto di vista ESG, per eliminare dalla selezione gli emittenti con i peggiori profili ESG e/o concentrare la selezione sugli emittenti con la maggiore esposizione ai temi dello sviluppo sostenibile.

VALUTAZIONI DI CARATTERE NORMATIVO ED ESCLUSIONI APPLICABILI AGLI EMITTENTI SOCIETARI

Nell'ottica di ridurre i rischi associati ai criteri ESG e al fine di prendere in considerazione i mutamenti sociali di ampio respiro, il Comparto mira ad escludere le società che ricadono nella Politica di esclusione SRI di Candriam.

Detta politica mira ad escludere le società che:

- hanno significativamente e ripetutamente infranto uno dei principi delle Global Compact delle Nazioni Unite;
- sono significativamente esposte ad attività controverse quali, ma senza esservi limitati, tabacco, carbone termico, armi e produzione di petrolio e gas non convenzionale. La strategia non investe in società che producono, utilizzano o possiedono armi per mine antiuomo, bombe a grappolo, sostanze chimiche, biologiche e al fosforo bianco, all'uranio impoverito, armi nucleari; e
- Sono esposte a paesi i cui regimi sono considerati altamente oppressivi.

GESTIONE APPLICABILE AGLI EMITTENTI SOCIETARI

Il processo di analisi e la selezione degli emittenti societari è accompagnato da attività di gestione (ad esempio, dialogo attivo diretto con le aziende, diritti di voto alle assemblee generali, partecipazione a iniziative di impegno collaborativo...) come descritto nella Politica di gestione di Candriam.

APPROCCIO DELL'ANALISI ESG PER PAESE APPLICABILE A TUTTI I COMPARTI CHE DETENGONO IL DEBITO SOVRANO

L'analisi per paese ESG di Candriam valuta i paesi sulla base di un rigoroso contesto analitico che integra i fattori ESG intercorrelati che sostengono le economie e il loro impatto sullo sviluppo sostenibile, la crescita e la sostenibilità del debito.

L'analisi ESG per paese considera che il capitale totale di un paese è composto da quattro tipi di beni o risorse; il capitale umano, il capitale naturale e il capitale sociale, insieme al capitale economico. Ciascuno di questi deve rispondere alle esigenze della generazione attuale, ma devono anche essere preservati per le generazioni future. Il nostro approccio analizza e valuta i paesi in base alla loro capacità di gestire questi quattro tipi di capitale. Dato che sulla sostenibilità del debito incidono opportunità e rischi sia finanziari che non finanziari, la strategia d'investimento seleziona quei paesi con i punteggi migliori in base alla metodologia dinamica basata sul capitale di Candriam.

Inoltre, la strategia d'investimento esclude i paesi i cui regimi sono considerati altamente oppressivi e/o a rischio per quanto riguarda il finanziamento del terrorismo e/o il riciclaggio di denaro.

Le analisi ESG sopra descritte per gli emittenti corporate e per paesi saranno applicate, almeno al 90% degli investimenti di ciascun Comparto, ad esclusione di depositi, liquidità e derivati su indici.

L'analisi ESG descritta in precedenza per gli emittenti corporate e i paesi si applica agli investimenti diretti, ai sottostanti di derivati (ad esclusione dei derivati su indici) e ai fondi sottostanti gestiti da Candriam. Per i derivati, si applicano altre regole ESG specifiche. I dettagli sono disponibili nei Codici di Trasparenza, i cui link si trovano nella Scheda tecnica di ciascun Comparto.

ALLINEAMENTO ALLA TASSONOMIA

Il Regolamento europeo sulla Tassonomia delle attività verdi (la "Tassonomia") – (UE) 2020/852 fa parte degli sforzi globali europei per raggiungere gli obiettivi del Green Deal europeo e consentire all'Europa di raggiungere la neutralità climatica entro il 2050.

Nello specifico, questo Regolamento istituisce sei obiettivi ambientali:

- mitigazione dei cambiamenti climatici
- adattamento ai cambiamenti climatici
- uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine
- transizione verso un'economia circolare
- prevenzione e riduzione dell'inquinamento
- protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Per gli investimenti gestiti direttamente e/o i fondi sottostanti gestiti da Candriam, gli aspetti ambientali che compongono questi sei obiettivi ambientali sono collocati al centro dell'analisi ESG degli emittenti. Per i comparti che hanno l'investimento sostenibile come obiettivo, e per i comparti che promuovono tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali, questa attività di valutare il contributo degli emittenti ai principali obiettivi ambientali, in particolare la lotta contro i cambiamenti climatici, richiede una valutazione settoriale basata su dati eterogenei e realtà complesse con più interdipendenze. Gli analisti ESG di Candriam hanno anche anticipato l'entrata in vigore dei criteri stabiliti dall'UE, e sviluppato un loro quadro d'analisi. Ciò consentirà una valutazione sistematica del contributo delle attività di una società a diversi obiettivi ambientali definiti da Candriam e in linea con la Tassonomia.

A seguito della pubblicazione dei criteri tecnici per i due obiettivi ambientali connessi ai cambiamenti climatici nella Tassonomia, da parte del gruppo di esperti creato a livello europeo, Candriam ha stabilito di integrare i suoi criteri nel suo quadro d'analisi esistente.

Una simile analisi che riguarda l'intero ambito degli emittenti interessati è possibile solo con l'effettiva pubblicazione di taluni dati da parte di questi emittenti chiave, che consentono una valutazione dettagliata del loro contributo.

Al momento attuale, solo una piccola parte delle società in tutto il mondo fornisce i dati minimi necessari per una valutazione rigorosa del loro allineamento alla Tassonomia.

Di conseguenza, la debolezza dei dati che consentono una valutazione dei criteri utilizzati per la Tassonomia significa che tuttora non è possibile definire una percentuale minima di allineamento alla Tassonomia europea per questi comparti.

Per maggiori dettagli, si rimanda al codice di trasparenza sul sito web della Società di gestione, al link qui riportato.

MAGGIORI INFORMAZIONI SULLE ANALISI ESG DI CANDRIAM

Per maggiori informazioni sulle analisi ESG, visitare il sito Candriam, soprattutto attraverso i seguenti link:

- Per l'Ambito preso in considerazione e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, vedere il Codice di trasparenza:
<https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>
- Politica di esclusioni:
<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>
- Politica di gestione (impegno e processo di voto):
https://www.candriam.com/4b0e56/siteassets/medias/publications/brochure/corporate-brochures-and-reports/engagement-policy/candriam_engagement_policy.pdf
<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>

Le informazioni sono disponibili anche nella relazione annuale della SICAV.

L'impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità

Candriam si impegna ad accantonare il 10% delle commissioni di gestione (ossia al netto di ogni sconto applicato a distributori, piattaforme e/o clienti) guadagnato da Candriam a valere sui Comparti della SICAV per sostenere le iniziative di sostenibilità. Questa percentuale può essere rivista a discrezione di Candriam e dopo che tale spesa sarà riportata in un Prospetto aggiornato.

Se l'importo accantonato non è stato effettivamente pagato nell'anno in cui le commissioni di gestione sono maturate per via di un ritardo nella selezione e approvazione dei beneficiari o dei progetti, l'accantonamento accumulato sarà pagato non appena i beneficiari saranno stati selezionati e approvati.

Candriam favorirà le aziende, le società e i progetti incentrati su SRI/ESG Ricerca e Istruzione e su Inclusione sociale / Sviluppo sostenibile.

Il sostegno di Candriam può assumere la forma di donazioni alle aziende, sostegno a progetti e partecipazioni al capitale di aziende, società o fondi che creano un impatto sociale o ambientale positivo.

I progetti e le aziende selezionati possono essere collegati a uno specifico obiettivo d'investimento di un Comparto, come ad esempio progetti incentrati sull'economia circolare o sulla compensazione delle emissioni di carbonio, o sul benessere e lo sviluppo dei bambini.

Ulteriori informazioni sulle iniziative sostenute e sulle commissioni allocate sono disponibili sul sito web di Candriam e nella Relazione sulla Responsabilità sociale d'impresa.

Perseguendo il suo obiettivo di investimento, è probabile che ciascun Comparto sia esposto a vari fattori di rischio menzionati nelle Schede tecniche. Detti fattori di rischio sono esposti nel presente Prospetto al paragrafo intitolato "Fattori di rischio".

In considerazione delle oscillazioni dei mercati finanziari globali e di altri rischi ai quali sono esposti gli investimenti in titoli mobiliari, gli strumenti del mercato monetario e altre attività finanziarie, il valore delle azioni può diminuire o aumentare.

6. Politica di investimento

Considerazione dei criteri di carattere ambientale, sociale e di governance ("ESG")

La scheda tecnica di ogni comparto indicherà in quale categoria è classificato, ai sensi del Regolamento UE 2019/2088 del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (il "Regolamento SFDR") ossia:

- Comparto con un obiettivo d'investimento sostenibile ("Art. 9 del Regolamento SFDR");
- Comparto che promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali e/o sociali ("Art. 8 del Regolamento SFDR");

6.1. Comparti che non si qualificano come FCM

6.1.1. Gli investimenti di ciascun Comparto che non si qualificano come FCM devono consistere solo in uno o più di quanto segue:

- a) Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi o negoziati su un mercato regolamentato secondo quanto definito nella Legge del 2010;
- b) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato in uno Stato membro che sia regolamentato, normalmente operativo, riconosciuto e aperto al pubblico;
- c) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una Borsa Valori in uno Stato non membro o negoziati su un mercato in un altro paese d'Europa (diverso da quelli facenti parte dell'Unione Europea), Nord e Sud America, Asia, Oceania, Australia o Africa, oppure negoziati su un altro mercato di un paese d'Europa (diverso da quelli facenti parte dell'Unione Europea), Nord e Sud America, Asia, Oceania, Australia o Africa, che sia regolamentato, che operi regolarmente e che sia riconosciuto e aperto al pubblico.
- d) Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di recente emissione, purché:
 - le condizioni di emissione includano un impegno a presentare domanda per l'ammissione alla quotazione ufficiale su una borsa valori o su un altro mercato regolamentato operante regolarmente, riconosciuto e aperto al pubblico di uno Stato membro dell'Unione europea, di qualsiasi altro paese europeo (diverso da quelli facenti parte dell'Unione europea), Nord e Sud America, Asia, Oceania, Australia e Africa e
 - l'ammissione sia assicurata entro un anno dall'emissione.
- e) quote-parti in OICVM autorizzati secondo la Direttiva 2009/65/CE e/o altri OIC nel significato della clausola 1, paragrafo (2), clausole (a) e (b) della Direttiva 2009/65/CE, indipendentemente che si costituiscono o meno in uno Stato membro, purché:
 - tali altri OIC siano autorizzati secondo le leggi che stabiliscano che essi siano soggetti a supervisione considerata dalla CSSF come equivalente a quella stabilita nella legge UE, e che la cooperazione tra le autorità sia sufficientemente assicurata;
 - il livello di tutela garantito ai titolari di quote in detti altri OIC sia equivalente a quello garantito ai titolari di quote di un OICVM e, in particolare, che le regole su separazione patrimoniale, assunzione di prestiti, attività di prestito e vendite allo scoperto di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario siano equivalenti ai requisiti della Direttiva 2009/65/CE;
 - le attività di detti altri OIC siano riportate nelle relazioni semestrali e annuali in modo che i loro attivi, passivi, redditi e attività durante il periodo oggetto della relazione possano essere valutati;
 - la proporzione delle attività di cui sia contemplata l'acquisizione e che gli OICVM o gli altri OIC possono investire complessivamente, secondo le loro regole di gestione o i loro documenti statutari, in quote in altri OICVM o altri OIC non superi il 10%.

Inoltre, un Comparto può acquisire e/o detenere azioni che devono essere emesse o che sono state emesse da uno o più Comparti della SICAV (uno o più "Comparti di destinazione"), senza che la SICAV sia soggetta ai requisiti stabiliti dalla legge lussemburghese del 10 agosto 1915 sulle società commerciali ed eventuali successive modifiche, in termini di sottoscrizione, acquisizione e/o detenzione da parte di una società di azioni proprie, con il vincolo tuttavia a quanto segue:

- il Comparto di destinazione non investe a sua volta nel Comparto investito nel Comparto di destinazione in questione e
- la proporzione delle attività, la cui acquisizione sia contemplata, che i Comparti di destinazione può investire complessivamente in quote-parti di altri Comparti di destinazione della SICAV non superi il 10% e
- eventuali diritti di voto correlate alle azioni in questione saranno sospesi fintanto che sono detenute dal Comparto interessato, senza pregiudicare il trattamento appropriato nel bilancio e nei bilanci provvisori e
- in ogni caso, fintanto che dette azioni sono detenute dalla SICAV, il loro valore non sarà preso in considerazione per il calcolo del patrimonio netto della SICAV allo scopo di verificare il livello patrimoniale minimo imposto dalla Legge del 2010.

- f) depositi presso un istituto di credito, che siano rimborsabili su richiesta o che possano essere ritirati e che maturino entro e non oltre 12 mesi, purché tale istituto di credito abbia sede legale in uno Stato membro o, in caso contrario, sia soggetto a regole prudenziali che la CSSF ritenga equivalenti a quelle previste dalla legislazione dell'UE;
- g) strumenti derivati finanziari, inclusi strumenti che si regolano in contanti equivalenti, negoziati su un mercato regolamentato del tipo menzionato nei precedenti paragrafi (b), (c) e (d), oppure strumenti finanziari derivati scambiati fuori borsa ("OTC"), purché:
 - il sottostante consista negli strumenti menzionati nel presente paragrafo 6.1.1, indici finanziari, tassi di interesse, tassi di cambio o valute nei quali il Comparto può investire secondo i propri obiettivi di investimento;
 - le controparti delle transazioni di derivati OTC sono istituti soggetti a supervisione prudenziale ed appartenenti alle categorie autorizzate dalla CSSF;
 - i derivati OTC siano valutati in maniera affidabile e verificabili su base giornaliera e possano, su iniziativa della SICAV, essere venduti, liquidati o chiusi mediante una transazione di compensazione al loro equo valore in qualsiasi momento.

Informazioni aggiuntive relative ad alcuni strumenti:

Un Comparto può fare uso di total return swap o altri strumenti finanziari derivati che abbiano le stesse caratteristiche, ad esempio, certificati per differenze, allo scopo di (acquistare o vendere) esposizione, copertura o arbitraggio.

Gli strumenti sottostanti per dette operazioni possono essere o singoli titoli, indici finanziari (azioni, tassi di interesse, credito, valute estere, materie prime, volatilità, ecc.) nei quali il Comparto può investire secondo i propri obiettivi di investimento. Un Comparto può condurre transazioni di derivati su crediti (singolo sottostante o un indice di credito) agli scopi di esposizione, copertura o arbitraggio.

Queste transazioni sono intraprese con controparti specializzate in questo tipo di transazione e sono coperte da contratti tra le parti. Sono svolte nel quadro della politica di investimento e del profilo di rischio di ogni singolo Comparto.

La politica di investimento di ciascun Comparto esposta nelle Schede tecniche specifica se un Comparto è autorizzato a utilizzare total return swap o dette altre forme di strumenti finanziari derivati con le stesse caratteristiche o di derivati su crediti.

- h) Strumenti del mercato monetario diversi da quelli normalmente negoziati sul mercato monetario che siano liquidi e il cui valore possa essere stabilito con precisione in qualsiasi momento, se l'emissione o l'emittente di detti strumenti è essa stessa regolamentata allo scopo di tutelare gli investitori e i risparmi e purché detti strumenti siano:
 - emessi o garantiti da un'autorità centrale, regionale o locale, dalla Banca centrale di uno Stato membro, dalla Banca Centrale Europea, dall'Unione Europea o dalla Banca Europea per gli Investimenti, da uno Stato non membro o, nel caso di uno Stato federale, da uno dei membri della federazione, o da un ente pubblico internazionale al quale appartengano uno o più Stati membri, o
 - emessi da un organismo i cui titoli siano scambiati sui mercati regolamentati menzionati ai precedenti paragrafi (b), (c) o (d), o
 - emessi o garantiti da un istituto sottoposto a supervisione prudenziale secondo i criteri definiti dalla legge UE, o da un istituto soggetto e conforme alle regole prudenziali considerate dalla CSSF come severe almeno quanto quelle stabilite dalla legge UE, o
 - emessi da altre entità appartenenti approvate dalla CSSF purché gli investimenti in tali strumenti siano soggetti a regole di tutela degli investitori equivalenti a quelle stabilite nei precedenti tre paragrafi e purché l'emittente sia una società il cui capitale e riserve ammontino ad almeno dieci milioni di euro (EUR 10.000.000) e che presenti e pubblici i suoi conti annuali secondo la quarta direttiva 78/660/CEE, sia un'entità che, all'interno di un gruppo di società che include una o più società quotate in borsa, sia dedicata al finanziamento del gruppo, oppure sia un'entità dedicata al finanziamento di veicoli di cartolarizzazione che beneficiano di una linea di liquidità.

6.1.2. Un Comparto può detenere attività liquide a titolo accessorio.

6.1.3. La SICAV può acquisire beni mobili o immobili essenziali al diretto esercizio delle sue attività.

6.1.4. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Per aumentare il proprio rendimento e/o ridurre i propri rischi, ciascun Comparto è autorizzato a utilizzare una delle tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio riportate di seguito che comprendono valori mobiliari e strumenti del mercato monetario:

6.1.4.1. Transazioni di prestito di titoli

Ciascun Comparto non potrà intraprendere transazioni di prestito di titoli.

6.1.4.2. Transazioni pronti contro termine in acquisto

Ciascun Comparto può intraprendere transazioni pronti contro termine in acquisto per le quali, alla scadenza, al venditore (controparte) è richiesto di prendere indietro l'attività contenuta nell'accordo di riacquisto e al Comparto è richiesto di restituire l'attività contenuta nell'accordo di riacquisto inverso. Il tipo di valori coperti compreso dall'accordo di riacquisto inverso e le controparti devono soddisfare i requisiti della circolare CSSF 08/356.

Il tipo di valori compresi nelle transazioni/accordi di riacquisto inverso (reverse repo) e le controparti devono soddisfare i requisiti della circolare CSSF 08/356 e le condizioni previste al punto 7.1.10 del presente Prospetto.

La proporzione prevista e la proporzione massima di attivi netti in gestione che possono essere impiegati in tali transazioni o accordi è specificata nella Scheda tecnica di ciascun Comparto.

Per la durata dell'accordo di riacquisto inverso, il Comparto non può vendere o utilizzare i valori soggetti a tale accordo come pegno/garanzia, a meno che il Comparto disponga di altri mezzi per coprire il proprio obbligo a restituire i titoli ai sensi dell'accordo.

6.1.4.3. Transazioni pronti contro termine

Ciascun Comparto può intraprendere transazioni pronti contro termine che consistano nell'acquisto e nella vendita di valori con una clausola che riservi al venditore il diritto o l'obbligo a riacquistare dall'acquirente i valori venduti alla quotazione e alla durata specificate dalle due parti nel loro accordo contrattuale.

Il tipo di valori compresi nell'accordo sulle transazioni di riacquisto (repo) e le controparti devono soddisfare i requisiti della circolare CSSF 08/356 e le condizioni previste al punto 7.1.10 del presente Prospetto.

La proporzione prevista e la proporzione massima di attivi netti in gestione che possono essere impiegati in tali transazioni o accordi è specificata nella Scheda tecnica di ciascun Comparto.

Il Comparto in questione deve, alla scadenza del termine del contratto di riacquisto, disporre del patrimonio necessario per soddisfare i propri obblighi di riscatto.

L'uso di dette transazioni non deve risultare in una modifica degli obiettivi di investimento del Comparto o nell'assunzione di rischi superiori al profilo di rischio secondo quanto definito nel Prospetto.

6.1.5. Rischi associati e misure di contenimento

I rischi associati alle tecniche di gestione efficace del portafoglio (compresa la gestione delle garanzie) sono identificati, gestiti e limitati dal processo di gestione del rischio. I principali rischi sono il rischio di controparte, il rischio di consegna, il rischio operativo, il rischio legale, il rischio di custodia e il rischio di conflitto d'interesse (secondo la definizione dell'articolo "Fattori di rischio"), e tali rischi sono mitigati dall'azienda e dalle procedure definite dalla Società di Gestione nel seguente modo:

- (i) *Selezione delle controparti e del contesto legale:* Le controparti di queste transazioni sono approvate dal team di gestione del rischio della Società di Gestione e, al momento dell'inizio delle transazioni, hanno un rating minimo BBB-/Baa3 assegnato da almeno un'agenzia di rating riconosciuta o di qualità equivalente assegnato dalla Società di Gestione. Queste controparti sono istituti soggetti a controllo prudenziale, appartenenti alle categorie approvate dalla CSSF (istituti di credito, società d'investimento, ecc.) e specializzate in questo tipo di operazioni. Le controparti si trovano in uno degli Stati Membri dell'OCSE.
- (ii) *Garanzie finanziarie:* Vedere il paragrafo 7.1.10 intitolato "Gestione delle garanzie finanziarie per i prodotti derivati OTC e le tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio".
- (iii) *Limitazioni sul reinvestimento delle garanzie finanziarie ricevute:* Vedere il paragrafo 7.1.10 intitolato "Gestione delle garanzie finanziarie per i prodotti derivati OTC e le tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio".
- (iv) *Misure adottate per ridurre il rischio di conflitti di interesse:* Per ridurre il rischio di conflitti di interesse, la Società di Gestione ha istituito un processo di selezione e monitoraggio delle controparti mediante commissioni organizzate dalla propria divisione di gestione del rischio. Inoltre, la remunerazione delle transazioni con dette controparti è in linea con le pratiche di mercato per evitare qualsiasi conflitto di interesse.

- (v) *Politica di remunerazione per accordi di riacquisto inverso* Il reddito da accordi di riacquisto inverso è versato totalmente al Comparto.
- (vi) *Politica di remunerazione per accordi di riacquisto* Questa attività non genera reddito.

6.1.6. Informazioni periodiche agli investitori

Si raccomanda agli investitori di cercare ulteriori informazioni sull'uso di dette tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio nelle relazioni finanziarie.

6.2. Comparti che si qualificano come FCM

6.2.1. Gli investimenti dei vari Comparti della SICAV che si qualificano come FCM devono consistere solo in uno o più di quanto segue:

A) Strumenti del mercato monetario

1. Uno Strumento del mercato monetario è ammissibile all'investimento da parte di un FCM a condizione che rispetti tutti i seguenti requisiti:
 - a) rientri in una delle categorie degli Strumenti del mercato monetario di cui al punto (a), (b), (c) o (h) dell'articolo 50(1) della Direttiva 2009/65/CE, in particolare:
 - (i) Strumenti del mercato monetario ammessi o negoziati su un mercato ai sensi della Direttiva 2004/39/CE;
 - (ii) Strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato in uno Stato membro che sia normalmente operativo, riconosciuto e aperto al pubblico;
 - (iii) Strumenti del mercato monetario quotati ufficialmente su di una borsa valori di uno Stato membro europeo (diverso da quelli che fanno parte dell'UE), Nord America e Sud America, Asia, Oceania e Africa, o negoziati su di un altro mercato regolamentato di un paese europeo (diverso da quelli che costituiscono l'UE), Nord America e Sud America, Asia, Oceania e Africa;
 - (iv) Strumenti del mercato monetario diversi da quelli normalmente negoziati sul mercato monetario che siano liquidi e il cui valore possa essere stabilito con precisione in qualsiasi momento, a condizione che l'emissione o l'emittente di detti strumenti sia essa stessa regolamentata allo scopo di tutelare gli investitori e i risparmi e purché detti strumenti siano:
 - emessi o garantiti da un'autorità centrale, regionale o locale, dalla Banca centrale di uno Stato membro, dalla Banca Centrale Europea, dall'Unione Europea o dalla Banca Europea per gli Investimenti, da uno Stato non membro o, nel caso di uno Stato federale, da uno dei membri della federazione, o da un ente pubblico internazionale al quale appartengano uno o più Stati membri, o
 - emessi da un organismo i cui titoli siano scambiati sui mercati regolamentati menzionati ai precedenti punti (i), (ii) o (iii), o
 - emessi o garantiti da un istituto sottoposto a supervisione prudenziale secondo i criteri definiti dalla legge UE, o da un istituto soggetto e conforme alle regole prudenziali considerate dalla CSSF come severe almeno quanto quelle stabilite dalla legge UE, o
 - emessi da altre entità appartenenti a categorie approvate dalla CSSF purché gli investimenti in tali strumenti siano soggetti a regole di tutela degli investitori equivalenti a quelle stabilite nei precedenti primo, secondo e terzo capoverso e purché l'emittente sia una società il cui capitale e riserve ammontino ad almeno dieci milioni di euro (EUR 10.000.000) e che presenti e pubblici i suoi conti annuali secondo la Quarta Direttiva del Consiglio 78/660/CEE, sia un'entità che, all'interno di un gruppo di società che include una o più società quotate in borsa, sia dedicata al finanziamento del gruppo, oppure sia un'entità dedicata al finanziamento di veicoli di cartolarizzazione che beneficiano di meccanismi di finanziamento bancari.
 - b) presenta una delle seguenti caratteristiche alternative:
 - (i) ha una scadenza legale all'emissione di 397 giorni o inferiore;
 - (ii) ha una scadenza residua di 397 giorni o inferiore;
 - c) l'emittente dello Strumento del mercato monetario e la qualità dello Strumento del mercato monetario hanno ricevuto una valutazione favorevole a norma della Politica interna di valutazione della qualità del credito.

2. A prescindere dal punto (b) del paragrafo 1, i FCM standard sono autorizzati ad investire in Strumenti del mercato monetario con una scadenza residua fino alla data di rimborso legale pari o inferiore a 2 anni, a condizione che il tempo rimanente fino alla successiva data di definizione del tasso d'interesse sia di 397 giorni o inferiore. A tal fine, gli Strumenti del mercato monetario a tasso variabile e gli Strumenti del mercato monetario a tasso fisso coperti da un contratto di swap saranno ridefiniti ad un tasso o indice del mercato monetario.
3. Il punto (c) del paragrafo 1 non si applica agli Strumenti del mercato monetario emessi o garantiti dall'UE, da un'autorità centrale o banca centrale di uno Stato membro, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dal Meccanismo europeo di stabilità o dal Fondo europeo di stabilità finanziaria.
4. Gli Strumenti del mercato monetario comprendono anche strumenti finanziari emessi o garantiti separatamente o congiuntamente dall'UE, da governi nazionali, regionali e locali degli Stati membri o loro banche centrali, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dal Meccanismo europeo di stabilità o dal Fondo europeo di stabilità finanziaria, da un'autorità centrale o da una banca centrale di un paese terzo, dal Fondo monetario internazionale, dalla Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca di sviluppo del Consiglio d'Europa, dalla Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca dei regolamenti internazionale o qualsiasi altro istituto o organizzazione internazionale rilevante a cui appartengono uno o più Stati Membri.

B) Cartolarizzazioni e ABCP (asset backed commercial paper)

1. Entrambe le cartolarizzazioni e le ABCP sono considerate ammissibili all'investimento da parte di un FCM a condizione che la cartolarizzazione o l'ABCP siano sufficientemente liquide, abbiano ricevuto una valutazione favorevole a norma della Politica interna di valutazione della qualità del credito e siano una delle seguenti:
 - a) una cartolarizzazione di cui all'articolo 13 del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2015/61;
 - b) un'ABCP emessa da un programma di ABCP che:
 - (i) è completamente supportato da un istituto di credito regolamentato che copre tutti i rischi di liquidità, credito e diluizione materiale, oltre ai costi di transazione correnti e ai costi correnti legati ai programmi relativi all'ABCP, se necessario per garantire all'investitore il pagamento completo di qualsiasi importo nell'ambito dell'ABCP;
 - (ii) non è una ri-cartolarizzazione e le esposizioni sottostanti alla cartolarizzazione a livello di ciascuna transazione ABCP non includono alcuna posizione di cartolarizzazione;
 - (iii) non comprende una cartolarizzazione sintetica secondo quanto definito al punto (11) dell'articolo 242 del Regolamento 575/2013, in particolare una cartolarizzazione in cui il trasferimento del rischio viene raggiunto mediante l'utilizzo di derivati di credito o garanzie, e le esposizioni cartolarizzate rimangono esposizioni dell'istituto cessionario
 - c) una cartolarizzazione semplice, trasparente e standardizzata (STS), secondo quanto determinato conformemente ai criteri e alle condizioni di cui agli articoli 20, 21 e 22 del Regolamento 2017/2402 o una STS ABCP, secondo quanto determinato conformemente ai criteri e alle condizioni di cui agli articoli 24, 25 e 26 di tale Regolamento; questi criteri e condizioni comprendono almeno quanto segue:
 - (i) requisiti relativi alla semplicità della cartolarizzazione, compreso il suo vero carattere di vendita e il rispetto delle norme relative alla sottoscrizione delle esposizioni;
 - (ii) requisiti relativi alla standardizzazione della cartolarizzazione. compresi i requisiti di conservazione del rischio;
 - (iii) requisiti relativi alla trasparenza della cartolarizzazione, compresa la fornitura di informazioni a potenziali investitori; e
 - (iv) per ABCP, in aggiunta ai punti a), b) e c), requisiti relativi allo sponsor e al sostegno dello sponsor al programma ABCP.
2. Un FCM a breve termine può investire nelle cartolarizzazioni o nelle ABCP di cui al paragrafo 1, a condizione che una delle seguenti condizioni sia rispettata, se del caso:
 - a) la scadenza legale all'emissione delle cartolarizzazioni di cui al punto a) del paragrafo 1 è di 2 anni o inferiore e il periodo residuo fino alla successiva data di ridefinizione del tasso d'interesse è 397 giorni o inferiore;
 - b) la scadenza legale all'emissione o la scadenza residua delle cartolarizzazioni o delle ABCP di cui ai punti b) e c) del paragrafo 1 è di 397 giorni o inferiore;
 - c) le cartolarizzazioni di cui punti a) e c) del paragrafo 1 sono strumenti ammortizzati e hanno una vita media ponderata (WAL) di 2 anni o inferiore.

3. Un FCM Standard può investire nelle cartolarizzazioni o nelle ABCP di cui al paragrafo 1, a condizione che una delle seguenti condizioni sia rispettata, se del caso:
- a) la scadenza legale all'emissione o la scadenza residua delle cartolarizzazioni e ABCP di cui ai punti a), b) e c) del paragrafo 1 è di 2 anni o inferiore e il periodo residuo fino alla successiva data di ridefinizione del tasso d'interesse è 397 giorni o inferiore;
 - b) le cartolarizzazioni di cui ai punti a) e c) del paragrafo 1 sono strumenti ammortizzati e hanno una vita media ponderata (WAL) di 2 anni o inferiore.

C) Depositi presso istituti di credito

Un deposito presso un istituto di credito deve essere ammissibile all'investimento da parte di un FCM a condizione che tutte le seguenti condizioni siano rispettate:

- a) il deposito sia rimborsabile su richiesta o possa essere ritirato in qualsiasi momento;
- b) il deposito maturi in non più di 12 mesi;
- c) l'istituto di credito abbia la propria sede legale in uno Stato membro o, se l'istituto di credito ha la propria sede in un paese terzo, sia soggetto a regole prudenziali considerate equivalenti a quelle stabilite dalla legislazione europea conformemente alla procedura prevista all'articolo 107(4) del Regolamento 575/2013.

D) Strumenti finanziari derivati

Uno strumento finanziario derivato è ammissibile all'investimento da parte di un FCM a condizione che sia scambiato su di un mercato regolamentato come riferito al punto (i), (ii) o (iii) del punto 1. a) del punto A) *Strumenti del mercato monetario ammissibili* o OTC e a condizione che tutte le seguenti condizioni siano rispettate:

- a) il sottostante dello strumento derivato è composto da tassi d'interesse, tasso di cambio, valute o indici che rappresentano una di queste categorie;
- b) lo strumento derivato serve solo a fini di copertura dai rischi di tasso d'interesse o tasso di cambio inerenti altri investimenti del FCM;
- c) le controparti delle transazioni di derivati OTC sono istituti soggetti a regolamentazione e supervisione prudenziale ed appartenenti alle categorie approvate dall'autorità competente dell'FCM;
- d) i derivati OTC sono soggetti a valutazione affidabile e verificabile su base giornaliera e possono essere venduti, liquidati o chiusi da una transazione di compensazione in qualsiasi momento al loro valore equo su iniziativa del FCM.

E) Contratti di riacquisto (repo)

Ciascun Comparto può intraprendere contratti di riacquisto (repo) che consistano nell'acquisto e nella vendita di valori con una clausola che riservi al venditore il diritto o l'obbligo a riacquistare dall'acquirente i valori venduti alla quotazione e alla durata specificate dalle due parti nel loro accordo contrattuale.

Un accordo di riacquisto (repo) è ammissibile all'investimento da parte di un FCM a condizione che tutte le seguenti condizioni siano rispettate:

- a) l'FCM ha il diritto di rescindere il contratto in qualsiasi momento con comunicazione anticipata di non più di due giorni lavorativi;
- b) sia utilizzato su base temporale, per non più di sette giorni lavorativi, solo a fini di gestione della liquidità e non a fini di investimento diversi da quanto di cui al punto c);
- c) la controparte che riceve gli attivi trasferiti dal FCM come garanzia nell'ambito dell'accordo di riacquisto non può vendere, investire, impegnare o altrimenti trasferire tali attivi senza il previo consenso del FCM;
- d) il contante ricevuto dal FCM nell'ambito dell'accordo di riacquisto può essere:
 - (i) investito in deposito presso una banca, che è riscattabile su richiesta o che può essere ritirato, e che matura in non più di 12 mesi. La banca deve avere la propria sede legale in uno Stato membro o, se questo non è il caso, deve essere soggetta a regole prudenziali considerate dalla CSSF equivalenti a quelle fornite dalla legislazione dell'UE; o
 - (ii) investito in attivi di cui al paragrafo 6. del punto F), ma non sono altrimenti investiti in attivi ammissibili di cui ai punti da A) a G), trasferiti o altrimenti riutilizzati;
- e) il contante ricevuto dal FCM nell'ambito dell'accordo di riacquisto non supera il 10% del suo patrimonio.

La proporzione prevista e la proporzione massima di attivi netti in gestione che possono essere impiegati in tali contratti è specificata nella Scheda tecnica di ciascun Comparto.

F) Accordi di riacquisto inverso (reverse repo)

Ciascun Comparto può intraprendere accordi di riacquisto inverso (reverse repo) per i quali, alla scadenza, al venditore (controparte) è richiesto di prendere indietro l'attività contenuta nell'accordo di riacquisto e al Comparto è richiesto di restituire l'attività contenuta nell'accordo di riacquisto inverso.

1. Un accordo di riacquisto inverso è ammissibile all'investimento da parte di un FCM a condizione che tutte le seguenti condizioni siano rispettate:
 - a) l'FCM ha il diritto di rescindere il contratto in qualsiasi momento con comunicazione anticipata di non più di due giorni lavorativi;
 - b) il valore di mercato del patrimonio ricevuto come parte dell'accordo di riacquisto inverso è sempre almeno uguale al valore del contante corrisposto.
2. Gli attivi ricevuti da un FCM come parte di un accordo di riacquisto inverso sono Strumenti del mercato monetario che rispondono ai requisiti di cui al precedente punto A).

Gli attivi ricevuti da un FCM come parte di un accordo di riacquisto inverso non possono essere venduti, reinvestiti, impegnati o in altro modo trasferiti.

3. Le cartolarizzazioni e le ABCP non possono essere ricevute da un FCM come parte di un accordo di riacquisto inverso.
4. Gli attivi ricevuti da un FCM come parte di un accordo di riacquisto inverso sono sufficientemente diversificati con un'esposizione massima ad un dato emittente del 15% del NAV dell'FCM, tranne se tali attivi prendono la forma di Strumenti del mercato monetario che rispondono ai requisiti del punto 7.2, A), 7. qui di seguito. Inoltre, gli attivi ricevuti da un FCM come parte di un accordo di riacquisto inverso sono emessi da un'entità che è indipendente dalla controparte e che si presume non evidenziare un'elevata correlazione con la performance della controparte.
5. Un FCM che stipula un accordo di riacquisto inverso garantisce di essere in grado di richiamare l'intero importo del contante in qualsiasi momento sia in base a interessi maturati sia al prezzo di mercato. Quando il contante è richiamabile in qualsiasi momento al prezzo di mercato, il valore al prezzo di mercato dell'accordo di riacquisto inverso viene utilizzato per il calcolo del NAV del FCM.
6. In deroga al paragrafo 2 del presente punto F), un FCM può ricevere in quanto parte di un accordo di riacquisto inverso valori mobiliari liquidi o Strumenti del mercato monetario, oltre a quelli che soddisfano i requisiti contenuti nel punto A), a condizione che tali attivi soddisfino una delle seguenti condizioni:
 - a) sono emessi o garantiti dall'Unione, un'autorità centrale o una banca centrale di uno Stato membro, la Banca centrale europea, la Banca europea per gli investimenti, il Meccanismo europeo di stabilità o il Fondo europeo di stabilità finanziaria, a condizione che venga ricevuta una valutazione favorevole a norma della Politica interna di valutazione della qualità del credito;
 - b) sono emessi o garantiti da un'autorità centrale o dalla banca centrale di un paese terzo, a condizione che sia stata emessa una valutazione favorevole a norma della Politica interna di valutazione della qualità del credito.

Gli attivi ricevuti nell'ambito di un accordo di riacquisto inverso conformemente al primo sottoparagrafo di questo paragrafo devono soddisfare ai requisiti del punto 7.2, A), 7. qui di seguito.

La proporzione prevista e la proporzione massima di attivi netti in gestione che possono essere impiegati in tali contratti è specificata nella Scheda tecnica di ciascun Comparto.

G) Quote o azioni degli FCM

1. Un FCM può acquisire le quote o azioni di qualsiasi altro FCM ('FCM obiettivo') a condizione che tutte le seguenti condizioni siano soddisfatte:
 - a) non più del 10% del patrimonio dell'FCM obiettivo può essere, in base alle regole del fondo o al suo atto costitutivo, essere investito complessivamente in quote o azioni di altri FCM;
 - b) l'FCM obiettivo non detiene quote o azioni dell'FCM acquirente.

Un FCM le cui quote o azioni sono state acquistate non investe nell'FCM acquirente durante il periodo in cui l'FCM acquirente detiene quote o azioni in quest'ultimo.

2. Le quote o azioni di un altro FCM sono ammissibili all'investimento da parte di un FCM a condizione che tutte le seguenti condizioni siano rispettate:
 - a) l'FCM obiettivo è autorizzato a norma dell'RFCM;
 - b) se l'FCM obiettivo è gestito, direttamente o indirettamente o tramite delega, dalla stessa società di gestione dell'FCM acquirente o da un'altra società a cui la società di gestione dell'FCM acquirente è collegato da gestione o controllo comune, o da una holding che controlla in modo sostanzialmente diretto o indiretto, alla società di gestione dell'FCM obiettivo, o dell'altra società, è fatto divieto di imporre commissioni di sottoscrizione o di riscatto a titolo di investimento da parte del FCM acquirente nelle quote o azioni dell'FCM obiettivo;
3. In deroga ai punti c) e d) della sezione 7.2, A), 1. qui di seguito, un FCM può acquistare quote o azioni di altri FCM conformemente all'articolo 55 o 58 della Direttiva 2009/65/CE alle seguenti condizioni:
 - a) l'FCM è commercializzato unicamente attraverso un piano di risparmio per i dipendenti governato dal diritto nazionale e che annovera come investitori solo persone fisiche;
 - b) il piano di risparmio per i dipendenti di cui al punto (a) consente agli investitori unicamente di riscattare il loro investimento in base a termini di riscatto restrittivi che sono contenuti nel diritto nazionale, in cui i riscatti possono avvenire solo in talune circostanze che non sono collegate agli sviluppi di mercato.
4. Gli FCM a breve termine possono solo investire in quote o azioni di altri FCM a breve termine.
5. Gli FCM standard possono investire in quote o azioni di FCM a breve termine e FCM standard.

6.2.2. Un FCM può detenere attività liquide a titolo accessorio.

6.2.3. Un FCM non può intraprendere nessuna delle seguenti attività:

- a) investire in attivi diversi da quelli di cui alla sezione 6.2.1;
- b) vendita allo scoperto di uno qualsiasi dei seguenti strumenti: Strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni, ABCP e quote o azioni di altri FCM;
- c) assumere esposizione diretta o indiretta a titoli o materie prime, compreso attraverso derivati, certificati rappresentativi di derivati, indici basati su questi ultimi, o qualsiasi altro mezzo o strumento che offrirebbe esposizione a questi;
- d) stipulare accordi di prestito di titoli o accordi di assunzione di titoli, o ogni altro accordo che potrebbe ostacolare gli attivi dell'FCM;
- e) assumere e cedere liquidità.

7. Limitazioni di investimento

7.1. Comparti che non si qualificano come FCM

7.1.1. a) Un Comparto non può:

- investire più del 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario diversi da quelli menzionati al paragrafo 6.1.1.,
- acquisire metalli preziosi o certificati che rappresentano metalli preziosi.

Un Comparto può investire non più del 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dalla stessa entità.

Un Comparto può investire non più del 20% del proprio patrimonio in depositi eseguiti con una sola entità.

Il rischio della controparte di un Comparto in una transazione in derivati OTC o in tecniche per una gestione efficiente di portafoglio non può superare il 10% del proprio patrimonio se la controparte è una delle istituzioni di credito di cui al paragrafo 6.1.1. (f) o il 5% del proprio patrimonio negli altri casi.

Le controparti di queste transazioni sono approvate dalla divisione di gestione del rischio della Società di Gestione e, al momento dell'inizio delle transazioni, hanno un rating minimo BBB-/Baa3 assegnato da almeno un'agenzia di rating riconosciuta o di qualità equivalente assegnato dalla Società di Gestione. Queste controparti sono entità soggette a controllo prudenziale, appartenenti alle categorie approvate dalla CSSF (istituti di credito, società d'investimento, ecc.) e specializzate in questo tipo di transazioni. Le controparti si trovano in uno degli Stati Membri dell'OCSE.

La SICAV può essere parte negli accordi ai sensi dei quali possono essere concesse garanzie finanziarie alle condizioni indicate al paragrafo 7.1.10.

Le informazioni aggiuntive su detti strumenti finanziari derivati, in particolare l'identità di una o più controparti nelle transazioni, insieme al tipo e all'importo della garanzia finanziaria ricevuta dal Comparto, sono illustrate nella relazione annuale della SICAV.

- b) Il valore complessivo dei titoli mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Comparto in emittenti nei quali investe oltre il 5% del suo patrimonio, non deve superare il 40% del valore di tale patrimonio. Questo limite non si applica ai depositi con istituzioni finanziarie sottoposte a supervisione prudenziale o alle transazioni in derivati OTC con tali istituzioni.

Nonostante i singoli limiti stabiliti al precedente paragrafo 7.1.1. (a) sopra, un Comparto non può combinare, qualora ciò dia origine a un investimento superiore al 20% del proprio patrimonio in una sola entità, svariati elementi riportati di seguito:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da detta entità,
- depositi eseguiti con detta entità, o
- esposizioni derivanti dalle transazioni in derivati OTC con detta entità.

- c) Il limite del 10% specificato al precedente paragrafo 7.1.1 (a) può essere aumentato al massimo del 35% se i titoli mobiliari e gli strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro, dalle sue autorità locali, da uno Stato non membro dell'UE o da organismi internazionali pubblici ai quali appartengono uno o più Stati membri.

- d) Il limite del 10% specificato al precedente paragrafo 7.1.1 (a) può essere aumentato a un massimo del 25% nel caso di alcune obbligazioni se queste sono emesse da un istituto di credito che ha la propria sede legale in uno Stato membro ed è sottoposto per legge a supervisione speciale da parte delle autorità pubbliche designate a tutelare i titolari di obbligazioni. In particolare, le somme derivanti dall'emissione di tali obbligazioni devono essere investite, secondo la legislazione, in attività che, per tutto il periodo di validità delle obbligazioni, copra le richieste di rimborso derivanti dalle obbligazioni e che, in caso di bancarotta dell'emittente, vengano utilizzate con precedenza per rimborsare il capitale e gli interessi maturati.

Se un Comparto investe più del 5% del proprio patrimonio nelle obbligazioni menzionate nel precedente paragrafo ed emesse da un solo emittente, il valore totale di detti investimenti non può superare l'80% del valore patrimoniale di detto Comparto.

- e) I valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario menzionati al precedente paragrafo 7.1.1. (c) e (d) non saranno presi in considerazione allo scopo di applicare il limite del 40% menzionato al paragrafo 7.1.1. (b).

I limiti stabiliti al precedente paragrafo 7.1.1. (a), (b), (c) e (d) non possono essere combinati: di conseguenza, gli investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da una sola entità, depositi o strumenti derivati con detta stessa entità, secondo il paragrafo 7.1.1. (a), (b), (c) e (d), non possono superare in totale il 35% del patrimonio del Comparto.

Le società incluse nello stesso gruppo ai fini del bilancio consolidato, secondo quanto definito in conformità alla Direttiva 83/349/CEE o alle norme contabili internazionali riconosciute, sono considerate come una sola entità ai fini del calcolo dei limiti stabiliti al presente paragrafo 7.1.1.

Un Comparto può investire cumulativamente fino al 20% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario all'interno di un solo gruppo.

- 7.1.2. In deroga alle limitazioni specificate al paragrafo 7.1.1., i Comparti la cui politica di investimento consiste nel replicare un indice azionario o obbligazionario (nel seguito un/l' "indice di riferimento") può aumentare i limiti fino a un massimo del 20% per gli investimenti in azioni e/o obbligazioni emesse da una sola entità, purché:

- la composizione dell'indice sia sufficientemente diversificata;
- l'indice rappresenti adeguatamente il mercato al quale si riferisce;
- l'indice sia pubblicato in maniera appropriata.

Il limite del 20% summenzionato è aumentato al 35% se ciò dimostra di essere giustificato da condizioni di mercato eccezionali, in particolare, sui mercati regolamentati nei quali alcuni valori mobiliari o strumenti del mercato monetario siano largamente preponderanti. L'investimento fino detto limite è autorizzato unicamente per un solo emittente.

- 7.1.3. In deroga alle restrizioni di cui al precedente paragrafo 7.1.1, ciascun Comparto è autorizzato ad investire, in base al principio di ripartizione del rischio, fino al 100% del suo patrimonio netto in varie emissioni di titoli mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi pubblici internazionali ai quali appartengano uno o più Stati membri dell'UE. Se un Comparto esercita quest'ultima opzione, deve detenere valori mobiliari appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni ma i titoli appartenenti alla stessa emissione**

non possono superare il 30% dell'importo totale del patrimonio netto complessivo.

- 7.1.4. a) Un Comparto può acquisire quote-parti degli OICVM e/o di altri OIC menzionati al paragrafo 6.1.1. (a), purché non investa più del 20% del proprio patrimonio in solo OICVM o altro OIC. Allo scopo di applicare detto limite di investimento, ciascun Comparto di un OIC a Comparti multipli è considerato come un emittente separato, purché sia assicurato il principio di separazione delle passività dei vari Comparti rispetto a terzi.
- b) Gli investimenti in quote-parti di OIC diversi dagli OICVM non possono superare in totale il 30% del patrimonio di un OICVM. Laddove un Comparto abbia acquisito quote-parti di OICVM e/o altri OIC, il patrimonio di tali OICVM o altri OIC non sono combinati ai fini del calcolo dei limiti stabiliti al precedente paragrafo 1.
- c) Se un Comparto investe in quote di altri Comparti della SICAV OICVM o in quote di altri OICVM e/o altri OIC gestiti, direttamente o indirettamente, dalla Società di Gestione o da qualsiasi altra società con la quale la Società di Gestione sia associata da gestione o controllo comune o per mezzo di una significativa partecipazione azionaria diretta o indiretta, la Società di Gestione o l'altra società non può addebitare commissioni di sottoscrizione o di riscatto per l'investimento del Comparto nelle quote-parti di detto altro OICVM e/o altro OIC.
- 7.1.5. a) I Comparti non possono acquisire azioni con diritti di voto che consentano loro di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente.
- b) I Comparti non possono acquisire più del:
- 10% delle azioni senza diritto di voto di un solo emittente,
 - 10% dei titoli di debito di un solo emittente,
 - 10% degli strumenti del mercato monetario di un solo emittente,
 - 25% delle quote-parti dello stesso OICVM o altro OIC.
- I limiti stabiliti nel secondo, terzo e quarto capoverso del precedente paragrafo 7.1.5. (b) possono essere ignorati al momento dell'acquisizione se in quel momento l'importo lordo delle obbligazioni o degli strumenti del mercato monetario, o l'importo netto dei titoli in emissione, non può essere calcolato.
- c) I limiti stabiliti ai precedenti paragrafi 7.1.5. (a) e (b) non si applicano a:
- valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle relative autorità locali;
 - valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato non membro dell'UE;
 - valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da organismi internazionali pubblici ai quali appartengano uno o più Stati membri;
 - azioni detenute nel capitale di una società costituita in uno Stato non membro che investe il proprio patrimonio principalmente in titoli di organismi emittenti con sede legale in quello stato, laddove ai sensi della legislazione di quello stato, tale quota azionaria rappresenti l'unico modo nel quale la SICAV, per ogni Comparto, può investire nei titoli degli organismi emittenti di quello stato e purché la politica di investimento della società sia conforme alle norme che disciplinano la diversificazione del rischio e alle limitazioni riguardo al controllo in esse stabilite;
 - azioni detenute nel capitale di società affiliate che svolgono attività di gestione, consulenza o commercializzazione nel paese/stato nel quale è stabilita la società affiliata, rispetto al riacquisto delle azioni su richiesta degli azionisti, esclusivamente per loro conto.
- 7.1.6. a) I Comparti non possono assumere prestiti. Tuttavia, un Comparto può acquisire valute mediante prestiti back-to-back;
- b) In deroga alla clausola (a):
- i Comparti possono assumere prestiti purché essi siano temporanei e rappresentino un massimo del 10% del proprio patrimonio;
 - la SICAV può assumere prestiti purché essi permettano l'acquisizione di beni immobili essenziali all'esercizio diretto delle sue attività, e rappresentino un massimo del 10% del proprio patrimonio.
- Laddove il Comparto sia autorizzato ad assumere prestiti ai sensi della precedente clausola (b), detti prestiti non supereranno un totale del 15% del proprio patrimonio.
- 7.1.7. a) Un Comparto non può concedere prestiti o fare da garante rispetto a terzi.
- b) La clausola (a) non impedirà ai Comparti di acquisire i valori mobiliari, gli strumenti del mercato monetario o gli altri strumenti finanziari menzionati al paragrafo 6.1.1. (a), (g) e (h), che non siano interamente pagati.
- 7.1.8. Un Comparto non può vendere allo scoperto i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario o gli altri strumenti finanziari menzionati al paragrafo 6.1.1 (a), (g) e (h),
- 7.1.9. a) I Comparti non devono necessariamente seguire i limiti riportati al presente paragrafo 7,1 quando esercitano i diritti di sottoscrizione relativi ai valori mobiliari o agli strumenti del mercato monetario facenti parte del proprio patrimonio.

Pur assicurando l'osservanza del principio della distribuzione dei rischi, i Comparti appena approvati possono discostarsi dalle disposizioni dei paragrafi 7.1.1., 7.1.2, 7.1.3 e 7.1.4 per un periodo di sei mesi dalla loro data di approvazione.

- b) Se il Comparto supera i limiti menzionati al paragrafo 7,1 non intenzionalmente o conseguentemente all'esercizio dei diritti di sottoscrizione, l'obiettivo primario del Comparto consisterà nel regolarizzare detta situazione nell'interesse degli azionisti.
- c) Nel mese precedente una transazione di chiusura, annullamento, liquidazione o scissione, e nei trenta giorni precedenti la fusione di un Comparto, è possibile discostarsi dalla politica di investimento dei Comparti interessati da dette operazioni, come indicato nelle Schede tecniche.

7.1.10. Gestione delle garanzie finanziarie per i prodotti derivati OTC e le tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

a) Criteri generali

Tutte le garanzie finanziarie per ridurre l'esposizione al rischio della controparte deve sempre soddisfare i criteri riportati di seguito:

- Liquidità: qualsiasi garanzia finanziaria ricevuta in forma diversa dal denaro liquido avrà un forte livello di liquidità e sarà scambiata su un mercato regolamentato o nel quadro di un sistema commerciale multilaterale utilizzando metodi trasparenti di determinazione dei prezzi in modo che possa essere venduta rapidamente a un prezzo prossimo alla valutazione precedente alla vendita.
- Valutazione: la garanzia finanziaria ricevuta sarà valutata su base giornaliera e le attività con prezzi altamente volatili saranno accettate come garanzia finanziaria solo se sussistono margini di garanzia sufficientemente prudenti.
- Qualità del credito dell'emittente: la garanzia finanziaria ricevuta deve essere di elevata qualità.
- Correlazione: la garanzia finanziaria ricevuta deve essere emessa da un'entità indipendente dalla controparte e con una valutazione non fortemente correlata alla performance della controparte.
- Diversificazione: la garanzia finanziaria deve essere sufficientemente diversificata in termini di paesi, mercati ed emittenti (in relazione al patrimonio netto). Per quanto riguarda la diversità degli emittenti, l'esposizione massima nei confronti di un emittente attraverso la garanzia finanziaria ricevuta non deve superare il 20% del patrimonio netto del rispettivo Comparto. Tuttavia, questo limite è innalzato al 100% per i titoli emessi o garantiti da uno Stato membro dello Spazio economico europeo ("SEE"), dalle sue autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi pubblici internazionali a cui appartengono uno o più Stati membri dell'SEE, oltre agli USA. Questi emittenti devono avere un rating elevato (ossia almeno BBB- / Baa3 assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta o considerata tale dalla Società di Gestione). Se il Comparto esercita quest'ultima opzione, deve detenere titoli appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni, ma i titoli appartenenti alla stessa emissione non possono superare il 30% dell'importo totale del patrimonio netto.

I rischi di gestione connessi alle garanzie bancarie, ad esempio i rischi operativi e legali, saranno individuati, gestiti e limitati dal processo di gestione del rischio.

La garanzia finanziaria ricevuta deve poter essere totalmente applicata dalla SICAV in qualsiasi momento senza consultazione o approvazione della controparte.

b) Tipi di garanzia finanziaria autorizzata

- denaro liquido nella valuta di riferimento di uno dei paesi dell'OCSE;
- titoli di debito di buona qualità (con valutazione minima di **BBB-/Baa3 o equivalente** da parte di una delle agenzie di valutazione) emessi da emittenti del settore pubblico di un paese OCSE (stati, enti sovranazionali), di importo minimo di EUR 250.000.000 (duecentocinquanta milioni di euro) e una scadenza massima residua di 30 anni;
- titoli di debito di buona qualità (con valutazione minima di **BBB-/Baa3 o equivalente** da parte di una delle agenzie di valutazione) emessi da emittenti del settore privato di un paese OCSE (stati, enti sovranazionali), di importo minimo di EUR 250.000.000 (duecentocinquanta milioni di euro) e una scadenza massima residua di 15 anni;
- azioni quotate o scambiate su un mercato regolamentato di uno Stato membro dell'Unione europea o su una borsa valori di uno stato membro dell'OCSE purché le azioni siano incluse in un indice importante;
- azioni o quote-parti in organismi di investimento collettivo che offrano adeguata liquidità e investano in strumenti del mercato monetario, obbligazioni di elevata qualità o azioni che rispondano ai summenzionati requisiti.

Il team di gestione del rischio della Società di Gestione può imporre requisiti più severi in termini di garanzie finanziarie ricevute e quindi escludere alcuni tipi di strumenti, alcuni paesi, alcuni emittenti o addirittura alcuni titoli.

Nel caso di materializzazione del rischio di controparte, la SICAV potrebbe finire con il possedere la garanzia finanziaria ricevuta. Se la SICAV può disporre di tale garanzia ad un valore corrispondente al valore del prestito/attivo trasferito, non ne sostiene le conseguenze finanziarie negative. Diversamente (se il valore degli attivi ricevuti in garanzia è sceso al di sotto del valore degli attivi prestati/trasferiti prima di poter essere venduti), potrebbe incorrere in una perdita corrispondente alla differenza tra il valore degli attivi prestati/trasferiti e il valore

della garanzia una volta liquidata.

c) Livello di garanzia finanziaria

La Società di Gestione ha messo in atto una politica che richiede un livello di garanzia finanziaria in funzione del tipo di operazione.

Il livello di garanzia collaterale richiesto per gli strumenti finanziari fuori borsa (over-the-counter) e le tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio viene stabilito tramite gli accordi messi in atto con ciascuna delle controparti, tenendo in considerazione fattori quali la natura e le caratteristiche delle operazioni, la qualità del credito e l'identità delle controparti, e le condizioni di mercato prevalenti. In ogni momento, l'esposizione della controparte non coperta dalla garanzia rimarrà inferiore ai limiti di rischio di controparte stabiliti nel presente Prospetto.

Per le operazioni di riacquisto (repo) e di riacquisto inverso (reverse repo), il livello di garanzia finanziaria è del 100% all'inizio della transazione. Se l'importo collateralizzato ricade al di sotto di questo livello, dovrà essere rettificato conformemente agli importi minimi trasferibili previsti negli accordi con le controparti. In nessun caso il rischio di controparte eccederà i limiti normativi autorizzati.

Per i derivati OTC: Nel contesto delle operazioni OTC, alcuni comparti possono coprire le operazioni richiedendo margini di garanzia nella valuta del comparto nel rispetto delle limitazioni stabilite al paragrafo 7.1.1 del presente Prospetto, relativamente al rischio della controparte.

Politica in materia di riduzione

La Società di Gestione ha messo in atto una politica di sconto adatta a ciascuna categoria di attività ricevute come garanzia finanziaria.

Per ciascuna categoria di attivi sotto descritta, la Società di Gestione applicherà i seguenti sconti e si riserva il diritto di applicare ulteriori sconti in base alle condizioni di mercato:

Categoria di attività	Sconto
Contanti	0%
Titoli di credito di emittenti del settore pubblico	0-3%
Titoli di credito di emittenti del settore privato	0-5%
Azioni, azioni/quote-parti di OIC	0-5%

d) Limitazioni sul reinvestimento delle garanzie finanziarie ricevute:

Le garanzie finanziarie ricevute in denaro liquido possono essere collocate solo presso le entità che soddisfano ai criteri di ammissibilità di cui al paragrafo 6.1.1. (f) del Prospetto, investita in titoli di stato di buona qualità, utilizzata ai fini delle transazioni pronti contro termine che possano essere rimborsate in anticipo in qualsiasi momento e/o investite in fondi monetari a breve termine, secondo i criteri di diversificazione applicabili. Benché investiti in attività con basso livello di rischio, gli investimenti possono tuttavia includere un rischio finanziario limitato.

Le garanzie finanziarie non in denaro liquido non possono essere vendute o reinvestite o impegnate.

e) Custodia delle garanzie

In caso di trasferimento di proprietà, la garanzia finanziaria ricevuta sarà detenuta dal Depositario o dai sub-depositari. Gli altri tipi di accordi che danno adito a garanzie possono essere detenuti da un depositario esterno sottoposto a controllo prudenziale non connessa al fornitore delle garanzie finanziarie.

Le garanzie ricevute possono essere completamente mobilitate in qualsiasi momento senza riferimento in esse alla controparte o la necessità di ottenere il suo accordo.

f) Garanzia finanziaria a favore della controparte.

Taluni strumenti derivati possono inizialmente richiedere una garanzia collaterale da presentare a favore della controparte (liquidità e/o titoli).

g) Informazioni periodiche agli investitori

Ulteriori informazioni sull'utilizzo di queste tecniche di gestione efficace del portafoglio sono contenute nelle relazioni annuali e semestrali.

7.1.11. Valutazione

a) Accordi reverse repo (riacquisto inverso) e repo (riacquisto)

Gli accordi di riacquisto inverso e di riacquisto sono valutati al costo più gli interessi. Per i contratti che superano i tre mesi, il differenziale di credito della controparte può essere rivalutato.

b) Garanzie

La garanzia collaterale ricevuta è valutata quotidianamente dalla Società di Gestione e/o dall'agente incaricato della garanzia collaterale. Questa valutazione segue i principi di valutazione definiti nel presente Prospetto con l'applicazione di haircut (scarti di garanzia) in base al tipo di strumenti.

La garanzia collaterale fornita è valutata quotidianamente dalla Società di Gestione e/o dall'agente incaricato della garanzia collaterale.

7.2. Comparti che si qualificano come FCM

A. Regole di diversificazione

1. Un FCM investe non oltre il:
 - a) 5% del suo patrimonio in Strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni e ABCP emessi dallo stesso organismo;
 - b) 10% del suo patrimonio in depositi presso lo stesso istituto di credito;
 - c) 17,5%, complessivamente, del suo patrimonio in quote o azioni di altri FCM;
 - d) 5% del suo patrimonio in quote o azioni di un singolo FCM.
2. In deroga al punto (a) del paragrafo 1, un FCM di tipo VNAV può investire fino al 10% del suo patrimonio in Strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni e ABCP emessi dallo stesso organismo, a condizione che il valore totale di tali Strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni e ABCP detenuti dall'FCM di tipo VNAV in ciascun organismo emittente in cui investe oltre il 5% del suo patrimonio non superi il 40% del valore del suo patrimonio.
3. Il totale di tutte le esposizioni di un FCM a cartolarizzazioni e ABCP non deve superare il 20% del patrimonio dell'FCM, di cui fino al 15% del patrimonio del FCM può essere investito in cartolarizzazioni e ABCP che non sono conformi ai criteri di identificazione delle cartolarizzazioni STS e delle ABCP.
4. L'esposizione al rischio aggregato alla stessa controparte di un FCM che deriva da transazioni su derivati OTC che rispondono alle condizioni di cui al punto D) della sezione 6.2.1 non deve superare il 5% del patrimonio dell'FCM.
5. L'importo aggregato di liquidità fornito alla stessa controparte di un accordo di riacquisto inverso non deve superare il 15% del patrimonio dell'FCM.
6. A prescindere dai singoli limiti descritti ai paragrafi 1 e 4, un FCM non deve associare, se così facendo potrebbe dare vita ad un investimento superiore al 15% del suo patrimonio in un unico organismo, nessuno dei seguenti:
 - a) investimenti in Strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni e ABCP emessi dallo stesso organismo;
 - b) depositi presso lo stesso organismo;
 - c) strumenti finanziari derivati OTC che offrono alla controparte esposizione al rischio di quello stesso organismo.
7. **In deroga al punto a) del paragrafo 1, ciascun FCM è autorizzato a investire, conformemente al principio di ripartizione del rischio, fino al 100% dei suoi attivi in diversi Strumenti del mercato monetario emessi o garantiti separatamente o congiuntamente dall'UE, da governi nazionali, regionali e locali degli Stati membri o loro banche centrali, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dal Meccanismo europeo di stabilità o dal Fondo europeo di stabilità finanziaria, da un'autorità centrale o da una banca centrale di uno Stato membro dell'OCSE, dal G20 o Singapore, dal Fondo monetario internazionale, dalla Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca di sviluppo del Consiglio d'Europa, dalla Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca dei regolamenti internazionali o qualsiasi altro istituto o organizzazione internazionale rilevante a cui appartengono uno o più Stati Membri.**

Se un Comparto esercita quest'ultima opzione, deve detenere valori mobiliari appartenenti ad almeno sei diverse emissioni da parte dell'emittente, ma i titoli appartenenti alla stessa emissione non possono superare il 30% dell'importo totale del patrimonio netto.
8. A prescindere ai singoli limiti descritti al paragrafo 1, un FCM può investire non più del 10% del suo patrimonio in obbligazioni emesse da un singolo istituto di credito che ha la propria sede legale in uno Stato membro ed è soggetto per legge ad una supervisione pubblica speciale progettata per proteggere i titolari di obbligazioni. In

particolare, le somme derivanti dall'emissione di tali obbligazioni sono investite, secondo la legislazione, in attività che, per tutto il periodo di validità delle obbligazioni, coprono le richieste di rimborso derivanti dalle obbligazioni e che, in caso di fallimento dell'emittente, sarebbero utilizzate in via prioritaria per rimborsare il capitale e gli interessi maturati.

Se un FCM investe più del 5% del proprio patrimonio nelle obbligazioni menzionate nel precedente primo paragrafo ed emesse da un solo emittente, il valore totale di detti investimenti non può superare il 40% del valore patrimoniale di detto FCM.

9. A prescindere ai singoli limiti descritti al paragrafo 1, un FCM può investire non più del 20% del suo patrimonio in obbligazioni emesse da un singolo istituto di credito se i requisiti di cui al punto (f) dell'articolo 10(1) o al punto (c) dell'articolo 11(1) del Regolamento delegato della Commissione (EU) 2015/61 sono soddisfatti, compreso ogni possibile investimento in attivi di cui al precedente paragrafo 8.

Se un FCM investe più del 5% del proprio patrimonio nelle obbligazioni menzionate nel precedente primo paragrafo ed emesse da un solo emittente, il valore totale di detti investimenti non può superare il 60 % del valore patrimoniale di detto FCM, compreso ogni possibile investimento in attivi di cui al paragrafo 8, nel rispetto dei limiti in esso contenuti.

10. Le società incluse nello stesso gruppo ai fini del bilancio consolidato, secondo quanto definito in conformità alla Direttiva 2013/34/UE o alle norme contabili internazionali riconosciute, sono considerate come una sola entità ai fini del calcolo dei limiti stabiliti ai paragrafi da 1 a 6 di cui sopra.

B. Norme sulla concentrazione

1. Un FCM non deve detenere oltre il 10% degli Strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni e ABCP emessi da un singolo ente.
2. Il limite stabilito al paragrafo 1 non si applica in merito alle posizioni in Strumenti del mercato monetario di cui alla sezione 6.2.1 A) 4. del precedente capitolo Politica d'investimento.

C. Regole di portafoglio degli FCM

1. FCM a breve termine

Un FCM a breve termine deve essere costantemente conforme a tutti i seguenti requisiti di portafoglio:

- a) il suo portafoglio deve avere una WAM non superiore a 60 giorni;
- b) il suo portafoglio deve avere una WAL non superiore a 120 giorni, fatte salve le disposizioni dell'RFCM relative al calcolo della WAL;
- c) per un FCM a breve termine di tipo VNAV, almeno il 7,5% del suo patrimonio è composto da attivi a scadenza giornaliera, accordi di riacquisto inverso (reverse repo) che possono essere rescissi con comunicazione fornita con preavviso di un giorno lavorativo, o contante che può essere prelevato fornendo comunicazione con un giorno lavorativo di preavviso. Un FCM a breve termine di tipo VNAV non acquista alcun altro attivo diverso da un attivo a scadenza giornaliera quando tale acquisto determinerebbe un investimento dell'FCM inferiore al 7,5% del suo portafoglio in attivi in scadenza giornaliera;
- d) per un FCM a breve termine di tipo VNAV, almeno il 15% del suo patrimonio è composto da attivi a scadenza settimanale, accordi di riacquisto inverso (reverse repo) che possono essere rescissi con comunicazione fornita con preavviso di cinque giorni lavorativi o contante che può essere prelevato fornendo comunicazione con cinque giorni lavorativi di preavviso. Un FCM a breve termine di tipo VNAV non acquista alcun altro attivo diverso da un attivo a scadenza settimanale quando tale acquisto determinerebbe un investimento dell'FCM inferiore al 15% del suo portafoglio in attivi in scadenza settimanale;
- e) ai fini del calcolo di cui al punto d), gli Strumenti del mercato monetario o le quote o azioni di altri FCM possono essere inseriti negli attivi a scadenza settimanale di un FCM a breve termine di tipo VNAV fino ad un limite del 7,5% del suo patrimonio, a condizione che possano essere riscattati e regolati entro cinque giorni lavorativi.

Se i limiti di cui sopra sono superati per ragioni che esulano dal controllo di un FCM a breve termine di tipo VNAV, o a seguito dell'esercizio di diritti di sottoscrizione o di riscatto, tale FCM a breve termine di tipo VNAV adotta come obiettivo prioritario la correzione di tale situazione, tenendo in considerazione gli interessi dei suoi azionisti.

2. FCM standard

Un FCM standard deve essere costantemente conforme a tutti i seguenti requisiti:

- a) il suo portafoglio deve avere costantemente una WAM non superiore a 6 mesi;

- b) il suo portafoglio deve avere una WAL non superiore a 12 mesi, fatte salve le disposizioni dell'RFCM relative al calcolo della WAL;
- c) almeno il 7,5% del suo patrimonio è composto da attivi a scadenza giornaliera, accordi di riacquisto inverso (reverse repo) che possono essere rescissi con comunicazione fornita con preavviso di un giorno lavorativo, o contante che può essere prelevato fornendo comunicazione con un giorno lavorativo di preavviso. Un FCM standard non acquista alcun altro attivo diverso da un attivo a scadenza giornaliera quando tale acquisto determinerebbe un investimento dell'FCM inferiore al 7,5% del suo portafoglio in attivi in scadenza giornaliera;
- d) almeno il 15% del suo patrimonio è composto da attivi a scadenza settimanale, accordi di riacquisto inverso (reverse repo) che possono essere rescissi con comunicazione fornita con preavviso di cinque giorni lavorativi, o contante che può essere prelevato fornendo comunicazione con cinque giorni lavorativi di preavviso. Un FCM standard non acquista alcun altro attivo diverso da un attivo a scadenza settimanale quando tale acquisto determinerebbe un investimento dell'FCM inferiore al 15 % del suo portafoglio in attivi in scadenza settimanale;
- e) ai fini del calcolo di cui al punto d), gli Strumenti del mercato monetario o le quote o azioni di altri FCM possono essere inseriti negli attivi a scadenza settimanale fino ad un limite del 7,5% del suo patrimonio, a condizione che possano essere riscattati e regolati entro cinque giorni lavorativi.

Se i limiti di cui sopra sono superati per ragioni che esulano dal controllo di un FCM standard, o a seguito dell'esercizio di diritti di sottoscrizione o di riscatto, tale FCM standard adotta come obiettivo prioritario la correzione di tale situazione, tenendo in considerazione gli interessi dei suoi azionisti.

D. Gestione delle garanzie finanziarie ricevute da Comparti che si qualificano come FCM

Il presente paragrafo che descrive le garanzie finanziarie che possono essere ricevute da un Comparto che si qualifica come FCM si applica anche agli accordi di riacquisto e riacquisto inverso (repo e reverse repo) nella misura in cui tali disposizioni non siano incompatibili con le disposizioni di cui alla sezione 6.2.1 punti E) e F).

Criteria generali

Tutte le garanzie finanziarie per ridurre l'esposizione al rischio della controparte deve sempre soddisfare i criteri riportati di seguito:

- Liquidità: qualsiasi garanzia finanziaria ricevuta in forma diversa dal denaro liquido avrà un forte livello di liquidità e sarà scambiata su un mercato regolamentato o nel quadro di un sistema commerciale multilaterale utilizzando metodi trasparenti di determinazione dei prezzi in modo che possa essere venduta rapidamente a un prezzo prossimo alla valutazione precedente alla vendita.
- Valutazione: la garanzia finanziaria ricevuta sarà valutata su base giornaliera e le attività con prezzi altamente volatili saranno accettate come garanzia finanziaria solo se sussistono margini di garanzia sufficientemente prudenti.
- Qualità del credito dell'emittente: la garanzia finanziaria ricevuta deve essere di elevata qualità.
- Correlazione: la garanzia finanziaria ricevuta deve essere emessa da un'entità indipendente dalla controparte e con una valutazione non fortemente correlata alla performance della controparte.
- Diversificazione: la garanzia finanziaria deve essere sufficientemente diversificata in termini di paesi, mercati ed emittenti (in relazione al patrimonio netto). Per quanto riguarda la diversità degli emittenti, l'esposizione massima nei confronti di un emittente attraverso la garanzia finanziaria ricevuta non deve superare il 15% del patrimonio netto del rispettivo Comparto. Tuttavia, questo limite è innalzato al 100% per i titoli emessi o garantiti da uno Stato membro dello Spazio economico europeo ("SEE"), dalle sue autorità locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi pubblici internazionali a cui appartengono uno o più Stati membri dell'SEE, oltre agli USA. Questi emittenti devono avere un rating elevato (ossia almeno BBB- / Baa3 assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta o considerata tale dalla Società di Gestione). Se il Comparto esercita quest'ultima opzione, deve detenere titoli appartenenti ad almeno 6 diverse emissioni dall'emittente, ma i titoli appartenenti alla stessa emissione non possono superare il 30% dell'importo totale del patrimonio netto.

I rischi di gestione connessi alle garanzie bancarie, ad esempio i rischi operativi e legali, saranno individuati, gestiti e limitati dal processo di gestione del rischio.

La garanzia finanziaria ricevuta deve poter essere totalmente applicata dalla SICAV in qualsiasi momento senza consultazione o approvazione della controparte.

a) Tipi di garanzia finanziaria autorizzata

- denaro liquido nella valuta di riferimento di uno dei paesi dell'OCSE;
- titoli di debito di buona qualità (con valutazione minima di **BBB-/Baa3 o equivalente** da parte di una delle agenzie di valutazione) emessi da emittenti del settore pubblico di un paese OCSE (stati, enti sovranazionali), di importo minimo di EUR 250.000.000 (duecentocinquanta milioni di euro) e una scadenza massima residua di 30 anni;
- titoli di debito di buona qualità (con valutazione minima di **BBB-/Baa3 o equivalente** da parte di una delle agenzie di valutazione) emessi da emittenti del settore privato di un paese OCSE (stati, enti sovranazionali), di importo minimo di EUR 250.000.000 (duecentocinquanta milioni di euro) e una scadenza massima residua di 15 anni;
- azioni o quote in organismi di investimento collettivo che offrono adeguata liquidità e investimento in Strumenti del mercato monetario o obbligazioni di alta qualità.

Il team di gestione del rischio della Società di Gestione può imporre requisiti più severi in termini di garanzie finanziarie ricevute e quindi escludere alcuni tipi di strumenti, alcuni paesi, alcuni emittenti o addirittura alcuni titoli.

Nel caso di materializzazione del rischio di controparte, la SICAV potrebbe finire con il possedere la garanzia finanziaria ricevuta. Se la SICAV può disporre di tale garanzia ad un valore corrispondente al valore del prestito/attivo trasferito, non ne sostiene le conseguenze finanziarie negative. Diversamente (se il valore degli attivi ricevuti in garanzia è sceso al di sotto del valore degli attivi prestatati/trasferiti prima di poter essere venduti), potrebbe incorrere in una perdita corrispondente alla differenza tra il valore degli attivi prestatati/trasferiti e il valore della garanzia una volta liquidata.

b) Livello di garanzia finanziaria

La Società di Gestione ha messo in atto una politica che richiede un livello di garanzia finanziaria in base al tipo di transazioni come riportato di seguito:

- accordi di riacquisto e di riacquisto inverso: 100% del valore delle attività trasferite;
- strumenti finanziari derivati OTC: alcuni Comparti possono coprire le operazioni richiedendo margini di garanzia nella valuta del Comparto secondo le limitazioni stabilite al paragrafo 7.2 del presente Prospetto relativamente al rischio della controparte.

c) Politica in materia di riduzione

La Società di Gestione ha messo in atto una politica di sconto adatta a ciascuna categoria di attività ricevute come garanzia finanziaria.

Per ciascuna categoria di attivi sotto descritta, la Società di Gestione applicherà i seguenti sconti e si riserva il diritto di applicare ulteriori sconti in base alle condizioni di mercato:

Categoria di attività	Sconto
Contanti	0%
Titoli di credito di emittenti del settore pubblico	0-3%
Titoli di credito di emittenti del settore privato	0-5%
Azioni/quote in OIC	0-5%

d) Limitazioni sul reinvestimento delle garanzie finanziarie ricevute:

Le garanzie finanziarie ricevute in denaro liquido possono essere collocate solo presso le entità che soddisfano ai criteri di ammissibilità di cui al paragrafo 6.2.1. C) del Prospetto, investita in titoli di stato di buona qualità, utilizzata ai fini delle transazioni pronti contro termine che possano essere rimborsate in anticipo in qualsiasi momento e/o investite in FCM a breve termine, secondo i criteri di diversificazione applicabili. Benché investiti in attività con basso livello di rischio, gli investimenti possono tuttavia includere un rischio finanziario limitato.

Le garanzie finanziarie non in denaro liquido non possono essere vendute o reinvestite o impegnate.

e) Custodia delle garanzie

In caso di trasferimento di proprietà, la garanzia finanziaria ricevuta sarà detenuta dal Depositario o dai sub-depositari. Gli altri tipi di accordi che danno adito a garanzie possono essere detenuti da un depositario esterno sottoposto a controllo prudenziale non connessa al fornitore delle garanzie finanziarie.

Le garanzie ricevute possono essere completamente mobilitate in qualsiasi momento senza riferimento in esse alla controparte o la necessità di ottenere il suo accordo.

f) Garanzia finanziaria a favore della controparte.

Taluni strumenti derivati possono inizialmente richiedere una garanzia collaterale da presentare a favore della controparte (liquidità e/o titoli).

g) Informazioni periodiche agli investitori

Ulteriori informazioni sull'utilizzo degli accordi di riacquisto (repo) e accordi di riacquisto inverso (reverse repo) sono contenute nelle relazioni annuali e semestrali.

h) Valutazione

- Accordi reverse repo (riacquisto inverso) e repo (riacquisto)

Gli accordi di riacquisto inverso e di riacquisto sono valutati al costo più gli interessi. Per i contratti che superano i tre mesi, il differenziale di credito della controparte può essere rivalutato.

- Garanzie

La garanzia collaterale ricevuta è valutata quotidianamente dalla Società di Gestione e/o dall'agente incaricato della garanzia collaterale. Questa valutazione segue i principi di valutazione definiti nel presente Prospetto con l'applicazione di haircut (scarti di garanzia) in base al tipo di strumenti.

La garanzia collaterale fornita è valutata quotidianamente dalla Società di Gestione e/o dall'agente incaricato della garanzia collaterale.

8. Fattori di rischio

I Comparti della SICAV possono essere esposti a vari rischi a seconda della loro politica di investimento. I rischi principali ai quali i Comparti possono essere esposti sono illustrati di seguito. Tuttavia, le descrizioni dei rischi riportate di seguito non pretendono di essere esaustive e i potenziali investitori devono fare attenzione innanzitutto a tutto il presente Prospetto e in secondo luogo alla sezione "Profilo di rischio e di rendimento" illustrata nel documento informativo per gli investitori chiave. Si consiglia inoltre che gli investitori consultino i propri consulenti professionisti prima di investire. Inoltre, ciascuna Scheda tecnica indica i rischi non marginale ai quali il rispettivo Comparto può essere esposto.

Il valore patrimoniale netto di un Comparto può aumentare o diminuire ed è possibile che gli azionisti non ricevano indietro l'importo investito o non ottengano un rendimento sul loro investimento.

- **Rischio di perdita del capitale:** non sussiste alcuna garanzia per gli investitori relativamente al capitale investito ed è possibile che essi non ricevano indietro l'intero importo investito.
- **Rischio di liquidità:** il rischio di liquidità è il rischio che una posizione nel portafoglio di un Comparto non possa essere venduta, liquidata o chiusa a un costo limitato ed entro un periodo di tempo sufficientemente breve, mettendo quindi a rischio la capacità del Comparto di ottemperare sempre i propri obblighi di riscattare le azioni degli investitori su loro richiesta. Su alcuni mercati (in particolare obbligazioni dei mercati emergenti e ad alto rendimento e azioni con bassa capitalizzazione di mercato), i differenziali di quotazione possono estendersi in condizioni di mercato meno favorevoli, che possono incidere sul valore patrimoniale netto in caso di acquisto o vendita delle attività. Inoltre, in caso di crisi su detti mercati, i titoli potrebbero anche diventare difficili da scambiare.
- **Rischio di tasso di interesse:** una variazione dei tassi di interesse derivante, in particolare, dall'inflazione, può determinare un rischio di perdite e ridurre il valore patrimoniale netto del Comparto (soprattutto in caso di aumento dei tassi se il fondo è sensibile ai tassi positivi e nel caso in cui i tassi calino se il fondo è sensibile ai tassi negativi). Le obbligazioni a lungo termine (e relativi derivati) sono più sensibili alle variazioni dei tassi di interesse. Una variazione dell'inflazione, cioè un incremento o in calo generale del costo della vita, è uno dei fattori potenzialmente in grado di influire sui tassi d'interesse e, di conseguenza, sul NAV.
- **Rischio di credito:** il rischio che un emittente o una controparte diventi inadempiente. Detto rischio include il rischio di variazioni dei differenziali di credito e il rischio di inadempienza. Alcuni Comparti possono essere esposti al mercato del credito e/o a particolari emittenti le cui quotazioni variano in base alle aspettative del mercato relativamente alla loro capacità di rimborsare il proprio debito. Detti Comparti possono anche essere esposti al rischio che un emittente selezionato diventi inadempiente, ossia non sia in grado di onorare il proprio rimborso del debito sotto forma di cedole e/o capitale. A seconda che il Comparto sia posizionato positivamente o negativamente sul mercato del credito e/o su alcuni emittenti in particolare, un rialzo o un ribasso dei differenziali di credito o un'inadempienza, può incidere negativamente sul valore patrimoniale netto. In nessun caso la Società di Gestione potrà basarsi esclusivamente su rating esterni per determinare il rischio di credito di uno strumento finanziario.

Tale rischio potrebbe essere molto più elevato per i Comparti che investono in emissioni di debito high-yield i cui emittenti sono considerati rischiosi.

- **Rischio azionario:** Gli investimenti in azioni ordinarie e altri titoli azionari sono particolarmente soggetti al rischio di variazioni delle condizioni economiche, del mercato azionario, di settore e societarie e ai rischi insiti nella capacità dei gestori di portafoglio di anticipare tali variazioni che possono influire negativamente sul valore delle partecipazioni della SICAV. L'opportunità di guadagni maggiori è spesso accompagnata da un rischio di perdita più elevato.
- **Rischio di concentrazione:** rischio correlato a una significativa concentrazione degli investimenti in una specifica classe di attività o in alcuni mercati. Ciò significa che le variazioni in dette attività o in detti mercati incidono notevolmente sul valore del portafoglio del Comparto. Maggiore è la diversificazione del portafoglio del Comparto, minore è il rischio di concentrazione. Detto rischio è maggiore, ad esempio, su più mercati specifici (alcune regioni, alcuni settori o temi) rispetto ai mercati ampiamente diversificati (distribuzione mondiale).
- **Rischio del tasso di cambio:** il rischio del tasso di cambio deriva dagli investimenti diretti del Comparto in strumenti finanziari a termine, che determinano l'esposizione a una valuta diversa dalla valuta di valutazione del Comparto. Le variazioni del tasso di interesse di detta valuta in relazione a quella del Comparto possono influire negativamente sul valore patrimoniale del portafoglio.
- **Rischio della controparte:** i Comparti possono utilizzare prodotti derivati OTC e/o tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio. Dette transazioni possono dare adito al rischio della controparte, ossia di incorrere in perdite correlate agli impegni contratti con una controparte inadempiente.
- **Rischio dei paesi emergenti:** le variazioni su questi mercati possono essere più forti e rapide rispetto ai mercati sviluppati, causando un abbassamento del valore patrimoniale netto in caso di variazioni avverse rispetto alle posizioni assunte. Su alcuni mercati emergenti possono essere predominanti anche i rischi di concentrazione settoriale. Questo rischio possono anche innalzare la volatilità. I paesi emergenti possono vivere gravi incertezze politiche, sociali, legali e fiscali o altri eventi che potrebbero incidere negativamente sui Comparti che vi investono. Inoltre, i locali servizi di custodia restano sottosviluppati in molti mercati non OCSE ed emergenti, pertanto le operazioni in tali paesi comportano un rischio di transazione e di custodia. In determinate circostanze, il Comparto potrebbe non essere in grado di recuperare o incontrare ritardi nel recupero di alcune delle sue attività.
- **Rischio di derivati:** i derivati sono investimenti il cui valore dipende (o deriva) dal valore di uno strumento sottostante, ad esempio un titolo, un'attività un tasso o un indice di riferimento. Le strategie per i derivati implicano spesso il ricorso alla leva finanziaria, che può esagerare una perdita, facendo sì che il Comparto perda più denaro rispetto a quanto ne avrebbe perso se avesse investito nello strumento sottostante. I derivati possono essere difficili da vendere, liquidare o valutare. I derivati possono anche essere soggetti al rischio della controparte, ossia il rischio che la controparte (la parte sull'altro estremo della transazione) su una transazione di derivati diventi incapace di adempiere i propri obblighi contrattuali nei confronti del Comparto. I future possono essere più volatili rispetto agli investimenti diretti nello strumento sottostante i future e possono non essere in perfetta correlazione con lo strumento sottostante. I future possono anche implicare un piccolo investimento iniziale relativo al rischio assunto che potrebbe risultare in perdite più elevate rispetto al caso in cui non fossero stati utilizzati. A causa delle fluttuazioni delle quotazioni del titolo sottostante, il Comparto può non essere in grado di esercitare proficuamente un'opzione e può perdere il proprio intero investimento in un'opzione. Le transazioni di swap tendono a spostare l'esposizione dell'investimento del Comparto da un tipo di investimento a un altro e pertanto comportano il rischio che una parte diventi inadempiente rispetto ai propri obblighi di pagamento nei confronti del Comparto.
- **Rischio di consegna:** un Comparto può voler liquidare le attività in quel momento soggette a una transazione con una controparte. In questo caso, il Comparto riceverebbe il rimborso anticipato di dette attività dalla controparte. Il rischio di consegna è il rischio che la controparte, benché contrattualmente obbligata, non sia in grado in termini operativi di restituire le attività abbastanza rapidamente da consentire al Comparto di onorare la vendita di tali strumenti sul mercato.
- **Rischio del modello:** il processo di gestione di alcuni Comparti dipende dalla determinazione di un modello utilizzato per individuare i segnali in base ai risultati statistici passati. Sussiste un rischio che il modello sia inefficiente e che le strategie utilizzate producano scarse performance. Non sussiste alcuna garanzia che le condizioni di mercato passate si riproducano in futuro.
- **Rischio di conflitti di interesse:** la scelta di una controparte per motivi diversi dall'esclusivo interesse della SICAV e/o il trattamento iniquo nella gestione di portafogli simili potrebbero essere le cause principali di conflitti di interesse.
- **Rischio di copertura delle classi di azioni:** la SICAV può mettere a disposizione "Azioni coperte contro i rischi della valuta" e "Azioni coperte contro i rischi di tasso di interesse" in alcuni dei Comparti. Gli investitori devono essere consapevoli che saranno utilizzate svariate tecniche per implementare la copertura necessaria e che tali tecniche implicano rischi diversi. Eventuali costi sostenuti conseguentemente all'implementazione di tale copertura saranno sostenuti dalla relativa Classe di azioni. Non può sussistere alcuna assicurazione o garanzia che il gestore del portafoglio sia in completamente in grado di coprire o di coprire con esito positivo i relativi rischi nella Classe di azioni.
- **Rischio associato a fattori esterni:** l'incertezza riguardo alla sostenibilità di alcuni fattori ambientali esterni (ad esempio regime fiscale o modifiche normative) che possono incidere sulle attività della SICAV. La SICAV può essere soggetta a numerosi rischi legali e normativi, incluse interpretazioni o applicazioni contraddittorie delle leggi, leggi incomplete, poco chiare o mutevoli, restrizioni sull'accesso ai regolamenti da parte del pubblico, pratiche e consuetudini, mancata conoscenza o violazione delle leggi da parte delle controparti e di altri attori del mercato, documenti di transazione incompleti o errati, mancanza di forme stabilite o effettive di ricorso legale, protezione inadeguata degli investitori o mancata applicazione delle leggi esistenti. Eventuali difficoltà nell'affermazione, tutela ed esercizio dei diritti potrebbe esercitare un considerevole impatto negativo sui Comparti e le loro operazioni. In particolare, le normative tributarie potrebbero essere soggette a frequenti modifiche o

interpretazioni controverse, con conseguente aumento dell'onere fiscale a carico degli investitori o della SICAV sulle attività, il reddito, le plusvalenze, le transazioni finanziarie o le commissioni di servizio corrisposte o percepite da fornitori di servizi.

- **Rischio di replica dell'indice:** la performance del Comparto potrebbe non corrispondere a quella dell'indice. Ciò potrebbe derivare da oscillazioni di mercato, variazioni nella composizione dell'indice, costi di transazione, costi di rotazione del portafoglio del fondo e altre spese del Comparto, ecc.
- **Rischio di volatilità:** un Comparto può esporsi (ad esempio, qualora assuma posizioni direzionali o ricorra a strategie di arbitraggio) al rischio della volatilità di mercato e potrebbe quindi, in base alla sua esposizione, subire perdite in caso di variazioni del livello di volatilità di questi mercati.
- **Rischio di consegna:** il Comparto può voler liquidare le attività in quel momento soggette a una transazione con una controparte. In questo caso, il Comparto riceverebbe il rimborso anticipato di dette attività dalla controparte. Il rischio di consegna è il rischio che la controparte, benché contrattualmente obbligata, non sia in grado in termini operativi di restituire le attività abbastanza rapidamente da consentire al Comparto di onorare la vendita di tali strumenti sul mercato.
- **Rischio operativo:** Il rischio operativo comprende i rischi di perdite dirette o indirette legati a svariati fattori (es. errori umani, frode e atti dolosi, anomalie del sistema informatico o eventi esterni, ecc.) che potrebbero avere un impatto sul Comparto e/o sugli investitori. La Società di Gestione mira a ridurre il rischio attraverso l'attuazione di controlli e procedure.
- **Rischio di conservazione:** il rischio di perdita degli attivi detenuti da un depositario a seguito di insolvenza, negligenza o atti fraudolenti da parte del depositario o di un sub- depositario. Questo rischio è mitigato dagli obblighi normativi dei depositari.
- **Rischio legale:** il rischio di controversia di qualsiasi tipo con una controparte o una terza parte. La Società di Gestione mira a ridurre il rischio attraverso l'attuazione di controlli e procedure.
- **Rischio associato all'investimento in contingent convertible bond ("CoCo bond"):**

I CoCo bond (o titoli di capitale contingente subordinati) sono strumenti emessi da istituzioni bancarie per aumentare la propria riserva di capitale azionario al fine di rispettare nuove norme bancarie che richiedono loro di aumentare i margini di capitale.

 - **Rischio di soglia d'intervento:** detti titoli di debito sono automaticamente convertiti in azioni o deprezzati (perdita di interessi e/o di capitale) quando si raggiungono soglie d'intervento predefinite, ad esempio, in caso di non conformità al livello minimo di capitale richiesto per l'emittente.
 - **Rischio di inversione della struttura del capitale:** contrariamente alla classica gerarchia del capitale, l'investimento in CoCo bond può essere esposto al rischio di perdita del capitale, a differenza dei titolari di azioni.
 - **Annullamento discrezionale di cedole:** i pagamenti delle cedole sono interamente discrezionali e possono essere annullati dall'emittente in qualsiasi momento.
 - **Rischio associato all'innovativa struttura dei CoCo bond:** data l'assenza di esperienza pregressa con detti strumenti, non è certo in che modo si comporteranno in alcune condizioni di mercato (ad esempio, un problema generale con la classe di attività).
 - **Rischio di riscatto differito:** Benché i CoCo bond siano strumenti durevoli, possono tuttavia essere riscattati a una determinata data (la "data di rimborso anticipato") e a un livello predeterminato con l'approvazione dell'autorità competente. Non sussiste tuttavia alcuna garanzia che i CoCo bond siano rimborsati alla data programmata o che non siano rimborsati affatto. Di conseguenza il Comparto può non recuperare mai il proprio investimento.
 - Gli investimenti sono spesso fatti in questi tipi di strumenti per via del loro rendimento interessante, dovuta alla complessità che implicano, che solo un investitore ben informato è in grado di comprendere.
- **Rischio associato ai titoli azionari A cinesi:** Oltre al rischio associato ai paesi emergenti, precedentemente evocato, i titoli azionari A cinesi espongono ai seguenti rischi specifici:
 - Rischi associati a restrizioni di ingresso/uscita e a limitazioni di liquidità;

I titoli azionari A cinesi sono accessibili solo a determinati investitori che si avvalgono di uno speciale sistema di accesso al mercato (sistema di scambio e compensazione), dello Stock Connect tra le Borse Valori di Hong Kong e Shanghai e/o di un analogo e accettabile programma di scambio e compensazione di titoli o di strumenti di accesso che possano essere in futuro a disposizione del Fondo ("Stock Connect"). Poiché limitano i volumi scambiati, le capitalizzazioni di Borsa e, quindi, la liquidità dei titoli, queste condizioni di ingresso possono accentuare le fluttuazioni (sia al rialzo che al ribasso) ed essere l'oggetto di modifiche normative mal definite. Ad esempio, non possono essere escluse restrizioni sul rimpatrio di flussi finanziari detenuti all'estero. I titoli A sono soggetti a restrizioni anche in termini di proprietà delle azioni, in particolare per quanto riguarda la quota massima di azionisti esteri.

Di conseguenza, a prescindere dagli auspici del gestore delle attività:

- può risultare impossibile incrementare le posizioni,
- le vendite possono essere obbligatorie e generare perdite,

- le vendite possono risultare temporaneamente impossibili, esponendo il Comparto a rischi impreveduti e, in casi estremi, impedendogli persino di onorare immediatamente le richieste di riscatto inoltrate dagli azionisti.

Gli azionisti possono consultare il seguente sito per ottenere ulteriori informazioni:
http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm.

- **Rischi associati ad accordi di scambio e custodia:**

Il programma Stock Connect, il quale consente di accedere al mercato azionario A cinese, non soddisfa tutti i criteri standard applicabili ai mercati sviluppati in materia di scambio, compensazione e custodia dei titoli. Esso è soggetto ad evoluzioni normative ed operative quali (senza alcun intento limitativo), restrizioni dei volumi, modifiche delle condizioni di ammissibilità degli investitori e/o dei titoli negoziati. I giorni di contrattazione sono subordinati anche all'apertura di più mercati (Cina e Hong-Kong). Questi fattori possono frenare l'investimento e, soprattutto, lo smobilizzo rapido in questo segmento del mercato. Nel contempo, il valore dei titoli del Comparto può evolvere in maniera sfavorevole.

Inoltre, la valutazione di alcuni titoli può essere temporaneamente incerta (soprattutto in caso di sospensione delle contrattazioni) e il Consiglio di Amministrazione della SICAV può essere allora obbligato a valutare in titoli in questione sulla base delle informazioni in suo possesso.

- **Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice:** Si richiama l'attenzione degli azionisti sulla totale discrezione del fornitore dell'indice di riferimento di decidere, e quindi di modificare, le caratteristiche dell'indice di riferimento in questione per il quale opera in qualità di sponsor. In base ai termini del contratto di licenza, un fornitore di indici può non essere tenuto a garantire ai detentori di licenza che utilizzano l'indice di riferimento in questione (inclusa la SICAV) un preavviso sufficiente di ogni modifica apportata a tale indice di riferimento. Di conseguenza, la SICAV non sarà necessariamente in grado di informare in anticipo gli azionisti dei comparti interessati circa le modifiche apportate alle caratteristiche dell'indice di riferimento in questione dal fornitore del medesimo.

- **Rischio Bond Connect**

Un Comparto può acquistare titoli a reddito fisso scambiati sul Mainland China Interbank Bond Market ("CIBM") attraverso il programma Bond Connect ("Titoli Bond Connect"). Bond Connect è un collegamento di accesso reciproco al mercato obbligazionario stabilito tra Hong Kong e la Repubblica popolare cinese ("RPC") che facilita l'investimento nel CIBM attraverso un accesso reciproco e disposizioni di collegamento nel rispetto di negoziazione, custodia e regolamento tra gli istituti di infrastruttura finanziaria correlati di Hong Kong e della RPC. Nella misura in cui gli investimenti di un Comparto in Cina sono effettuati attraverso Bond Connect, tali investimenti possono essere soggetti ad ulteriori fattori di rischio.

La valuta di negoziazione e regolamento dei titoli Bond Connect è il RMB e il Comparto sarà esposto ai rischi valutari dovuti alla conversione di un'altra valuta in RMB.

A norma dei regolamenti prevalenti nella RPC, gli investitori esteri ammissibili che desiderano investire in Titoli Bond Connect possono farlo attraverso un agente di custodia offshore approvato dalla Hong Kong Monetary Authority ("Agente di custodia offshore"), che sarà responsabile per l'apertura del conto con il relativo agente di custodia onshore approvato dalla Banca popolare cinese. Poiché l'apertura di un conto per investimento nel mercato CIBM attraverso il Bond Connect deve essere eseguita attraverso un Agente di custodia offshore, il Comparto in questione è soggetto ai rischi di inadempienza o di errore da parte dell'Agente di custodia offshore.

Le operazioni in Titoli Bond Connect possono essere soggette a rischio di compensazione e di regolamento. Se la camera di compensazione della RPC non adempie ai suoi obblighi di consegnare titoli / effettuare pagamenti, il Fondo può subire ritardi nel recupero delle sue perdite o può non essere in grado di recuperare del tutto le sue perdite.

Gli investimenti attraverso Bond Connect non sono soggetti ad alcuna quota ma le autorità rilevanti possono sospendere l'apertura di un conto o le negoziazioni attraverso Bond Connect, la capacità del Comparto in questione di investire nel CIBM sarà limitata, e il Comparto in questione potrebbe non essere in grado di portare avanti in modo efficace la sua strategia d'investimento o potrebbe incidere negativamente sulla performance del Comparto in questione in quanto al Comparto in questione potrebbe essere richiesto di disfarsi delle sue posizioni sul CIBM. Di conseguenza, anche il Comparto in questione può subire perdite.

I titoli Bond Connect dei Comparti saranno detenuti in conti mantenuti dalla Central Moneymarkets Units ("CMU") come depositario centrale dei titoli a Hong Kong e detentore designato. Poiché CMU è solo un detentore designato e non il titolare effettivo dei Titoli Bond Connect, nell'improbabile ipotesi che CMU diventi soggetta a procedura di messa in liquidazione a Hong Kong, gli investitori dovrebbero notare che i Titoli Bond Connect non saranno considerati come parte degli attivi generali della CMU disponibili per la distribuzione ai creditori anche a norma della legislazione della RPC. Tuttavia, CMU non è obbligata ad intraprendere alcuna azione legale o procedimento legale per affermare i suoi diritti per conto degli investitori nei Titoli Bond Connect nella RPC. Un'inadempienza o ritardo da parte di CMU nello svolgimento dei suoi obblighi potrebbe risultare in una mancata risoluzione, o nella perdita dei Titoli Bond Connect e/o del denaro collegato a questi e al Fondo e i suoi investitori potrebbero subire perdite conseguenti. Né il Fondo, né il Gestore degli investimenti sono responsabili o passibili per tali perdite.

La proprietà o altri interessi di un Comparto, e i diritti verso i Titoli Bond Connect (legali, equi o di altro tipo) sono soggetti ai requisiti applicabili, comprese le leggi relative a qualsiasi divulgazione di requisiti di interesse o limitazione alla detenzione di obbligazioni estere, se del caso. Non è chiaro se i tribunali cinesi riconosceranno i diritti di proprietà degli investitori per consentire loro di intraprendere un'azione legale contro le entità cinesi in caso di controversia.

I Titoli Bond Connect possono essere richiamati dalla portata di obbligazioni ammissibili alla negoziazione attraverso Bond Connect per diverse ragioni, e nel caso in cui tali Titoli Bond Connect possano solo essere venduti ma vi siano limitazioni al loro acquisto. Ciò potrebbe incidere sul portafoglio degli investimenti o sulle strategie di investimento del Comparto.

Le transazioni che utilizzano Bond Connect non sono soggette al fondo di compensazione degli investitori di Hong Kong o al Fondo di protezione degli investitori in titoli cinesi (China Securities Investor Protection Fund).

Gli investimenti in Titoli Bond Connect sono soggetti a diversi rischi associati al contesto legale e tecnico di Bond Connect. Per via delle differenze di festività tra Hong Kong e la RPC o di altre ragioni quali cattive condizioni atmosferiche, vi può essere una differenza a livello di giorni di negoziazione e orari di negoziazione nei mercati accessibili attraverso Bond Connect. Bond Connect funziona solo nei giorni in cui quei mercati sono aperti alle negoziazioni e quando le banche in quei mercati sono aperte nei corrispondenti giorni di regolamento. In quanto tale, è possibile che ci siano situazioni in cui è un normale giorno di negoziazione per il mercato della RPC ma non è possibile eseguire alcuna operazione in Titoli Bond Connect a Hong Kong. Gli investimenti in Titoli Bond Connect sono soggetti ai rischi associati agli investimenti in Cina in generale. Per ulteriori informazioni, consultare la sezione "Rischi legati all'investimento in Cina".

- **Rischio di sostenibilità:** Il rischio di sostenibilità si riferisce a qualsiasi evento o condizione ambientale, sociale o di governance che potrebbe incidere sulla performance e/o sulla reputazione degli emittenti in portafoglio.

I rischi di sostenibilità possono essere divisi nelle 3 seguenti categorie:

- **Ambientali:** eventi ambientali che possono creare rischi fisici per le società in portafoglio. Questi eventi possono ad esempio derivare dalle conseguenze del cambiamento climatico, dalla perdita di biodiversità, dalla variazione della composizione chimica degli oceani, ecc. Oltre ai rischi fisici, le società potrebbero anche essere negativamente colpite dalle misure di contenimento adottate nell'ottica di affrontare i rischi ambientali. Tali rischi di mitigazione colpiranno le società in modo diverso in base alla loro esposizione ai summenzionati rischi e al loro adattamento ai medesimi.
- **Sociali:** fa riferimento ai fattori di rischio relativi al capitale umano, alla catena di approvvigionamento e al modo in cui le società gestiscono il loro impatto sulla società civile. Le problematiche relative all'uguaglianza di genere, alle politiche in materia di remunerazione, ai rischi sanitari e di sicurezza associati alle condizioni di lavoro in generale sono affrontate nella Dimensione sociale. I rischi relativi alle violazioni dei diritti umani e del lavoro nell'ambito della catena di approvvigionamento rientrano anch'essi nella Dimensione sociale.
- **Governance:** Questi aspetti sono legati alle strutture di governance come: indipendenza del board, strutture di gestione, relazioni con i dipendenti, conformità o pratiche fiscali e retributive. I rischi relativi alla governance hanno in comune il fatto che derivano da una sorveglianza inefficace della società e/o dalla mancanza di incentivi al management aziendale a mantenere elevati standard di governance.

Il rischio di sostenibilità può essere specifico per un emittente, in linea con le sue attività e prassi, ma può anche essere legato a fattori esterni. Se per un emittente specifico si verifica un evento inaspettato come uno sciopero dei lavoratori, o a livello più globale, come un disastro ambientale, può avere conseguenze negative sulla performance del portafoglio, d'altro canto, gli emittenti che adattano le loro attività e/p politiche possono essere meno esposti al rischio di sostenibilità.

al fine di gestire l'esposizione al rischio si possono adottare le seguenti misure di contenimento:

- esclusione delle attività o degli emittenti controversi
- esclusione degli emittenti basata su criteri sostenibili
- integrazione dei rischi di sostenibilità nella selezione degli emittenti o della ponderazione degli emittenti in portafoglio
- impegno e gestione dell'emittente

Queste misure di mitigazione, se applicabili, sono descritte nella sezione "Politica d'investimento" del Prospetto e/o nella Scheda tecnica di ciascun fondo.

- **Rischio degli investimenti ESG:** Il rischio degli investimenti ESG si riferisce ai rischi derivanti dall'inclusione di fattori ESG nel processo di gestione, come l'esclusione di attività o emittenti e l'inclusione di rischi di nella selezione e/o l'allocazione di emittenti nel portafoglio. Maggiore è la considerazione di questi fattori, maggiore sarà il rischio degli investimenti ESG.

La metodologia si basa sulla definizione dei modelli di settore ESG elaborati dagli analisti ESG interni di Candriam. Le limitazioni alla ricerca di Candriam sono ampiamente connesse alla natura, all'ambito e alla conformità con i dati ESG attualmente disponibili.

- Natura: Alcune delle dimensioni ESG sono più adatte per le informazioni narrative qualitative. Si tratta di informazioni soggette a interpretazione, pertanto introducono un livello di incertezza nei modelli.
- Ambito: Avendo definito le dimensioni ESG che gli analisti ritengono importanti per ogni settore, non vi è garanzia che i dati saranno disponibili per tutte le società di quel determinato settore. Ove possibile, Candriam cercherà di integrare i dati mancanti con la sua analisi ESG.
- Omogeneità: i diversi fornitori di dati ESG applicano diverse metodologie. Anche nell'ambito dello stesso fornitore, simili dimensioni ESG possono essere considerate diversamente in base al settore. Ciò rende più difficile confrontare i dati di diversi fornitori.

La mancanza di definizioni ed etichette comuni o armonizzate per l'integrazione dei criteri ESG e di sostenibilità a livello europeo può determinare approcci differenti da parte dei gestori nel definire gli obiettivi ESG e nel determinare se tali obiettivi sono stati raggiunti dai fondi che gestiscono.

La metodologia esclude o limita l'esposizione ai titoli di taluni emittenti per ragioni ESG. Pertanto, le potenziali circostanze di mercato possono generare opportunità finanziarie che potrebbero non essere sfruttate dal Comparto.

Ove appropriato, le misure di esclusione o di integrazione relative all'investimento ESG sono descritte nella sezione *Politica d'investimento* del Prospetto e/o nella Scheda tecnica di ciascun comparto.

9. Gestione del rischio

La Società di Gestione ha messo in atto un sistema di procedure di gestione del rischio al fine di misurare il rischio delle posizioni e il loro contributo al rischio complessivo del portafoglio.

Il metodo di determinazione del rischio complessivo è stabilito in base alla politica e alla strategia di investimento di ciascun Comparto (e, in particolare, in base all'uso degli strumenti finanziari derivati).

Per monitorare il rischio complessivo si utilizza uno dei due metodi riportati di seguito: il metodo dell'impegno o il metodo del valore a rischio. Il metodo utilizzato è menzionato nella Scheda tecnica di ciascun Comparto.

a) Metodo dell'impegno

Questo metodo consiste nel convertire gli strumenti finanziari derivati in posizioni equivalenti nelle attività sottostanti (ove applicabile, in base alla loro rispettiva sensibilità). Detta conversione può, se necessario, essere sostituita dal valore figurativo.

Uno strumento finanziario derivato non sarà preso in considerazione per il calcolo del rischio complessivo nelle situazioni riportate di seguito:

- se la partecipazione simultanea di questo strumento collegato a un'attività finanziaria o a denaro liquido in attività prive di rischio è equivalente alla partecipazione diretta dell'attività finanziaria in questione;
- se detto strumento finanziario scambia la performance delle attività finanziarie detenute nel portafoglio per la performance di altre attività finanziarie di riferimento (senza rischio aggiuntivo relativo alla partecipazione diretta delle attività finanziarie di riferimento).

Il Comparto può compensare le posizioni di acquisto e di vendita negli strumenti finanziari derivati concernenti attività sottostanti identiche, indipendentemente dalla scadenza dei contratti. Inoltre, la compensazione è permessa anche tra strumenti derivati e attività detenute direttamente, purché le due posizioni riguardino la stessa o le stesse attività i cui rendimenti storici siano strettamente correlati. La compensazione può essere in termini di valore di mercato o di indicatore di rischio.

Il rischio globale assunto dal Comparto della SICAV non può superare il 210% del valore patrimoniale netto.

b) Metodo del valore a rischio (VAR)

Il modello VAR si usa per quantificare la massima perdita potenziale che potrebbe essere subita dal portafoglio del Comparto nelle normali condizioni di mercato. Detta perdita è stimata per un dato periodo di tempo (periodo di detenzione di 1 mese) e a un dato intervallo di confidenza (99%).

Il VAR può essere calcolato come valore assoluto o relativo:

▪ Limite VAR relativo

Il rischio complessivo derivante da tutte le posizioni del portafoglio calcolate mediante il VAR non possono superare il doppio del VAR di un portafoglio di riferimento con lo stesso valore di mercato del Comparto. Detto limite di gestione si applica a tutti i Comparti per i quali si può adeguatamente definire un portafoglio di riferimento. Per i Comparti in questione, il portafoglio di riferimento è menzionato nelle Schede tecniche.

▪ Limite VAR assoluto

Il rischio complessivo di tutte le posizioni del portafoglio calcolate mediante il VAR non può superare un VAR assoluto del 20%. Detto VAR deve essere calcolato in base a un'analisi del portafoglio di investimenti.

Se il rischio complessivo è calcolato con il metodo VAR, il livello atteso di leva finanziaria e la possibilità di un livello più elevato di leva finanziaria è menzionato nella Scheda tecnica del Comparto in questione.

10. Le azioni

Dal momento della loro emissione, le azioni della SICAV partecipano equamente agli utili e ai dividendi della SICAV e ai proventi della loro liquidazione. Le azioni non dà alcun diritto preferenziale o di opzione e ciascuna azione intera, indipendentemente dal suo valore patrimoniale netto, dà diritto a un voto alle eventuali assemblee generali degli azionisti. Le azioni devono essere interamente pagate e sono emesse senza valore nominale.

Sussistono limitazioni sul numero di azioni emesse. In caso di liquidazione, ciascuna azione dà diritto a un importo proporzionale dei proventi netti della liquidazione.

La SICAV offre diverse Classi di azioni per ciascun Comparto. I relativi dettagli sono menzionati nella Scheda tecnica di ciascun Comparto.

Le azioni di ciascuna Classe di azioni devono essere solo nella forma registrata. Le azioni possono anche essere detenute e trasferite mediante conti tenuti con sistemi di compensazioni.

Non sarà emesso alcun certificato che rappresenti le relative azioni. La SICAV invece può rilasciare una conferma scritta dell'iscrizione nel registro, se così richiesto dall'azionista.

Possono essere emesse frazioni di azioni divise in millesimi.

11. Quotazione delle azioni

Le azioni possono essere quotate su una borsa valori ufficiale, secondo quanto stabilito dal Consiglio di Amministrazione.

12. Emissione di azioni e procedure di sottoscrizione e pagamento

Il Consiglio di Amministrazione è autorizzato a emettere un numero illimitato di azioni in qualsiasi momento. Le azioni sono emesse a una quotazione corrispondente al valore patrimoniale netto per azione della Classe di azioni corrispondente. Detta quotazione può essere aumentato di una commissione di sottoscrizione, come descritto in dettaglio nelle Schede tecniche dei Comparti.

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV si riserva il diritto di applicare disposizioni diverse per alcuni paesi al fine di rispettare le leggi, le norme e le disposizioni amministrative di tali paesi e purché i documenti di investimento in relazione a tali paesi facciano debita menzione di detti requisiti.

Al fine di essere evase in base al valore patrimoniale netto calcolato a una Data di calcolo, le richieste di sottoscrizione devono pervenire all'Agente per i trasferimenti in Lussemburgo prima dell'ora di interruzione indicata in ciascuna Scheda tecnica. Le richieste di sottoscrizione ricevute dopo l'ora di interruzione ufficiale saranno evase alla Data di valutazione successiva. Le sottoscrizioni sono quindi evase a un valore patrimoniale netto sconosciuto.

La SICAV può tuttavia, a discrezione del suo Consiglio di Amministrazione, autorizzare eccezioni per i distributori, su loro richiesta, concedendo loro un ragionevole periodo aggiuntivo di massimo 90 minuti dopo l'ora di interruzione ufficiale della SICAV per consentire loro di centralizzare, consolidare e inviare ordini all'Agente per i trasferimenti, purché il valore patrimoniale netto continui a essere sconosciuto.

Le richieste di sottoscrizione devono specificare il Comparto, il numero di azioni da sottoscrivere, la Classe di azioni, il tipo di azione (ad esempio di capitalizzazione, di distribuzione, ecc.) e devono includere una dichiarazione che certifichi che l'acquirente ha ricevuto e letto una copia del Prospetto e del documento informativo per gli investitori chiave e che la richiesta di sottoscrizione è presentata in base alle condizioni di tali documenti. La richiesta deve specificare il nome e l'indirizzo del persona nel nome del quale le azioni devono essere registrate e l'indirizzo al quale devono essere spedite le conferme di iscrizione nel registro degli azionisti.

Non appena la quotazione alla quale devono essere emesse le azioni è stato calcolato, l'Agente per i trasferimenti invierà notifica all'agente di vendita che, a sua volta, informerà l'acquirente dell'importo totale da pagare, inclusa la commissione di sottoscrizione, relativamente al numero di azioni da sottoscrivere.

Il pagamento in toto, inclusa l'eventuale commissione di sottoscrizione, deve pervenire entro il periodo di regolamento delle sottoscrizioni richiesto secondo quanto specificato in ciascuna Scheda tecnica. Se il pagamento e la richiesta scritta di sottoscrizione non sono state ricevute in tempo, l'investitore sarà passibile dei costi sostenuti (interessi inclusi), la richiesta potrà essere rifiutata e qualsiasi allocazione delle azioni eseguita in base a tale richiesta potrà essere annullata.

Se il pagamento in relazione a una richiesta di sottoscrizione perviene dopo il periodo dato, l'Agente per i trasferimenti può evadere detta richiesta sul presupposto che il numero di azioni sottoscrivibili per mezzo di tale importo (inclusa la commissione di sottoscrizione applicabile) sarà il numero risultante dal successivo calcolo del valore patrimoniale alla successiva Data di valutazione dopo la ricezione del pagamento.

Se una richiesta è rifiutata in toto o in parte, il prezzo pagato o il saldo residuo sarà restituito al richiedente a mezzo posta o bonifico bancario, a rischio di quest'ultimo.

La SICAV si riserva il diritto di rifiutare tutte le richieste di sottoscrizioni o di accettarle solo in parte. Inoltre, e secondo lo Statuto, il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di sospendere l'emissione e la vendita di azioni nella SICAV in qualsiasi momento e senza preavviso.

Non sarà emessa alcuna azione dalla SICAV durante qualsiasi periodo nel quale il calcolo del valore patrimoniale netto sia sospeso dalla SICAV secondo i poteri a essa concessi nel suo Statuto e descritti nel Prospetto. L'avviso di un'eventuale sospensione di questo tipo sarà dato alle persone che hanno inviato una richiesta di sottoscrizione ed eventuali richieste presentate o in sospenso durante tale sospensione potranno essere ritirate mediante comunicazione scritta, purché prevenuta all'Agente per i trasferimenti prima della revoca della sospensione. A meno che siano stati ritirati, le richieste saranno evase alla prima Data di valutazione dopo il termine della sospensione.

13. Conversione di azioni

Gli azionisti possono richiedere la conversione di tutte o di alcune delle proprie azioni in un'altra classe o in un altro Comparto, purché soddisfino i requisiti necessari, informando l'Agente per i trasferimenti per iscritto, via fax o altro mezzo elettronico accettato dall'Agente per i trasferimenti.

L'ora di interruzione per le richieste di conversione è uguale a quello per i riscatti. La SICAV può tuttavia, a discrezione del suo Consiglio di Amministrazione, autorizzare eccezioni per i distributori, su loro richiesta, concedendo loro un ragionevole periodo aggiuntivo di massimo 90 minuti dopo l'ora di interruzione ufficiale della SICAV per consentire loro di centralizzare, consolidare e inviare ordini all'Agente per i trasferimenti al valore patrimoniale netto sconosciuto.

Nonostante qualsiasi sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto, la conversione sarà eseguita alla Data di calcolo successiva alla ricezione della richiesta, a un tasso calcolato facendo riferimento alla quotazione delle azioni dei rispettivi Comparti stabilito in quella stessa data.

Il tasso al quale tutte o alcune delle azioni in un Comparto o in una classe (il "Comparto originario" o la "Classe originaria") sono convertiti in azioni in un altro Comparto o in un'altra classe (il "nuovo Comparto" o la "nuova classe di azioni") è stabilito, il più strettamente possibile, in base alla formula riportata di seguito:

$$A = \frac{B \times C \times E}{D}$$

A = il numero di azioni nel nuovo Comparto o nella nuova classe;

B = il numero di azioni nel Comparto originario o nella Classe originaria;

C = il valore patrimoniale netto per azione del Comparto originario o della Classe originaria utilizzato alla data in questione;

D = il valore patrimoniale netto per azione del nuovo Comparto o della nuova classe utilizzato alla data in questione e

E = il tasso di cambio alla data in questione tra la valuta del Comparto da convertire e la valuta del Comparto da allocare.

Dopo la conversione, gli azionisti saranno informati dall'Agente per i trasferimenti del numero di azioni che hanno ottenuto nel nuovo Comparto o nella nuova classe conseguentemente alla conversione e della loro quotazione.

14. Riscatto di azioni

Gli azionisti hanno diritto in qualsiasi momento e senza limitazioni a richiedere il riscatto delle proprie azioni da parte della SICAV. Le azioni riscattate dalla SICAV saranno annullate.

14.1 Procedura di riscatto

Tutti gli azionisti che desiderano far riscattare tutte o parte delle proprie azioni devono inviarne richiesta scritta all'Agente per i trasferimenti. La richiesta deve essere irrevocabile (a eccezione di quanto menzionato di seguito in caso di sospensione temporanea dei riscatti) e devono indicare numero, Comparto e classe di azioni da riscattare e il nome sotto il quale sono registrate. La richiesta deve anche comprendere il numero di fax o l'indirizzo, se pertinente, dell'azionista che presenta la richiesta di riscatto.

Al fine di essere evase in base al valore patrimoniale netto calcolato a una Data di calcolo, le richieste di riscatto devono pervenire all'Agente per i trasferimenti in Lussemburgo prima dell'ora di interruzione indicata in ciascuna Scheda tecnica. Le richieste di riscatto ricevute dopo l'ora di interruzione ufficiale saranno evase alla Data di valutazione successiva. I riscatti sono quindi evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto.

La SICAV può tuttavia, a discrezione del suo Consiglio di Amministrazione, autorizzare eccezioni per i distributori, su loro richiesta, concedendo loro un ragionevole periodo aggiuntivo di massimo 90 minuti dopo l'ora di interruzione ufficiale della SICAV per consentire loro di centralizzare, consolidare e inviare ordini per i trasferimenti al valore patrimoniale netto sconosciuto.

Non appena ragionevolmente possibile, dopo che il prezzo di riscatto è stato determinato, l'Agente per i trasferimenti informerà il richiedente del prezzo. Il prezzo delle azioni riscattate sarà pagato entro il periodo di regolamento dei riscatti secondo quanto specificato in ciascuna Scheda tecnica.

14.2 Sospensione temporanea dei riscatti

Il diritto di qualsiasi azionista a richiedere i riscatti alla SICAV sarà sospeso durante qualsiasi periodo nel quale il calcolo del valore patrimoniale netto per azione sia sospeso dalla SICAV in virtù dei poteri descritti al paragrafo intitolato "Sospensione temporanea del calcolo del valore patrimoniale netto e dell'emissione, riscatto e conversione delle azioni" del Prospetto. Tutti gli azionisti che richiedono il riscatto saranno informati di detta sospensione e del termine della sospensione. Le azioni in questione saranno riscattate la prima giornata operativa in Lussemburgo dopo la revoca della sospensione.

Se gli ordini di riscatto totali (compresi gli ordini di conversione da un Comparto ad un altro Comparto della SICAV) ricevuti per un Comparto in una specifica Data di valutazione riguardano più del 10% degli attivi netti totali del Comparto in questione, il Consiglio di Amministrazione o la Società di Gestione possono decidere per conto del fondo di differire alcuni o tutti questi ordini per un periodo ritenuto dal Consiglio di Amministrazione o dalla Società di Gestione essere nel migliore interesse del Comparto, sebbene non in linea di principio più di dieci (10) giorni lavorativi per ciascun riscatto in sospeso.

Ogni ordine di riscatto differito in questo modo sarà considerato come prioritario rispetto agli ordini di riscatto nelle successive Date di valutazione.

Il prezzo applicato a questi riscatti differiti sarà il valore patrimoniale netto del Comparto alla data in cui gli ordini saranno soddisfatti (ossia il valore patrimoniale netto calcolato dopo il periodo di deferimento).

Riscatti forzosi

Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione può, a sua sola discrezione e conformemente alle disposizioni dello Statuto, procedere al riscatto forzoso di tutte o parte delle azioni detenute da un azionista se il Consiglio di Amministrazione o la Società di Gestione ritengono che tale detenzione possa comportare:

- (i) una violazione di qualsiasi (a) legge e regolamento applicabile del Lussemburgo o altra legge e regolamento, (b) requisito di qualsiasi paese o (c) requisito di qualsiasi autorità governativa,
- (ii) che il Fondo (compresi i suoi azionisti) o qualsiasi altro delegato sia soggetto a tassazione o subisca qualsiasi sanzione, multa, onere o altro svantaggio (sia esso pecuniario, amministrativo o operativo) che il Fondo (compresi i suoi azionisti) o suoi delegati abbia subito o sopportato o diversamente nuoccia agli interessi del Fondo (compresi i suoi azionisti), o
- (iii) il fatto che la liquidità di un Comparto che si qualifica come FCM potrebbe essere compromessa dalla concentrazione di tale partecipazione dell'azionista, o
- (iv) che l'azionista supera ogni limite al quale la partecipazione è soggetta.

Se emerge che una persona a cui non dovrebbe essere consentito detenere azioni, sia per conto proprio sia congiuntamente a qualsiasi altra persona, sia un titolare di azioni, il Consiglio di Amministrazione o la Società di Gestione possono riscattare forzatamente tutte le azioni così detenute conformemente alle disposizioni dello Statuto.

15. Market Timing e Late Trading

"Market Timing" indica le tecniche di arbitraggio con le quali un investitore sottoscrive e riscatta o converte sistematicamente quote-parti o azioni di un solo OIC su un breve periodo di tempo sfruttando le differenze di fuso orario e/o le imperfezioni o le carenze del sistema di calcolo del valore patrimoniale netto dell'OIC.

"Late Trading" indica l'accettazione di un ordine di sottoscrizione, conversione o riscatto dopo l'ora di interruzione per l'accettazione degli ordini nel giorno di negoziazione pertinente e la sua esecuzione al prezzo basato sul valore patrimoniale netto in tale giorno.

Market Timing e Late Trading, secondo quanto precedentemente definito, sono formalmente vietati in relazione agli ordini di sottoscrizione, riscatto o conversione. La SICAV si riserva il diritto di rifiutare eventuali ordini di sottoscrizione, riscatto o conversione ricevuti da un investitore sospettato di tali pratiche e, ove applicabile, si riserva il diritto di adottare tutte le misure necessarie per tutelare gli altri azionisti.

16. La lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo

16.1. Identificazione degli abbonati

La SICAV, la Società di Gestione, l'Agente per i trasferimenti e gli agenti di vendita devono sempre rispettare le norme lussemburghesi relative alla lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo e alla prevenzione dell'utilizzo del settore finanziario per tali scopi.

Per quanto riguarda la lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo, la SICAV, la Società di gestione e l'Agente per i trasferimenti dei titoli assicurano il rispetto della legislazione lussemburghese applicabile in materia e si accertano che i sottoscrittori siano identificati in Lussemburgo conformemente alla legislazione in vigore, tra cui, a titolo esemplificativo, la direttiva (UE) 2015/849, la legge del 12 novembre 2004 e il regolamento CSSF n. 12-02 del 14 dicembre 2012, e successive modifiche.

L'Agente per i Trasferimenti ha l'obbligo di rispettare le regole del Lussemburgo quando riceve le richieste di sottoscrizione. Come tale, quando un azionista o un futuro azionista presenta una richiesta, l'Agente per i trasferimenti è tenuto a identificare il cliente e gli effettivi beneficiari, e a verificarne l'identità sulla base di documenti, dati o informazioni provenienti da fonti affidabili e indipendenti, applicando un approccio basato sul rischio.

Quando le azioni sono sottoscritte da un intermediario che agisce per conto di altri, l'Agente per i trasferimenti deve mettere in atto misure di vigilanza supplementari che mirano specificamente ad analizzare la solidità delle strutture di controllo nella lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo.

In caso di dubbi sull'identità di una persona che fa una richiesta di sottoscrizione o riscatto dovuta a una mancanza, irregolarità o insufficienza di prove riguardo all'identità di tale persona, è responsabilità dell'Agente per i trasferimenti sospendere o perfino rifiutare le richieste di sottoscrizione per i motivi precedentemente riportati. In questi casi, l'Agente per i trasferimenti non sarà responsabile per eventuali costi o interessi.

16.2. Identificazione del livello di rischio dell'investimento

Inoltre, quando si eseguono operazioni di investimento, la SICAV, la Società di Gestione e, se del caso, l'entità a cui è delegata l'esecuzione dei compiti di gestione del portafoglio, devono effettuare un'analisi del rischio di riciclaggio di denaro e di finanziamento del terrorismo associato all'investimento e mettere in atto misure di vigilanza adeguate al rischio valutato e documentato.

17. Valore patrimoniale netto

A scanso di dubbi, per i Comparti FCM, ogni riferimento sotto riportato al valore patrimoniale netto è al valore patrimoniale netto per azione.

Il valore patrimoniale netto delle azioni in ciascun Comparto è determinato nella valuta di riferimento di quel Comparto, conformemente allo Statuto, che stabilisce che questo calcolo avrà luogo almeno due volte al mese, eccetto per i Comparti che si qualificano come FCM per i quali il calcolo avrà luogo almeno una volta ogni giorno lavorativo.

Il valore patrimoniale netto dei Comparti attivi è calcolato in Lussemburgo a ogni data di calcolo (la "Data di calcolo"), secondo quanto dichiarato nelle Schede tecniche. Il valore patrimoniale netto è calcolato in base alle ultime quotazioni conosciuto sui mercati nei quali i titoli detenuti nel portafoglio sono prevalentemente scambiati.

Il valore patrimoniale netto per azione in ciascun Comparto sarà arrotondato al secondo decimale più vicino.

Al fine di determinare il valore patrimoniale netto, si considerano le entrate e le uscite fino alla data di regolamento applicabile per le sottoscrizioni e i riscatti, che saranno evasi in base al valore patrimoniale netto applicabile. I valori dei titoli e delle altre attività detenute in ciascun Comparto al termine di ogni Data di valutazione è stabilito secondo lo Statuto della SICAV, che stabilisce i vari principi per la determinazione di detto valore, come spiegato di seguito.

Il patrimonio netto di ciascun Comparto sarà valutato come segue:

a) Le attività della SICAV consisteranno, in particolare, in:

Comparti che non si qualificano come FCM

- tutte le disponibilità liquide e i depositi in contanti, inclusi gli interessi maturati;
- tutti gli effetti pagabili su richiesta e i crediti correnti (inclusi i proventi dalla vendita di titoli laddove il pagamento non sia stato ancora ricevuto);
- tutti i titoli, le quote-parti, le azioni, le obbligazioni, gli strumenti derivati o i diritti di sottoscrizione e altri investimenti e titoli posseduti o contratti dalla SICAV;
- tutti i dividendi e le distribuzioni che la SICAV deve percepire (in base all'intendimento che la SICAV può apportare rettifiche alla luce delle fluttuazioni nel valore di mercato dei valori mobiliari risultanti da scambi ex dividendo o ex diritti o pratiche similari);
- tutti gli interessi passivi di titoli posseduti dalla SICAV a meno che tali interessi siano inclusi nel capitale di detti titoli;

- le spese preliminari della SICAV fintanto che non siano state ammortizzate e
- tutte le altre attività di qualsiasi tipo, incluse le spese prepagate.

Comparti che si qualificano come FCM

- tutte le disponibilità liquide e i depositi in contanti, inclusi gli interessi maturati;
- tutti gli effetti pagabili su richiesta e i crediti correnti (inclusi i proventi dalla vendita di titoli laddove il pagamento non sia stato ancora ricevuto);
- tutti gli strumenti del mercato monetario (comprese obbligazioni con una durata residua massima di 397 giorni), quote o azioni di fondi comuni monetari, cartolarizzazioni, ABCP (asset backed commercial paper) e altri investimenti detenuti o contratti dalla SICAV;
- tutti i dividendi e le distribuzioni che la SICAV deve percepire (in base all'intendimento che la SICAV può apportare rettifiche alla luce delle fluttuazioni nel valore di mercato dei valori mobiliari risultanti da scambi ex dividendo o ex diritti o pratiche similari);
- tutti gli interessi passivi di titoli posseduti dalla SICAV a meno che tali interessi siano inclusi nel capitale di detti titoli;
- le spese preliminari della SICAV fintanto che non siano state ammortizzate;
- tutte le altre attività di qualsiasi tipo, incluse le spese prepagate.

Il valore di detto patrimonio sarà determinato come segue:

A) Comparti che non si qualificano come FCM

- **Azioni, warrant e diritti:** Le azioni sono valutate alla quotazione di chiusura sulle varie borse valori alla Data di valutazione.
- **Fondi trattati in borsa ("ETF") e OIC:** ETF e OIC sono valutati al valore patrimoniale netto rappresentativo dei mercati alla data di riferimento o, in sua assenza, alla data precedente.
- **Obbligazioni:** Le obbligazioni sono valutate alla quotazione di chiusura fornite dai fornitori di prezzi alla Data di valutazione.
- **Titoli di debito negoziabili e altri strumenti del mercato monetario:** I titoli di debito negoziabili sono valutati alla quotazione di chiusura fornite dai fornitori di prezzi alla Data di valutazione. I titoli di debito negoziabili e gli altri strumenti del mercato monetario con durata residua inferiore o pari a tre mesi possono essere valutati secondo il metodo del costo ammortizzato. In caso di deterioramento della qualità del credito di uno o più emittenti che influisca considerevolmente sul valore patrimoniale netto, il metodo del costo ammortizzato sarà abbandonato e il titolo di debito negoziabile/lo strumento del mercato monetario sarà quindi valutato per riflettere detto deterioramento.
- **Derivati trattati in borsa:** Detti strumenti finanziari sono valutati alle quotazioni di chiusura sui vari mercati di future e opzioni alla Data di valutazione.
- **Derivati OTC compensati:** Detti strumenti finanziari sono valutati alle quotazioni ufficiali di fine giornata utilizzate ai fini del prezzo al valore di mercato e del margine di garanzia alla Data di valutazione.
- **Tassi di cambio a pronti:** I tassi di cambio a pronti sono valutati dai dati di mercato disponibili da fornitori specializzati di dati.
- **Cambio a termine in valuta estera:** I future in valuta estera sono valutati in base ai dati di mercato disponibili, ad esempio prezzo a pronti, curva dei tassi di interesse, ecc. da fornitori specializzati di dati.
- **Derivati di credito e indici su derivati di credito:** I derivati di credito non compensati sono calcolati in base a modelli convalidati dalla Società di Gestione, utilizzando di mercato, quali curva dei differenziali, curva dei tassi di interesse, ecc., disponibili da fornitori specializzati di dati. Le quotazioni ottenute sono confrontate con quelle delle controparti.
- **Swap sui tassi di interesse:** Gli swap sui tassi di interesse non compensati sono calcolati in base a modelli convalidati dalla Società di Gestione, utilizzando dati di mercato disponibili su Bloomberg, ad esempio le curve dei tassi di interesse. Le quotazioni ottenute sono confrontate con quelle delle controparti.
- **Altri derivati OTC:** I prodotti OTC non compensati sono calcolati in base a modelli convalidati dalla Società di Gestione, utilizzando dati di mercato disponibili su Bloomberg (volatilità, curva dei tassi di interesse, ecc.). Le quotazioni ottenute dai modelli sono confrontate con quelle delle controparti.
- **Accordi di riacquisto e di riacquisto inverso:** Gli accordi di riacquisto e di riacquisto inverso sono valutati al costo più gli interessi. Per i contratti che superano i tre mesi, il differenziale di credito della controparte può essere rivalutato.
- **Trattamento eccezionale:** I titoli di debito (obbligazioni, titoli di debito negoziabili, strumenti del mercato monetario, ecc.) che non siano attivamente scambiati o per i quali la quotazione sia chiaramente non rappresentativa del mercato possono essere valutati in base a un metodo di stima a discrezione della Società di Gestione. Inoltre, può essere utilizzato il metodo attuariale, il tasso applicato che sia per le emissioni di titoli equivalenti, ove applicabile, allocati con un differenziale rappresentativo delle caratteristiche intrinseche dell'emittente del titolo.
- **Titoli quotati:** I titoli quotati (azioni, warrant, diritti, opzioni) nei quali non siano presenti quantità significative di transazioni e/o per i quali la quotazione sia chiaramente non rappresentativa del mercato possono essere valutati in base a un metodo rappresentativo di chiusura del mercato a discrezione della Società di Gestione.

- **Fonti principali:** I principali fornitori specializzati di dati per le valutazioni sono Bloomberg, Reuters e CMA. La Società di Gestione può, ciononostante, utilizzare altre fonti che ritiene opportune.
- **Metodi contabili:** Gli interessi sulle obbligazioni e sui titoli di debito sono riconosciuti utilizzando il metodo delle cedole maturate.

B) Comparti che si qualificano come FCM

- Cartolarizzazioni, ABCP e Strumenti del mercato monetario sono valutati al valore di mercato;
- Le azioni o quote negli i FCM sono valutate al loro ultimo valore patrimoniale netto pubblicato;
- Le disponibilità liquide e i depositi in contanti, i crediti correnti e i conti passivi, gli accordi di riacquisto (repo) e accordi di riacquisto inverso (reverse repo) sono valutati al valore nominale;
- Gli strumenti derivati quotati e compensati attraverso una controparte centrale sono valutati al prezzo di regolamento sui diversi mercati. Altri strumenti derivati sono valutati in base a modelli convalidati dalla Società di Gestione.

I diversi strumenti sopra citati sono valutati alla data di riferimento o, diversamente, alla prima data precedente disponibile.

Se il valore del patrimonio non può essere valutato in base al valore di mercato o se i dati di mercato non sono di qualità sufficiente, o non ci sono importi significativi di transazioni o per i quali prezzo non è disponibile o è chiaramente non rappresentativo del valore equo di mercato, il loro valore sarà determinato in modo conservativo in base ad un modello (mark-to-model).

Il metodo in base ad un modello si basa su modelli finanziari per allocare un valore equo ad un attivo, utilizzando:

- modelli sviluppati internamente dal Consiglio di Amministrazione e/o dalla Società di Gestione o
- modelli esistenti provenienti da parti esterne come fornitori di dati o
- una combinazione di entrambi (i) e (ii).

b) Le passività della SICAV consisteranno, in particolare, in:

- tutte le assunzioni di prestito, effetti maturati e pagabili;
- tutte le spese amministrative maturate o pagabili (inclusi, ma non solo, le commissioni pagate ai gestori patrimoniali, ai depositari, ai rappresentanti e agli agenti della SICAV);
- tutte le passività conosciute, scadute o meno, inclusi tutti gli obblighi contrattuali dovuti e correlati ai pagamenti in contanti o in natura, incluso l'importo di eventuali dividendi non pagati dichiarati dalla SICAV dove la Data di valutazione coincide con la data di registrazione per la determinazione delle persone aventi diritto a tale pagamento;
- un'adeguata riserva per le future tasse sul capitale o fiscali, maturate fino alla Data di valutazione e determinate periodicamente dalla SICAV e, ove necessario, altre riserve autorizzate o approvate dal Consiglio di Amministrazione;
- ogni altra passività della SICAV di qualsiasi tipo e natura, ad eccezione delle passività rappresentate dai mezzi propri. Per la valutazione di queste altre passività, la SICAV considererà tutte le spese a suo carico, e precisamente: le spese di costituzione, le spese pagabili alle controparti che forniscono un servizio alla SICAV, e tra le altre le commissioni di gestione, performance e consulenza, le commissioni versate al Depositario e agenti corrispondenti, all'Agente Amministrativo, all'Agente per i Trasferimenti, agli Agenti Pagatori, ecc., incluse le spese "out-of-pocket", le spese legali e le spese di revisione, le spese di promozione, le spese di stampa e di pubblicazione dei documenti riguardanti la vendita di azioni nonché di qualunque altro documento relativo alla SICAV, e in particolare le relazioni finanziarie, le spese di convocazione e di tenuta delle assemblee degli azionisti e le spese legate a un'eventuale variazione dello Statuto, le spese di convocazione e di tenuta delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, le spese di trasferta ragionevolmente sostenute dagli amministratori nell'esercizio delle loro funzioni, nonché i gettoni di presenza, le spese legate all'emissione e al riscatto di azioni, le spese legate al pagamento di dividendi, le tasse dovute alle autorità di supervisione estera nel paese in cui è registrata la SICAV, incluse le commissioni e spese pagabili ai rappresentanti permanenti sul posto, come pure i costi legati al mantenimento delle registrazioni, le tasse, imposte e diritti prelevati dalle autorità governative, le spese di quotazione e mantenimento in Borsa, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione, le spese e costi legati alla sottoscrizione di un abbonamento o di una licenza, o a qualsiasi altra richiesta di dati o informazioni a pagamento presso fornitori di indici finanziari, agenzie di rating o qualunque altro fornitore di dati, nonché tutte le altre spese di esercizio e amministrative. Ai fini della valutazione dell'importo di tali passività, la SICAV potrà tenere conto delle spese amministrative e di altra natura aventi carattere regolare o periodico, per la durata di un anno o per un periodo diverso ripartendo proporzionalmente il suddetto importo per frazioni di detto periodo, o potrà fissare una commissione calcolata e pagabile secondo le modalità specificate nei documenti di vendita.

- c) Ciascuna azione della SICAV in corso di riscatto sarà considerata emessa e in circolazione fino alla chiusura delle attività alla Data di valutazione alla quale detta azione è riscattata e sarà considerata, a partire da tale data fino all'avvenuto pagamento del prezzo di riscatto, una passività della SICAV.

Ciascuna azione che deve essere emessa dalla SICAV secondo le richieste di sottoscrizione ricevute sarà trattata come emessa a partire dalla chiusura delle attività alla Data di valutazione alla quale è calcolato il suo prezzo di emissione, e il suo prezzo sarà trattato come un importo dovuto alla SICAV fino al suo avvenuto ricevimento.

- d) Per quanto possibile, sarà tenuto in considerazione qualsiasi investimento o dismissione eseguita dalla SICAV fino a una determinata Data di valutazione.

- e) Il valore patrimoniale netto di ciascun Comparto sarà espresso nella valuta scelta dal Consiglio di Amministrazione secondo quanto riportato nelle Schede tecniche.

tutte le attività non espresse nella valuta del Comparto saranno convertite in quella valuta allo stesso tasso di cambio giornaliero del mercato azionario utilizzato come riferimento per il calcolo del valore patrimoniale netto.

Il valore patrimoniale netto della SICAV è uguale alla somma del patrimonio netto dei vari Comparti. Il capitale della SICAV sarà sempre uguale al valore del patrimonio netto della SICAV e la sua valuta di consolidamento è EUR.

- f) Per ciascun Comparto sono stabiliti pool di attività come descritto di seguito:

- i proventi dall'emissione di azioni in un Comparto saranno allocate nei conti della SICAV al pool di attività stabilito per il Comparto in questione e le attività, passività, entrate e spese relative a tale Comparto saranno allocate al pool di attività di tale Comparto;
- le attività che derivano da altre attività saranno allocate nei conti della SICAV allo stesso pool di attività delle attività dalle quali esse derivano. Ogni volta che un'attività è rivalutata, il relativo aumento o diminuzione di valore sarà allocato al pool di attività del Comparto al quale essa è allocata;
- tutte le passività della SICAV che possono essere allocate a un dato Comparto saranno allocate al pool di attività di tale Comparto;
- le attività, passività, oneri e spese che non possono essere allocate a uno specifico Comparto saranno allocate ai vari Comparti in parti uguali o, fintanto che gli importi interessati lo giustificano, in proporzione ai rispettivi patrimoni netti.

A seguito di qualsiasi annuncio di dividendo agli azionisti di un Comparto, il valore netto di tale Comparto sarà diminuito dell'importo dei dividendi.

- g) Meccanismo anti-diluzione

▪ **Campo di applicazione**

Un meccanismo di protezione volto ad evitare la diluizione della performance ("Meccanismo anti-diluzione") è stato istituito per tutti i Comparti della SICAV, ad eccezione dei seguenti Comparti, per i quali l'applicazione di un simile meccanismo non è ritenuta adeguata, né praticabile:

- **Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation e Candriam Sustainable Balanced Asset Allocation:** questo Comparto assume principalmente posizioni in fondi (per i quali il Comparto non sostiene direttamente spese di transazione) e in derivati quotati (i cui costi di transazione non sono ritenuti sostanziali alla luce dell'esposizione che forniscono).
- **Candriam Sustainable Money Market Euro:** le transazioni eseguite sui mercati monetari sono di norma esenti da imposte esplicite e commissioni di intermediazione e il recupero giornaliero di prezzi denaro-lettera unitamente ai prezzi medi, richiesti per consentire al meccanismo di essere applicato in modo sistematico, non è praticabile.

▪ **Descrizione del Meccanismo anti-diluzione e delle soglie applicabili**

Il Meccanismo anti-diluzione istituito in seno alla SICAV è destinato a tutelare gli azionisti dei Comparti in essere dal dover sostenere le spese incorse per le transazioni sugli attivi di portafoglio eseguite sulla scia di sottoscrizioni o riscatti significativi da parte degli investitori del Comparto.

Infatti, quando ci sono sottoscrizioni o riscatti significativi dal Comparto, il gestore deve investire/disinvestire gli importi corrispondenti, generando in questo modo ingenti transazioni che possono comportare commissioni per le transazioni variabili in base al tipo di attivi in questione.

Queste commissioni sono soprattutto imposte su taluni mercati e commissioni di esecuzione fatturate dagli intermediari. Queste commissioni possono essere importi fissi o variabili in proporzione ai volumi scambiati e/o possono assumere la forma di differenza tra i prezzi denaro/lettera per uno strumento finanziario da un lato e il prezzo di valutazione o medio dall'altro (situazione tipica nella negoziazione di obbligazioni, ad esempio).

L'obiettivo del Meccanismo anti-diluzione è pertanto quello di far sostenere questi costi agli investitori all'origine delle transazioni di sottoscrizione/riscatto per proteggere gli investitori esistenti.

In pratica, alle date di valutazione in cui la differenza tra l'importo delle sottoscrizioni e l'importo dei riscatti di un Comparto (ossia le transazioni nette) supera una soglia stabilita in anticipo dal Consiglio di Amministrazione, il Consiglio si riserva il diritto:

- di valutare il valore patrimoniale netto aggiungendo una percentuale fissa per commissioni e spese al NAV (per le sottoscrizioni nette) o di dedurre questa percentuale dal NAV (per i riscatti netti) con la percentuale per commissioni e spese corrispondente alla pratica di mercato nel momento in cui si acquistano o vendono i titoli, ossia il meccanismo di Swing Pricing;
- di valutare il portafoglio titoli del Comparto in base alle quotazioni di acquisto o di vendita o di fissare differenziali a un livello rappresentativo del mercato in questione (nel caso, rispettivamente, delle entrate nette o delle uscite nette); ossia il Meccanismo denaro/lettera.

In nessuna circostanza il Meccanismo di Swing Pricing e di denaro/lettera saranno attuati contemporaneamente.

▪ **Impatto dell'attivazione del Meccanismo anti-diluzione e Fattore applicabile**

- In caso di sottoscrizioni nette: l'aumento del valore patrimoniale netto, ossia un aumento del prezzo di acquisto per tutti gli investitori che sottoscrivono azioni in quella data.
- In caso di riscatti netti: la riduzione del valore patrimoniale netto, ossia una riduzione del prezzo di acquisto per tutti gli investitori che riscattano le loro azioni in quella data.

Questo aumento o riduzione del valore patrimoniale netto è definito "Fattore" del Meccanismo anti-diluzione. La portata di questa variazione dipende dalla stima effettuata dalla Società di Gestione delle commissioni per le transazioni applicate ai tipi di attivi in questione.

La rettifica dei prezzi non deve superare il 2% del valore patrimoniale netto, tranne in circostanze eccezionali, come in caso di forte crollo della liquidità. Se viene superato questo limite del 2%, la Società di Gestione informerà la CSSF e notificherà gli azionisti attraverso una comunicazione sul suo sito www.candriam.com. Nella relazione annuale (o semestrale) della SICAV saranno anche pubblicati i dettagli del Comparto in questione.

▪ **Processo con il quale si decide di applicare il Meccanismo anti-diluzione**

Il Consiglio d'Amministrazione ha affidato alla Società di Gestione l'attuazione del Meccanismo anti-diluzione.

La Società di Gestione ha stilato una politica che descrive in dettaglio il funzionamento del Meccanismo anti-diluzione e ha implementato processi e procedure operativi al fine di monitorare l'applicazione del Meccanismo anti-diluzione da parte dell'Agente amministrativo e dell'Agente per i trasferimenti.

La politica che descrive in dettaglio il Meccanismo anti-diluzione della Società di Gestione è stato debitamente convalidato dal Consiglio di Amministrazione della SICAV.

▪ **Metodologia da applicare in caso di commissioni di performance**

Se occorre calcolare le commissioni di performance, queste vengono calcolate prima dell'applicazione di qualsiasi Meccanismo anti-diluzione, che rende queste commissioni immuni dall'impatto del Meccanismo anti-diluzione.

18. Sospensione temporanea del calcolo del valore patrimoniale netto e dell'emissione, riscatto e conversione delle azioni

Il Consiglio di Amministrazione è autorizzato a sospendere temporaneamente il calcolo del valore patrimoniale netto di uno o più Comparti, nonché l'emissione, il riscatto e la conversione delle azioni in uno o più Comparti nei casi seguenti:

- a) Se il valore patrimoniale netto delle azioni nei fondi sottostanti che rappresentano una parte sostanziale degli investimenti del Comparto non può essere determinato;
- b) durante qualsiasi periodo nel quale qualsiasi mercato o borsa valori che sia il mercato o la borsa valori principale sul quale una percentuale significativa degli investimenti della SICAV è quotata è chiusa, eccetto i normali giorni di chiusura, o quando lo scambio è soggetto a forti limitazioni o sospensioni;
- c) durante qualsiasi periodo nel quale sussista uno stato di affari che, a parere della SICAV, costituisce un'emergenza a seguito del quale non sia fattibile vendere gli investimenti con mezzi ragionevoli e normali, o nel quale si danneggerebbero gravemente gli interessi degli azionisti;
- d) durante qualsiasi interruzione dei mezzi di comunicazione normalmente utilizzati per determinare il prezzo di qualsiasi investimento del Comparto o le quotazioni correnti su qualsiasi borsa valori;
- e) durante qualsiasi periodo nel quale non sia possibile cedere i fondi che sono o possono essere necessari per realizzare o pagare qualsiasi investimento della SICAV, o durante qualsiasi periodo nel quale non sia possibile rimpatriare i fondi richiesti per il riscatto delle azioni;

- f) in caso annullamento/chiusura o scissione di uno o più Comparti o Classi di azioni o tipi di azioni, purché tale sospensione sia giustificata negli interessi di tutela degli azionisti dei Comparti, delle Classi di azioni o dei tipi di azioni in questione;
- g) se è convocata un'assemblea degli azionisti per proporre la liquidazione della SICAV;
- h) nel caso in cui un Comparto alimenti un altro OICVM (o un Comparto di esso), se il calcolo del valore patrimoniale netto dell'OICVM principale (o il Comparto di esso) sia sospeso;
- i) qualsiasi altro caso in cui il Consiglio di Amministrazione stabilisca che tale sospensione sia necessaria per salvaguardare gli interessi della SICAV o di uno dei suoi Comparti o degli azionisti interessati.

Gli azionisti che richiedono il riscatto o la conversione delle azioni saranno informati di qualsiasi sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto. Le richieste di sottoscrizione, riscatto o conversione in sospeso possono essere ritirate mediante comunicazione scritta all'Agente per i trasferimenti, purché tale comunicazione pervenga all'Agente per i trasferimenti prima che la sospensione sia revocata. Le sottoscrizioni, riscatti e conversioni in sospeso saranno evase alla prima Data di valutazione possibile dopo la revoca della sospensione.

19. Destinazione dell'utile

19.1 Principi generali

Su proposta del Consiglio di Amministrazione, l'assemblea generale degli azionisti deciderà ogni anno sulla destinazione dell'utile.

Per le azioni di capitalizzazione, il Consiglio di Amministrazione proporrà in linea di principio la capitalizzazione dell'utile associato.

Per le azioni di distribuzione, il Consiglio di Amministrazione può proporre di distribuire l'utile netto derivante dagli investimenti per l'esercizio finanziario, plusvalenze realizzate e non realizzate e il patrimonio netto entro i limiti di legge.

Qualora lo ritenga opportuno, il Consiglio di Amministrazione può procedere al versamento di dividendi provvisori.

19.2 Politica di distribuzione dei dividendi

La SICAV può proporre di distribuire i dividendi agli azionisti delle azioni di distribuzione. Le azioni di capitalizzazione normalmente non pagheranno dividendi.

Quando il Consiglio di Amministrazione proporrà una distribuzione dei dividendi all'assemblea generale degli azionisti, l'importo distribuito sarà determinato entro i limiti di legge.

I dividendi annuali possono essere dichiarati separatamente in relazione a ciascuna Classe di azioni in occasione dell'assemblea generale degli azionisti. Il Consiglio di Amministrazione si riserva inoltre il diritto di distribuire dividendi provvisori per ciascuna Classe di azioni durante l'esercizio finanziario.

I dividendi possono essere pagati dalla SICAV più di frequente in relazione ad alcune o tutte le Classi di azioni, di volta in volta, oppure pagati in momenti diversi dell'anno, secondo quanto ritenuto opportuno dal Consiglio di Amministrazione. È inteso che tutte le Classi di azioni con il suffisso:

- (m) possano distribuire un dividendo mensile
- (q) possano distribuire un dividendo trimestrale
- (s) possano distribuire un dividendo semestrale

Il Consiglio di Amministrazione può stabilire le politiche dei dividendi e i metodi di pagamento per i dividendi e i dividendi provvisori sui quali sia stato deciso.

Ad esempio, la SICAV può offrire Classi di azioni di distribuzione fissa dove il dividendo si basa su un importo o una percentuale fissa del valore patrimoniale netto per azione alla data stabilita del Consiglio di Amministrazione. Tali dividendi saranno normalmente pagati a una frequenza di distribuzione fissa, secondo quanto ritenuto opportuno dal Consiglio di Amministrazione (ad es. trimestralmente).

Un calendario dei dividendi comprendente i dettagli sulla frequenza di distribuzione e la base di calcolo dei dividendi può essere richiesto presso la Società di Gestione ed è disponibile sul sito www.candriam.com.

Gli azionisti devono essere in particolare consapevoli di quanto segue:

- I dividendi non dipendono dal livello di utile o plusvalenza della Classe di azioni.
- Il dividendo pagato può includere una distribuzione di capitale, purché dopo tale distribuzione il patrimonio netto della SICAV ammonti in totale a più del requisito di capitale minimo ai sensi della Legge lussemburghese.

In quanto tale, il dividendo pagato può superare i guadagni della Classe di azioni risultando in un'erosione del capitale inizialmente investito. Gli azionisti devono tenere presente che, laddove il tasso di dividendo sia superiore al reddito da investimento della Classe di azioni, i dividendi saranno pagati dal capitale attribuito alla Classe di azioni, nonché dalle plusvalenze realizzate e non realizzate. Ciò può risultare inefficiente dal punto di vista fiscale per gli investitori in alcuni paesi. Gli investitori devono consultare i propri consulenti fiscali locali circa la propria posizione personale.

Inoltre, per le Classi di azioni di distribuzione fissa, gli azionisti devono anche essere in particolare consapevoli di quanto segue:

- Durante i periodi di performance negativa di un Comparto/Classe di azioni, il dividendo continuerà normalmente ad essere versato. Ciò potrebbe determinare una diminuzione più rapida del valore di capitale dell'investimento del Comparto o della Classe di azioni. Perciò, il valore dell'investimento dell'azionista potrebbe alla fine ridursi a zero.
- Gli Amministratori del Fondo rivedranno periodicamente le Classi di azioni di distribuzione fissa, riservandosi il diritto di apportare modifiche. Le variazioni della politica di distribuzione saranno comunicate agli azionisti mediante il sito Web di Candriam.
- Potrebbe non essere possibile mantenere indefinitamente il versamento dei dividendi.
- Il Consiglio di Amministrazione può decidere che una Classe di azioni non distribuisca alcun dividendo oppure ridurre l'importo del dividendo da distribuire.

I dividendi non richiesti entro 5 anni dalla loro data di pagamento non potranno più essere richiesti e torneranno alla classe appropriata.

20. Separazione delle passività dei Comparti

La SICAV è una e la stessa persona giuridica. Tuttavia, tutte le attività di un dato Comparto sono gravabili da debiti, passività e obbligazioni relative solo a tale Comparto. Nelle relazioni tra gli azionisti, ciascun Comparto è un'entità a sé stante.

21. Tassazione

21.1. Tassazione della SICAV

Ai sensi della legislazione corrente e secondo la pratica corrente, la SICAV non è passibile di alcuna imposta sul reddito (ossia su dividendi, interessi o plusvalenze ricevute). Allo stesso modo, i dividendi pagati dalla SICAV non sono soggetti ad alcuna forma di trattenuta fiscale lussemburghese.

Tuttavia, la SICAV è passibile in Lussemburgo di un'imposta di sottoscrizione annuale ("*taxe d'abonnement*") che rappresenta lo 0,05% del patrimonio netto della SICAV.

Detta imposta di sottoscrizione è ridotta allo 0,01% per le classi riservate agli investitori istituzionali.

I Comparti indicizzati sono esentati dalla "*taxe d'abonnement*", in quanto si tratta di Comparti:

- (i) i cui titoli sono quotati o negoziati su almeno una borsa valori o altro mercato regolamentato che opera regolarmente, riconosciuto e aperto al pubblico; e
- (ii) il cui obiettivo esclusivo è quello di replicare il rendimento di uno o più indici.

L'imposta di sottoscrizione è pagabile trimestralmente sul patrimonio netto della SICAV calcolato alla fine del trimestre al quale si riferisce il contributo.

Alcuni profitti della SICAV, ad esempio dividendi, interessi e plusvalenze sulle attività da fonti esterne al Lussemburgo possono tuttavia essere passibili di varie aliquote d'imposta che sono normalmente trattenute alla fonte. In termini generali, dette imposte o trattenute alla fonte non sono completamente o anche parzialmente recuperabili. Lo sgravio di queste imposte e trattenute alla fonte, previsto dai trattati internazionali contro la doppia imposizione, sottoscritti tra il Granducato di Lussemburgo e i vari paesi, non è sempre applicabile.

21.2. Tassazione degli azionisti

Ai sensi della legislazione corrente, gli azionisti non sono passibili in Lussemburgo per nessuna donazione o imposta di successione, eccetto gli azionisti domiciliati, residenti o con indirizzo permanente in Lussemburgo. In termini di imposta sul reddito, gli azionisti che sono residenti in Lussemburgo sono passibili in base a una valutazione diretta sui dividendi ricevuti e sulle plusvalenze realizzate sulla vendita delle proprie azioni se le proprie azioni sono detenute per un periodo inferiore a 6 mesi, o se si detiene più del 10% delle azioni della società.

Gli azionisti che non sono residenti in Lussemburgo non sono passibili per l'imposta in Lussemburgo sui dividendi ricevuti o sulle plusvalenze realizzate sulla vendita delle proprie azioni.

Si consiglia agli azionisti di familiarizzare con e, se necessario, richiedere consulenza sulle leggi e norme che disciplinano la tassazione e il controllo degli scambi applicabili alla sottoscrizione, acquisto, detenzione e vendita di azioni nel proprio luogo di origine, residenza e/o domicilio.

21.3. Comunicazione relativa alla tassazione in Germania e i relativi effetti sulla politica di investimento

Il 1° gennaio 2018 è entrata in vigore la Legge tedesca sulla Riforma Fiscale degli Investimenti ("GITA").

Una delle disposizioni della GITA stabilisce, ove appropriato, l'applicazione di aliquote d'esenzione d'imposta progressive sui redditi imponibili derivanti da investimenti in fondi d'investimento tedeschi o esteri per gli investitori con residenza fiscale in Germania ("Esenzione fiscale parziale").

L'ambito di applicazione di dette esenzioni fiscali varia in base al tipo di investitore (ad es. persona fisica o persona giuridica) e il tipo di fondo (ad es. "Fondi azionari" o "Fondi misti" secondo quanto stabilito nella GITA).

Per essere considerato Fondo azionario o Fondo misto e consentire quindi agli investitori di beneficiare dell'esenzione fiscale, un Comparto deve sempre rispettare determinate soglie d'investimento minime ai sensi della GITA ("Partecipazioni azionarie"), nella fattispecie:

- Per essere considerato Fondo azionario, un fondo d'investimento o uno dei suoi Comparti deve permanentemente investire almeno il 51% del suo patrimonio netto in Partecipazioni azionarie;
- Per essere considerato Fondo misto, un fondo d'investimento o uno dei suoi Comparti deve permanentemente investire almeno il 25% del suo patrimonio netto in Partecipazioni azionarie.

Il termine Partecipazioni azionarie va inteso come, ma non solo:

- (1) Quote di una società ammessa alla quotazione ufficiale su una borsa valori o negoziato su un mercato organizzato (che soddisfi i criteri di un mercato regolamentato) e/o
- (2) Quote di una società, tranne immobiliare, che (i) sia residente nell'Unione europea o nello Spazio economico europeo e sia soggetta, senza esenzione, all'imposta sul reddito; o (ii) sia residente di un paese terzo (non membro dell'Unione europea) e sia soggetta a un'imposta sul reddito pari ad almeno il 15% e/o
- (3) Quote-parti di Fondi azionari o Fondi misti dichiarati in conformità alla GITA nelle linee guida d'investimento del relativo fondo, in virtù della loro percentuale di investimento fisico permanente in Partecipazioni azionarie secondo la GITA.

La Scheda tecnica di ciascun Comparto indicherà, se applicabile, se il Comparto si considera un Fondo azionario o un Fondo misto conformemente alle percentuali di Partecipazioni azionarie nell'attuazione della sua politica di investimento.

21.4. Comunicazione relativa alla tassazione in Francia e i relativi effetti sulla politica di investimento

Alcuni Comparti della SICAV sono ammissibili ai Piani di risparmio azionario (PEA) in Francia.

Almeno il 75% degli attivi netti del Comparto è costantemente investito in azioni di società che hanno sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea e/o dello Spazio economico europeo che ha stipulato un patto fiscale con la Francia tale da renderlo ammissibile ai PEA in Francia.

Laddove applicabile, la Scheda tecnica di ciascun Comparto dichiarerà se il Comparto è ammissibile ai PEA.

22. Assemblee generali degli azionisti

L'Assemblea Generale Annuale degli azionisti di ciascun Comparto della SICAV si terrà ogni anno presso la sede legale della SICAV o in altro luogo in Lussemburgo specificato nell'avviso di convocazione.

L'Assemblea avrà luogo entro sei mesi dalla fine dell'esercizio sociale.

Gli avvisi di tutte le assemblee generali degli azionisti saranno inviati a tutti gli azionisti registrati, all'indirizzo indicato nel registro degli azionisti, almeno 8 giorni prima dell'assemblea generale. Detti avvisi indicheranno l'ora e il luogo dell'assemblea generale degli azionisti e le condizioni di ammissioni, l'ordine del giorno e i requisiti ai sensi della legge lussemburghese relativamente al quorum e alla maggioranza necessari.

Se richiesto dalla legislazione locale, gli avvisi saranno anche pubblicati in Lussemburgo e nei paesi nei quali le azioni della SICAV sono autorizzate per la commercializzazione pubblica in qualsiasi quotidiano scelto dal Consiglio di Amministrazione.

I requisiti concernenti presenza, quorum e maggioranza durante qualsiasi assemblea generale degli azionisti saranno quelli stabiliti nello Statuto della SICAV.

23. Chiusura, fusione e scissione di un Comparto, classe o tipo di azione – Liquidazione della SICAV

23.1. Chiusura, annullamento e liquidazione di Comparti, Classi o tipi di azioni

Il Consiglio di Amministrazione può decidere di chiudere, annullare o liquidare uno o più Comparti, classi o tipi di azioni annullando le azioni in questione o rimborsando i relativi azionisti il valore patrimoniale netto delle azioni nei Comparti, classi o tipi di azioni in questione, dopo aver trattenuto le spese di liquidazione, oppure consentendo loro di convertire in un altro Comparto della SICAV, senza alcuna spesa di conversione, allocando loro nuove azioni uguali al valore della loro precedente partecipazione, dopo aver trattenuto gli oneri di liquidazione.

Detta decisione può, in particolare, essere presa nelle situazioni riportate di seguito:

- una variazione nella situazione economica e politica nei paesi nei quali sono eseguiti gli investimenti o sono vendute le azioni di uno o più Comparti;
- se il patrimonio netto di un Comparto, classe o tipo di azione scende al di sotto di una certa soglia considerata dal Consiglio di Amministrazione insufficiente a consentire la gestione efficace del Comparto o della classe; e
- nel contesto di razionalizzazione dei prodotti offerti agli azionisti.

Detta decisione del Consiglio di Amministrazione deve essere resa pubblica con tutti i mezzi appropriati, inclusa la pubblicazione in un quotidiano nei paesi nei quali le azioni della SICAV sono distribuite, se richiesto dalla legislazione di detti paesi.

Il Consiglio di Amministrazione dovrà riferire la questione della chiusura, dell'annullamento o della liquidazione del Comparto finale della SICAV all'assemblea generale degli azionisti alle condizioni di quorum e maggioranza richieste dalla legge lussemburghese.

I proventi netti di liquidazione di ciascun Comparto saranno distribuiti agli azionisti di ciascun Comparto in proporzione alla loro partecipazione.

I proventi di liquidazione attribuibili ad azioni i cui titolari non si fanno avanti al completamento della liquidazione dei proventi di un Comparto rimarranno in deposito presso la *Caisse de Consignation* in Lussemburgo a vantaggio del relativo beneficiario.

23.2. Fusione di Comparti, Classi o tipi di azioni

23.2.1. Fusione di una classe o tipo di azione

Nelle circostanze indicate al precedente paragrafo 23.1, il Consiglio di Amministrazione può decidere di fondere uno o più classi o tipi di azioni della SICAV.

Detta decisione del Consiglio di Amministrazione deve essere resa pubblica con tutti i mezzi appropriati e pubblicata in qualsiasi quotidiano nei paesi nei quali le azioni della SICAV sono distribuite, se richiesto dalla legislazione di detti paesi. Detta pubblicazione avverrà almeno un mese prima della data di decorrenza della fusione, in modo da consentire agli azionisti di richiedere il riscatto o il rimborso delle loro azioni senza alcuna spesa.

In caso di fusione di un Comparto, il Consiglio di Amministrazione ne darà comunicazione agli azionisti interessati, secondo quanto richiesto dalle leggi e norme lussemburghesi. Tale comunicazione deve essere fornita agli azionisti interessati almeno trenta giorni prima dell'ultima data loro disponibile per esercitare il proprio diritto di richiedere il riacquisto o il riscatto o la conversione delle proprie azioni senza spese se non le spese applicate per soddisfare i costi di dismissione.

23.2.2. Fusione di un Comparto

Nelle circostanze indicate al precedente paragrafo 23.1, il Consiglio di Amministrazione può decidere di fondere uno o più Comparti della SICAV o di fondere uno o più Comparti della SICAV con un altro OICVM disciplinato dalla Direttiva 2009/65/CE alle condizioni stabilite nella Legge del 2010.

Tuttavia, perché qualsiasi fusione risultante nell'estinzione della SICAV abbia effetto, la fusione deve essere approvata da un'assemblea generale degli azionisti che deliberi secondo i metodi e i requisiti di quorum e maggioranza menzionati nello Statuto.

La SICAV invierà agli azionisti informazioni adeguate e precise sulla proposta di fusione, per consentire loro di assumere una decisione pienamente informata per quanto riguarda l'impatto della fusione sul loro investimento. Dette informazioni saranno comunicate in base alle condizioni stabilite nella Legge del 2010.

23.3. Scissione di Comparti, Classi o tipi di azioni

Nelle stesse circostanze indicate al precedente paragrafo 23.1, il Consiglio di Amministrazione può anche, se lo ritiene opportuno negli interessi degli azionisti di un Comparto, classe o tipo di azione, decidere di dividere detto Comparto, classe o tipo di azione in due o più Comparti, classi o tipi di azione.

Detta decisione del Consiglio di Amministrazione deve essere resa pubblica con tutti i mezzi appropriati e pubblicata in qualsiasi altro quotidiano nei paesi nei quali le azioni della SICAV sono distribuite, se richiesto dalla legislazione di detti paesi. Detta pubblicazione sarà eseguita almeno un mese prima della data di efficacia della scissione in modo da consentire agli azionisti di richiedere il riscatto o il rimborso delle proprie azioni senza alcuna spesa.

23.4. Liquidazione/fusione della SICAV

La SICAV può essere liquidata/fusa in qualsiasi momento mediante una delibera adottata da un'assemblea generale degli azionisti secondo le disposizioni del suo Statuto.

Se il capitale azionario della SICAV dovesse scendere sotto i due terzi del capitale minimo, il Consiglio di Amministrazione dovrebbe riferire la questione di liquidazione della SICAV a un'assemblea generale degli azionisti deliberando senza requisiti di quorum e agendo mediante voto di maggioranza semplice delle azioni rappresentate all'assemblea.

Se il capitale azionario della SICAV dovesse scendere al di sotto di un quarto del capitale minimo, il Consiglio di Amministrazione dovrebbe riferire la questione di liquidazione della SICAV a un'assemblea generale degli azionisti deliberando senza requisiti di quorum. La liquidazione può essere dichiarata dagli azionisti che detengono un quarto delle azioni rappresentate all'assemblea.

L'avviso dell'assemblea deve esser inviato agli azionisti in modo da assicurare che l'assemblea sia tenuta entro quaranta giorni dalla scoperta della diminuzione del patrimonio netto, rispettivamente, al di sotto dei due terzi e di un quarto del capitale minimo.

La liquidazione della SICAV, ordinata o meno da un tribunale, sarà eseguita secondo la Legge del 2010 e lo Statuto. In caso di liquidazione non ordinata da un tribunale, la procedura sarà eseguita da uno o più liquidatori che saranno nominati dall'assemblea generale degli azionisti, la quale ne determinerà poteri e remunerazione.

Le somme e gli importi attribuibili ad azioni i cui titolari non si fanno avanti al completamento della liquidazione dei proventi rimarranno in deposito presso la *Caisse de Consignation* per il relativo beneficiario.

24. Commissioni e spese

24.1. Commissione di gestione di portafoglio

In considerazione della sua attività di gestione di portafoglio, la Società di Gestione riceverà commissioni di gestione annuali, secondo quanto dettagliato nelle varie Schede tecniche.

La commissione di gestione è espressa come una percentuale annua del valore patrimoniale medio di ciascuna Classe di azioni ed è pagabile mensilmente.

24.2. Commissione di performance

In considerazione della sua attività di gestione di portafoglio, la Società di Gestione può anche ricevere commissioni di performance, secondo quanto dettagliato nelle Schede tecniche ove appropriato.

24.3. Commissione di distribuzione

In considerazione della sua attività di commercializzazione, la Società di Gestione può anche ricevere commissioni di distribuzione, secondo quanto dettagliato nelle Schede tecniche ove appropriato.

24.4. Spese operative e amministrative

La SICAV sosterrà le spese operative e amministrative giornaliere sostenute per coprire tutti i costi generali e variabili, spese, commissioni e altre spese, secondo quanto descritto di seguito (le "Spese operative e amministrative").

Le Spese operative e amministrative coprono i costi seguenti, benché tale elenco non sia esaustivo:

- (a) spese sostenute direttamente dalla SICAV, incluse, tra le altre, commissioni e spese dovute alla Banca depositaria, all'agente pagatore principale, provvigioni e commissioni per i revisori dei conti certificati, le commissioni di copertura delle Classi di azioni, comprese quelle addebitate dalla Società di Gestione, le commissioni pagate agli Amministratori e i costi e le spese ragionevoli sostenute da o per gli Amministratori;
- (b) una "commissione di servizio" pagata alla Società di Gestione e che include l'importo restante delle Spese operative e amministrative dopo la deduzione dei costi indicati alla precedente sezione (a), che siano, tra le altre, le commissioni e i costi dell'agente domiciliatario, agente amministrativo, agente per i trasferimenti, conservatore del registro, i costi associati alla registrazione e al mantenimento di detta registrazione in tutte le giurisdizioni (ad esempio le commissioni riscosse dalle autorità di vigilanza interessate, i costi di traduzioni e il pagamento per i rappresentanti all'estero e gli agenti pagatori locali), quotazione presso le borse valori e commissioni di tenuta, costi di pubblicazione delle quotazioni azionarie, costi postali e di comunicazione, i costi per la redazione, stampa, traduzione e distribuzione dei prospetti informativi, dei documenti informativi per gli investitori chiave, comunicazioni agli azionisti, relazioni finanziarie e qualsiasi altro documento per gli azionisti, commissioni e spese legali, i costi e commissioni associati alla sottoscrizione per qualsiasi conto o licenza o qualsiasi altro uso delle informazioni o dei dati pagati, le commissioni sostenute per l'uso di un marchio registrato da parte della SICAV e le commissioni e spese per la Società di Gestione e/o i relativi delegati e/o qualsiasi altro agente nominato dalla SICAV stessa e/o esperti indipendenti.

Le Spese operative e amministrative sono espresse come una percentuale annua del valore patrimoniale medio di ciascuna Classe di azioni.

Sono pagabili mensilmente a un tasso massimo indicato nelle Schede tecniche.

Al termine di un dato periodo, se gli oneri e le spese hanno superato la percentuale delle Spese operative e amministrative stabilite per un Classe di azioni, la Società di Gestione pagherà la differenza. Al contrario, se gli oneri e le spese effettivi sono state inferiori alla percentuale delle Spese operative e amministrative stabilite per una classe di azioni, la Società di Gestione tratterà la differenza.

La Società di Gestione può dare istruzioni alla SICAV di regolare in toto o in parte le spese secondo quanto precedentemente menzionato direttamente sulle proprie attività. In tal caso, l'importo delle Spese operative e amministrative sarà ridotto di conseguenza.

Le Spese operative e amministrative non coprono:

contributi, imposte, diritti o costi di tassazione imposti sulla SICAV e relative attività, compreso il contributo di sottoscrizione lussemburghese.

- Commissioni collegate alle transazioni: ciascun Comparto sostiene le commissioni e le spese per acquistare e vendere titoli mobiliari, strumenti finanziari e prodotti derivati, commissioni e spese di mediazione, interessi (tra gli altri, gli interessi su swap e prestiti, ecc.) o imposte o altre spese collegate alle transazioni.
- Commissioni generate dal meccanismo anti-diluizione;
- Commissioni bancarie, quali, senza esservi limitati, interessi o scoperti;
- Commissioni associate a linee di credito;
- Spese non ricorrenti, alcune delle quali possono non essere ragionevolmente previste nel corso ordinario delle attività della SICAV, incluse ma non solo, il costo di misure eccezionali e/o ad hoc e commissioni per consulenti fiscali, consulenza legale, valutazione di esperti, commissioni di introduzione o commissioni per procedure legali a tutela degli interessi degli azionisti ed eventuali spese associate ad accordi a tantum stipulati da terzi negli interessi degli azionisti.

Costi e spese correlati all'aggiornamento del Prospetto possono essere ammortizzati su cinque anni.

Le spese e i costi correlati all'apertura di uno specifico Comparto possono essere ammortizzati su cinque anni esclusivamente in relazione al patrimonio di tale nuovo Comparto.

Eventuali spese e costi non direttamente attribuibili a uno specifico Comparto saranno addebitati equamente tra i vari Comparti o, laddove l'importo delle spese e dei costi lo richieda, saranno allocati tra i Comparti proporzionalmente al rispettivo patrimonio netto.

Nelle condizioni stabilite nella Legge del 2010, i costi legali, di consulenza o amministrativi associati alla preparazione e all'esecuzione della fusione di uno o più Comparti della SICAV non possono essere addebitati ai rispettivi Comparti/alla SICAV.

Le spese e i costi correlati all'apertura di un nuovo Comparto possono essere ammortizzati su cinque anni esclusivamente in relazione al patrimonio di detto nuovo Comparto.

Le altre spese e costi non direttamente attribuibili a uno specifico Comparto saranno allocati ai vari Comparti in proporzione al loro patrimonio netto.

In alcune giurisdizioni nelle quali le azioni della SICAV sono autorizzate per la commercializzazione, i costi potrebbero essere addebitati da qualsiasi agente pagatore locale in remunerazione per i servizi forniti.

25. Informazioni agli azionisti

25.1. Pubblicazione del patrimonio netto

Il valore patrimoniale netto per azione di ciascun Comparto e/o di ciascuna Classe di azioni e i prezzi di emissione, riscatto e conversione saranno pubblicati ad ogni Data di valutazione presso le sedi legali della SICAV e degli agenti di servizi finanziari nei paesi in cui la SICAV è autorizzata alla commercializzazione pubblica delle sue azioni.

25.2. Comunicazioni agli azionisti

Le comunicazioni di informazioni all'attenzione degli azionisti saranno:

- inviate agli azionisti registrati;
- se richiesto dalla legislazione locale, pubblicate in Lussemburgo e nei paesi nei quali le azioni della SICAV sono autorizzate per la commercializzazione pubblica in qualsiasi quotidiano scelto dal Consiglio di Amministrazione.

25.3. Relazioni e Bilancio

Il bilancio della SICAV viene redatto nel rispetto dei principi contabili generalmente riconosciuti in Lussemburgo, noti come "GAAP lussemburghesi".

Le relazioni finanziarie agli azionisti sul precedente esercizio finanziario saranno disponibili presso la sede legale della SICAV.

L'esercizio finanziario della SICAV termina il 31 dicembre di ogni anno.

25.4. Informazioni e documenti disponibili sulla SICAV

Il Prospetto, lo Statuto, i documenti informativi per gli investitori chiave e le relazioni annuali e semestrali della SICAV saranno disponibili, gratuitamente e su richiesta, presso la Sede legale della SICAV, nei giorni feriali e durante i normali orari d'ufficio, o direttamente sul sito www.candriam.com.

La Banca depositaria e l'Agente pagatore principale, il Contratto di Società di Gestione e il contratto di Spese operative e amministrative concluso dalla SICAV sono disponibili in visione durante le normali ore di lavoro e nei giorni lavorativi bancari presso la sede legale della SICAV.

Detti documenti sono reperibili gratuitamente e su richiesta anche presso gli agenti di servizi finanziari nei paesi nei quali la SICAV è autorizzata alla commercializzazione pubblica delle sue azioni.

Per i Comparti che si qualificano come FCM, le seguenti informazioni saranno rese disponibili settimanalmente, a norma del RFCM, su www.candriam.com:

- la scomposizione per scadenza del portafoglio;
- il profilo di credito;
- WAM e WAL;
 - dati relativi alle 10 principali partecipazioni;
 - il valore totale del patrimonio netto;
 - il rendimento netto.

25.5. Revisori dei conti

PricewaterhouseCoopers Luxembourg è responsabile per la revisione dei conti e delle relazioni annuali della SICAV.

25.6. Informazioni aggiuntive

Al fine di soddisfare requisiti di natura normativa e/o fiscale, la Società di Gestione può, in aggiunta e oltre le pubblicazioni previste di legge, comunicare, agli investitori che lo richiedano, la composizione del portafoglio della SICAV e tutte le informazioni ad esso correlate.

25.7. Informazioni per gli investitori che si trovano in Asia

Per facilitare la comunicazione con chi risiede nei fusi orari asiatici, gli investitori hanno l'opzione di contattare direttamente CACEIS Hong Kong Trust Company Limited per trasmettere i loro ordini di sottoscrizione, riscatto o conversione di azioni, e per ottenere qualsiasi informazione o documentazione relativa all'identificazione di clienti e/o ai Dati personali.

Appendice I - Schede tecniche

CANDRIAM SUSTAINABLE

Balanced Asset Allocation

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

Questo comparto sarà lanciato su decisione del Consiglio.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare dell'andamento dei mercati obbligazionari globali, nonché del potenziale di crescita dei mercati azionari globali e nel sovraperformare l'indice di riferimento.

Il Comparto mirerà a raggiungere un equilibrio tra investimenti in obbligazioni e in azioni. Il portafoglio è gestito su base discrezionale.

La selezione si basa su caratteristiche dei titoli, prospettive di crescita e analisi proprietaria dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a produrre un impatto positivo di lungo termine sull'ambiente e sugli aspetti sociali sia con investimenti diretti o attraverso investimento in OICVM e/o OIC.

Il Comparto è destinato agli investitori che cercano di trarre profitto dall'andamento del mercato obbligazionario internazionale e che sono pronti ad accettare i rischi insiti nella partecipazione agli sviluppi dei mercati azionari internazionali. Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Questo Comparto investe principalmente nelle seguenti classi di attività, direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC (soprattutto fondi gestiti da Candriam):

- Strumenti di debito e/o altri analoghi titoli ammissibili (obbligazioni e strumenti finanziari con le medesime caratteristiche, incluse obbligazioni investment grade, obbligazioni high yield, obbligazioni legate all'inflazione, ecc.);
- azioni e/o analoghi titoli ammissibili;

Il Comparto può anche investire, su base accessoria, direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC, in:

- Strumenti del mercato monetario
- deposito o denaro liquido.

La ponderazione azionaria neutra del portafoglio è all'incirca del 50%.

Ciononostante, l'esposizione azionaria e obbligazionaria possono variare in base alle attese del gestore del Comparto in merito alle tendenze dei mercati finanziari.

Le attività del Comparto sono selezionate in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché a considerazioni ESG, entrambe indicative dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione Obiettivi di investimento nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto investe almeno il 90% del portafoglio in investimenti sostenibili, conformi a uno dei seguenti approcci:

- riduce l'universo d'investimento analizzato almeno del 20%, togliendo da tale universo innanzitutto gli emittenti che presentano rischi significativi in relazione ai fattori ESG; o

- fornisce una qualità ESG superiore rispetto alla qualità ESG media dell'universo d'investimento analizzato, dopo aver tolto da questo universo il 20% inferiore nella classifica degli emittenti in termini di punteggio ESG;
- qualsiasi altro approccio ESG significativo.

La vasta maggioranza dei fondi in portafoglio è costituita da OICVM e/o OIC che hanno un obiettivo d'investimento sostenibile. Gli OICVM / OIC con un obiettivo d'investimento sostenibile possono avere diversi tipi di obiettivi ESG come ad esempio il cambiamento climatico, la diversità di genere, l'economia circolare, o - a livello geografico - la promozione del processo democratico e le pratiche ambientali sostenibili.

Per gli investimenti in linee dirette, per gli emittenti societari, lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam. Solo gli emittenti societari con un buon punteggio ESG sono mantenuti in portafoglio.

Impegno e voto

Il processo di selezione e allocazione è anche accompagnato, ove possibile indirettamente tramite i fondi sottostanti, dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Usi dei derivati

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa (in particolare swap, contratti a termine, opzioni, future) per fini di copertura o esposizione.

Gli strumenti sottostanti di tali strumenti finanziari derivati possono essere valute, tassi d'interesse, differenziali di credito o azioni.

Altri aspetti ESG

Alla data del Prospetto, il Comparto non ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	50% Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (TR) + 25% MSCI Europe (NR) / + 15% MSCI USA (NR) + 7,5% MSCI Emerging Markets (NR) + 2,5% MSCI Japan (NR)
Definizione dell'indice di riferimento	Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year: misura il rendimento delle obbligazioni investment-grade denominate in euro con scadenze comprese tra 1 e 10 anni. MSCI Europe: misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra tutti i mercati sviluppati in Europa. MSCI USA: misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni del mercato statunitense. MSCI Emerging Markets: misura il rendimento del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra tutti i paesi dei mercati emergenti. MSCI Japan: misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni del mercato giapponese.

Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri ▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà limitato a moderato, ossia compreso tra 0,5% e 3%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>Bloomberg MSCI Limited</p> <p>Bloomberg è un'entità autorizzata dall'ESMA nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 36 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>Dalla Brexit, MSCI Limited è un'entità che beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5, del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Eleggibilità del Comparto

Il comparto si considera un *Fondo misto GITA* come definito nel capitolo *Tassazione* del Prospetto.

6. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

6.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio di tasso di interesse
- Rischio di credito
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio di derivati
- Rischio dei mercati emergenti
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio della controparte
- Rischio di liquidità
- Rischio di volatilità
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

6.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

7. Valuta di base: EUR

8. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

9. Classi di azioni

- C, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2428018571]
- C, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU2428018738]

- I, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2428018811]
- I, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU2428018902]

- R, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2428019033]

- R2, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU2428019116]

- S, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2428019207]

- V, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2428019389]

- Z, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2428019462]

10. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni V, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

11. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,30%	Max. 0,30%
I	0%	0%	0%	Max. 0,60%	Max. 0,20%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,70%	Max. 0,30%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,35%	Max. 0,30%
S	0%	0%	0%	Max. 0,25%	Max. 0,20%
V	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,20%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,20%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

12. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G -1	17 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Bond Emerging Markets

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto è quello di consentire agli azionisti di beneficiare dell'andamento delle obbligazioni e di altri titoli di debito denominati soprattutto nelle valute dei paesi sviluppati come USD ed EUR e, su base accessoria, nelle valute locali dei paesi sviluppati. Il Comparto investirà innanzitutto in debito sovrano negoziato in borsa e sub-sovrano emesso da paesi o, su base accessoria, in debito emesso da società con sede nei paesi emergenti; inoltre, il Comparto mirerà a sovraperformare l'indice di riferimento. I titoli vengono selezionati dal team di gestione del portafoglio su base discrezionale, in base all'analisi di fattori macroeconomici e di merito creditizio, specifiche caratteristiche di sicurezza, e un'analisi proprietaria dei criteri ESG.

Il Comparto contribuisce allo sviluppo economico sostenibile, incoraggiando obiettivi di sostenibilità specifici dei mercati emergenti, come la promozione della democrazia e pratiche ambientali sostenibili.

Il Comparto è destinato agli investitori che mirano a beneficiare dell'andamento delle obbligazioni e di altri titoli di debito dei mercati emergenti. Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Il patrimonio è principalmente investito in titoli del debito (obbligazioni e altri titoli equivalenti) che:

- in particolare possono essere a tasso fisso o variabile;
- emessi da emittenti del settore pubblico su mercati emergenti, emessi o garantiti da paesi emergenti, organismi pubblici ed emittenti semi-pubblici attivi in tali paesi; e
- denominati principalmente nelle valute di paesi sviluppati, come USD o EUR, e, in via accessoria, nelle valute locali di paesi emergenti come il real brasiliano, il peso messicano, lo zloty polacco, ecc.

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli precedentemente descritti (in particolare, obbligazioni corporate, titoli di debito denominati in altre valute e/o titoli di debito emessi o garantiti da altri paesi, ecc.);
- strumenti del mercato monetario diversi da quelli precedentemente descritti;
- un massimo del 10% in OICVM o OIC le cui norme sui fondi prevedano restrizioni equivalenti relativamente ai requisiti di rating descritti sotto; e
- deposito o denaro liquido.

Il Comparto non investirà in titoli garantiti da attivi e in strumenti indicizzati all'inflazione.

I titoli di debito devono avere un rating B-/B3 al momento dell'acquisto emesso da parte di un'agenzia di rating o considerato dalla Società di gestione di qualità equivalente (soprattutto in assenza di rating).

Se in qualsiasi momento gli attivi del Comparto non fossero più conformi ai suddetti requisiti di rating per via di un declassamento, tali attivi saranno venduti, nel miglior interesse degli investitori, entro 6 mesi. Tuttavia, se i titoli che non soddisfano più ai requisiti di rating rappresentano meno del 3% del valore degli attivi del Comparto, possono essere tollerati dalla Società di gestione a condizione che gli interessi degli investitori non siano penalizzati.

Le esposizioni alle valute dei mercati sviluppati come l'EUR sono di norma coperte rispetto alla valuta di base del Comparto o al USD.

Il Comparto può assumere esposizione al rischio del tasso di cambio dei mercati emergenti. Pertanto, il rischio insito nelle obbligazioni denominate in valute locali può non essere sistematicamente coperto.

Titoli/emittenti sono selezionati sulla base dell'analisi dei rischi macroeconomici, del merito creditizio, di carattere politico e legati alla liquidità oltre che sulla base di considerazioni ESG, nell'ottica che la combinazione di rischi finanziari ed ESG è indicativa dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Per gli emittenti sovrani:

Il processo di selezione ESG di Candriam considera i paesi che sono ben organizzati per gestire il loro capitale umano, naturale e sociale, oltre al capitale economico, e che non sono considerati regimi altamente oppressivi e/o a rischio dal punto di vista del finanziamento al terrorismo e/o del riciclaggio di denaro.

Per gli emittenti corporate:

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dall'universo d'investimento in primo luogo gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Attuazione degli obiettivi sostenibili

Per gli emittenti sovrani:

I paesi dei mercati emergenti presentano regimi politici molto diversi tra loro, dalle democrazie parlamentari a regimi autoritari, con diverse forme intermedie tra le une e gli altri. In merito all'investimento in obbligazioni emesse da governi sovrani nell'ambito di una strategia incentrata sulla sostenibilità, le questioni legate alla democrazia e alla libertà politica dovrebbero essere parte del processo decisionale. Si tratta di allineare i valori degli investitori al valore dell'élite politica nei paesi oggetto di investimento. Questa convinzione ha condotto Candriam a definire il Freedom House Total Score (Punteggio totale Freedom House) come fattore di selezione per il Comparto, con l'obiettivo di ottenere un punteggio medio ponderato maggiore rispetto all'indice di riferimento. Secondo le sue stesse parole, Freedom House *lavora per difendere i diritti umani e promuovere il cambiamento democratico, con attenzione ai diritti politici e alle libertà civili*. La loro analisi riguarda questioni come la portata autoritaria, l'integrità del processo elettorale, la libertà di comunicazione, la responsabilità e la trasparenza del governo.

Il Comparto promuove le pratiche ambientali sostenibili verso gli emittenti sovrani. Pertanto, la performance ambientale è integrata nell'analisi e selezione dell'emittente sovrano e il Comparto mira a ottenere un punteggio dell'indice di performance ambientale medio ponderato superiore rispetto all'indice di riferimento. L'indice di performance ambientale si basa su diverse indicatori che riguardano tutte le principali dimensioni dei rischi relativi all'ambiente.

Oltre a questi criteri specifici, il Comparto si concentra sulla selezione di emittenti sovrani effettuata sulla base di un'ampia analisi ESG proprietaria che comprende il cambiamento climatico, oltre a considerazioni di carattere sociale, umano e di governance.

L'obiettivo del Comparto è quello di investire in emittenti sovrani che si distinguono per una migliore preparazione al cambiamento climatico, dimostrando al contempo buone prassi nel loro approccio alle dimensioni sociali, umane e di governance. Questa valutazione è rilevata dal punteggio ESG assegnato a livello geografico, calcolato da Candriam per ciascun paese emergente e che costituisce il fondamento per il raggiungimento dell'obiettivo sostenibile del Comparto.

Il punteggio ESG assegnato a livello geografico medio ponderato del Comparto mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Per gli emittenti corporate:

Gli emittenti corporate dei mercati emergenti presentano alcune sfide specifiche per quanto riguarda la misurazione del loro impatto sul cambiamento climatico. Ben poche sono quelle che comunicano apertamente e sistematicamente l'impatto che le loro attività potrebbero avere sul cambiamento climatico o, viceversa, come il cambiamento climatico potrebbe colpirle.

Pertanto, il Comparto concentra il raggiungimento dell'obiettivo sostenibile della SICAV sull'esclusione di talune attività di produzione di energia fossile, ossia quelle attività che sono, in molti paesi emergenti, la causa primaria delle emissioni di gas serra. Il Comparto mira anche ad escludere gli emittenti societari che generano una parte non trascurabile del loro fatturato a partire dall'estrazione o dall'utilizzo di carbone termico (carbone utilizzato per generare energia). Se un emittente societario dovesse avviare un nuovo progetto relativo al carbone termico, il Comparto avrebbe l'obiettivo di escluderlo. Esclusioni più specifiche relative alle emissioni di carbonio da attività di generazione di energia o la quota di gas naturale nel mix energetico delle società sono state anch'esse definite e si possono trovare nel Codice di trasparenza, sul sito web di Candriam; qui sotto è disponibile il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Impegno e voto

Questa procedura di analisi e selezione è accompagnata dal coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa ai fini della copertura o dell'esposizione.

I sottostanti di detti strumenti finanziari derivati possono essere valute, tassi di interesse e differenziali di credito, ad esempio swap (swap in valuta, swap su tassi di interesse, credit default swap, swap su inflazione), contratti a termine, opzioni, future.

Altri aspetti ESG

Il Comparto non può ottenere l'etichetta ISR francese, in quanto la sua allocazione non comprende almeno il 30% di emittenti societari.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	J.P. Morgan EMBI Global Diversified (Total Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance delle obbligazioni sovrane e quasi sovrane dei mercati emergenti denominate in USD utilizzando un piano di diversificazione che consente una distribuzione più ponderata tra i paesi che compongono l'indice.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none">▪ come universo d'investimento. In generale, gli emittenti nel portafoglio del Comparto sono per la maggior parte presenti nell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi;▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà compreso tra moderato a importante, ossia compreso tra il 0,75% e il 3%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>J.P. Morgan Securities PLC</p> <p>Questo indice di riferimento è fornito da un'entità autorizzata dall'ESMA nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 36 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p>

	<p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>
--	--

5. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

5.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio di tasso di interesse
- Rischio di credito
- Rischio della controparte
- Rischio dei mercati emergenti
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio di liquidità
- Rischio di derivati
- Rischio Bond Connect
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

5.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

6. Valuta di base: USD

7. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

8. Classi di azioni

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1434519416]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU1434519507]
- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2264875068]
- **C-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2016899614]
- **C-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **CHF** [LU2109443387]

- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1434519689]
- **I**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU1434519762]
- **I-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434519846]
- **I-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **CHF** [LU2059770078]
- **I-H**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1580881933]
- **I-H**, azioni di distribuzione, **GBP** [LU1797946164]

- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2027379358]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1434519929]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434520000]
- **R**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1720116752]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2016899705]
- **R-H**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1797946248]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU1953289276]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **CHF** [LU2059770151]

- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1434520182]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU1439992113]
- **R2-H**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2328290445]

- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1434520265]
- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2211179648]
- **V-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434520349]
- **V-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **CHF** [LU2059770235]

- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1434520422]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU1434520695]
- **Z-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2059770318]

9. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni **V**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

10. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,20%	Max. 0,35%
I	0%	0%	0%	Max. 0,65%	Max. 0,28%
N	0%	0%	0%	Max. 1,60%	Max. 0,35%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,70%	Max. 0,35%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,30%	Max. 0,35%
V	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,28%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,28%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

11. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Bond Emerging Markets Corporate

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

Questo comparto sarà lanciato su decisione del Consiglio.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto è consentire agli azionisti di beneficiare dell'andamento delle obbligazioni societarie corporate emesse da società con sede legale o che svolgono la maggior parte della loro attività economica nei mercati emergenti; denominate nelle valute dei paesi sviluppati quali USD o EUR. Il Comparto investirà innanzitutto in debito negoziato in borsa emesso da entità societarie e mirerà a sovraperformare l'indice di riferimento.

I titoli vengono selezionati dal team di gestione del portafoglio su base discrezionale, in base all'analisi di fattori di merito creditizio societario e sovrano, specifiche caratteristiche di sicurezza, e un'analisi proprietaria dei criteri ESG.

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e degli emittenti e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che mirano a beneficiare dell'andamento delle obbligazioni societarie e di altri titoli di debito dei mercati emergenti. Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Il patrimonio è principalmente investito in strumenti di debito (obbligazioni e strumenti finanziari con le stesse caratteristiche) che:

- sono emessi da emittenti del settore privato;
- sono denominati in USD o qualsiasi altra valuta di un mercato sviluppato;
- sono valutati B-/B3 (o equivalente) almeno da una delle agenzie di valutazione indipendenti o considerati di qualità comparabile da parte della Società di Gestione (in particolare quando manca la valutazione di emissione).
- possono essere indicizzati, a tasso fisso o variabile

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli ammissibili diversi da quelli precedentemente descritti (in particolare, titoli di debito denominati in valute di mercati emergenti, titoli di debito emessi da emittenti del settore pubblico, obbligazioni convertibili, Contingent Convertible Bonds (CoCo bond) per un massimo del 10% del patrimonio netto, titoli di debito con rating inferiore a B-/B3 per un massimo del 10%, obbligazioni subordinate per un massimo del 20%, ecc);
- strumenti del mercato monetario;
- un massimo del 10% in OIC e OICVM; e
- deposito o denaro liquido.

Le esposizioni alle valute dei mercati sviluppati come l'EUR sono di norma coperte rispetto alla valuta di base del Comparto o al USD.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione Obiettivi di investimento nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Una parte importante delle emissioni che contribuiscono a contenere il cambiamento climatico adesso è emessa sotto forma di Green Bond. Il Comparto mira a investire almeno il 10% dei suoi attivi in gestione in Green Bond. Questa componente di Green Bond arriverà al 20% entro la fine del 2025, in linea con lo sviluppo del mercato delle Green Bond e la diversificazione degli emittenti.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam.

Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione Obiettivi di investimento, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando innanzitutto dall'universo d'investimento gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Impegno e voto

Questa procedura di analisi e selezione è accompagnata dal coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa ai fini della copertura o dell'esposizione.

I sottostanti di detti strumenti finanziari derivati possono essere valute, tassi di interesse e differenziali di credito, ad esempio swap (swap in valuta, swap su tassi di interesse, credit default swap, swap su inflazione), contratti a termine, opzioni, future.

Altri aspetti ESG

Il fondo non ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese alla data del Prospetto.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified (Total Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance delle obbligazioni societarie dei mercati emergenti denominate in USD utilizzando un piano di diversificazione che consente una distribuzione più ponderata tra i paesi che compongono l'indice.

Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ come universo d'investimento. In generale, gli emittenti nel portafoglio del Comparto sono per la maggior parte presenti nell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi; ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri ▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà importante, ossia superiore al 2,5%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>J.P. Morgan Securities PLC</p> <p>Questo indice di riferimento è fornito da un'entità autorizzata dall'ESMA nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 36 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

5.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio di tasso di interesse
- Rischio di credito
- Rischio dei mercati emergenti
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio azionario
- Rischio associato all'investimento in Contingent Convertible Bonds ("CoCo bond")
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

5.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

6. Valuta di base: USD

7. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

8. Classi di azioni

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2428015981]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2428017680]
- **C-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2428017508]
- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2428017417]

- **I**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2428017334]
- **I-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2428017250]

- **N-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2428017177]

- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2428017094]
- **I**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2428017763]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2428016955]
- **R**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2428016799]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2428016526]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU2428016443]

- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2428016369]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2428016286]

- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2428016104]

- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2428016013]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2428016872]
- **Z-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2428017920]

9. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale eccetto per:

- la classe di azioni **V**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.
- La classe di azioni **PI**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 1.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

10. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,40%	Max. 0,33%
I	0%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,25%
N	0%	0%	0%	Max. 1,80%	Max. 0,33%
PI	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,25%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,33%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,33%
V	0%	0%	0%	Max. 0,50%	Max. 0,25%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,25%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

11. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Bond Euro

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare della crescita dei mercati delle obbligazioni denominate in euro, con un investimento in titoli selezionati dal team di gestione del portafoglio su base discrezionale e nel sovraperformare l'indice di riferimento. La selezione è basata soprattutto sull'analisi fondamentale per azienda e per paese, sulla valutazione degli emittenti e delle emissioni, sui fattori tecnici di mercato e sull'analisi proprietaria dei criteri ESG.

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e degli emittenti e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che cercano un reddito coerente con la preservazione del capitale, unitamente al livello di rischio generalmente associato alle obbligazioni denominate in euro. Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Il patrimonio è principalmente investito in strumenti di debito (obbligazioni e strumenti finanziari con le stesse caratteristiche, incluse le obbligazioni convertibili) che:

- sono emessi da emittenti sia del settore privato (società) che pubblico (governi, organizzazioni internazionali e sovranazionali, ecc.);
- sono denominati in EUR;
- possono avere tassi fissi o variabili, essere indicizzati e/o, per un import massimo del 20% possono essere subordinati;
- sono valutati BBB-/Baa3 (o equivalente) almeno da una delle agenzie di valutazione indipendenti o considerati di qualità comparabile da parte della Società di Gestione (in particolare quando manca la valutazione di emissione).

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli precedentemente descritti (in particolare, titoli di debito denominati in altre valute di mercati sviluppati, obbligazioni convertibili, obbligazioni ad alto rendimento e *Contingent Convertible Bonds* (CoCo bond) per un massimo del 5% del patrimonio netto, ecc.);
- strumenti del mercato monetario diversi da quelli precedentemente descritti;
- un massimo del 10% in OIC e OICVM;
- deposito o denaro liquido.

Le esposizioni alle valute diverse dall'euro possono essere coperte contro il rischio del tasso di cambio, tuttavia la copertura non sarà sistematica.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Per gli emittenti corporate:

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dall'universo d'investimento gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Per gli emittenti sovrani:

Attraverso i suoi investimenti in obbligazioni sovrane denominate in euro, il Comparto può investire in obbligazioni emesse da paesi sia europei che non europei. Il Comparto si concentra sulla selezione di emittenti sovrani effettuata sulla base di un'ampia analisi ESG proprietaria che comprende il cambiamento climatico, oltre a considerazioni di carattere sociale, umano ed economico.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam.

Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto, che comprende emittenti sovrani e corporate, mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Una parte importante delle emissioni che contribuiscono a contenere il cambiamento climatico adesso è emessa sotto forma di Green Bond. Il Comparto mira a investire almeno il 10% dei suoi attivi in gestione in Green Bond. Questa componente di Green Bond mira ad arrivare al 20% entro la fine del 2025, in linea con lo sviluppo del mercato delle Green Bond e la diversificazione degli emittenti. Le Green Bond ammissibili per il Comparto possono comprendere emissioni sovrane, quasi-sovrane e corporate.

Impegno e voto

Questa procedura di analisi e selezione è accompagnata dal coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa ai fini della copertura o dell'esposizione.

I sottostanti di detti strumenti finanziari derivati possono essere valute, tassi di interesse e differenziali di credito, ad esempio swap (swap in valuta, swap su tassi di interesse, credit default swap, swap su inflazione), contratti a termine, opzioni, future.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	iBoxx EUR Overall (Total Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance delle obbligazioni investment-grade denominate in euro.

Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ come universo d'investimento. In generale, gli emittenti nel portafoglio del Comparto sono per la maggior parte presenti nell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi. ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri ▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà limitato a moderato, ossia compreso tra 0,4% e 1,5%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>IHS Markit Benchmark Administration Limited</p> <p>Questo indice di riferimento è fornito da un'entità autorizzata dall'ESMA nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 36 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

5.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio di tasso di interesse
- Rischio di credito
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di derivati
- Rischio azionario
- Rischio associato all'investimento in Contingent Convertible Bonds ("CoCo bond")
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio della controparte
- Rischio dei mercati emergenti
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

5.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

6. Valuta di base: EUR.

7. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

8. Classi di azioni

- C, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1313769447]
- C, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU1313769520]
- I, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1313769793]
- I, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU1313769959]

- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2027379432]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313770023]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1720116836]
- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1720116919]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1720117057]
- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313770296]
- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313770379]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1434521230]

9. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni V, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

10. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,60%	Max. 0,33%
I	0%	0%	0%	Max. 0,30%	Max. 0,25%
N	0%	0%	0%	Max. 1%	Max. 0,35%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,33%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,15%	Max. 0,33%
V	0%	0%	0%	Max. 0,20%	Max. 0,25%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,25%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

11. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Bond Euro Corporate

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare della crescita dei mercati delle obbligazioni societarie denominate in euro, con un investimento in titoli selezionati dal team di gestione del portafoglio su base discrezionale e nel sovraperformare l'indice di riferimento. La selezione si basa su caratteristiche dei titoli, prospettive di crescita e analisi proprietaria dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e degli emittenti e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che cercano un reddito coerente con la preservazione del capitale, unitamente al livello di rischio generalmente associato alle obbligazioni societarie denominate in euro. Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Il patrimonio è principalmente investito in strumenti di debito (obbligazioni e strumenti finanziari con le stesse caratteristiche) che:

- sono emessi da emittenti del settore privato (società);
- sono denominati in EUR;
- sono valutati BBB-/Baa3 (o equivalente) almeno da una delle agenzie di valutazione indipendenti o considerati di qualità comparabile da parte della Società di Gestione (in particolare quando manca la valutazione di emissione).
- possono avere tassi fissi o variabili, essere indicizzati e/o, per un importo massimo del 20% possono essere subordinati;

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli precedentemente descritti (in particolare, titoli di debito denominati in altre valute di mercati sviluppate, titoli di debito emessi da emittenti del settore pubblico, obbligazioni ad alto rendimento, obbligazioni convertibili e *Contingent Convertible Bonds* (CoCo bond) per un massimo del 5% del patrimonio netto, ecc.);
- strumenti del mercato monetario diversi da quelli precedentemente descritti;
- un massimo del 10% in OIC e OICVM; e
- deposito o denaro liquido.

Le esposizioni alle valute diverse dall'euro possono essere coperte contro il rischio del tasso di cambio, tuttavia la copertura non sarà sistematica.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Una parte importante delle emissioni che contribuiscono a contenere il cambiamento climatico adesso è emessa sotto forma di Green Bond. Il Comparto mira a investire almeno il 10% dei suoi attivi in gestione in Green Bond. Questa componente di Green Bond arriverà al 20% entro la fine del 2025, in linea con lo sviluppo del mercato delle Green Bond e la diversificazione degli emittenti.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam.

Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando innanzitutto dall'universo d'investimento gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Impegno e voto

Questa procedura di analisi e selezione è accompagnata dal coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa ai fini della copertura o dell'esposizione.

I sottostanti di detti strumenti finanziari derivati possono essere valute, tassi di interesse e differenziali di credito, ad esempio swap (swap in valuta, swap su tassi di interesse, credit default swap, swap su inflazione), contratti a termine, opzioni, future.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	iBoxx EUR Corporates (Total Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance delle obbligazioni societarie investment-grade denominate in euro.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ come universo d'investimento. In generale, gli emittenti nel portafoglio del Comparto sono per la maggior parte presenti nell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi. ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri ▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.

Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà limitato a moderato, ossia compreso tra 0,4% e 1,5%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>IHS Markit Benchmark Administration Limited</p> <p>Questo indice di riferimento è fornito da un'entità autorizzata dall'ESMA nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 36 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

5.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio di tasso di interesse
- Rischio di credito
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di derivati
- Rischio associato all'investimento in Contingent Convertible Bonds ("CoCo bond")
- Rischio di concentrazione
- Rischio della controparte
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

5.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

6. Valuta di base: EUR.

7. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

8. Classi di azioni

- **BF**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2178211186]
- **BF**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2178211269]

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313770452]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1313770536]

- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313770619]
- **I**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1313770700]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313770882]
- **R**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1720117305]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **CHF** [LU1932633214]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU1932633305]

- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1932633487]
- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1720117487]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1720117560]
- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313770965]
- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313771005]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1434521743]

9. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni **V**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

10. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
BF	0%	0%	0%	Max. 0,30%	Max. 0,25%
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,75%	Max. 0,33%
I	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,25%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,33%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,19%	Max. 0,33%
V	0%	0%	0%	Max. 0,25%	Max. 0,25%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,25%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

11. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Bond Euro Short Term

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare dell'andamento dei mercati delle obbligazioni denominate in euro, in particolare nel segmento delle scadenze a breve, con un investimento in titoli selezionati dal team di gestione del portafoglio su base discrezionale e di selezione titoli l'indice di riferimento. La selezione è basata soprattutto sull'analisi fondamentale per azienda e per paese, sulla valutazione degli emittenti e delle emissioni, sui fattori tecnici di mercato e sull'analisi proprietaria dei criteri ESG.

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e degli emittenti e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che cercano di trarre profitto dall'andamento del mercato obbligazionario internazionale a breve termine denominato in euro e che sono consapevoli del livello di rischio ad esso generalmente associato. Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Il patrimonio è principalmente investito in strumenti di debito (obbligazioni e strumenti finanziari con le stesse caratteristiche) che:

- sono emessi da emittenti sia del settore privato (società) che pubblico (governi, organizzazioni internazionali e sovranazionali, ecc.);
- sono denominati in EUR;
- con una durata residua di investimento non superiore a 3 anni;
- possono avere tassi fissi o variabili, essere indicizzati e/o, per un import massimo del 20% possono essere subordinati; e
- sono valutati BBB-/Baa3 (o equivalente) almeno da una delle agenzie di valutazione indipendenti o considerati di qualità comparabile da parte della Società di Gestione (in particolare quando manca la valutazione di emissione).

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli precedentemente definiti (in particolare, titoli di debito con una durata residua di investimento fino a 5 anni, titoli di debito denominati in altre valute di mercati sviluppati, obbligazioni convertibili, obbligazioni ad alto rendimento, ecc.);
- strumenti del mercato monetario diversi da quelli precedentemente descritti;
- un massimo del 10% in OIC e OICVM; e
- deposito o denaro liquido.

Il Comparto ha una duration (cioè una sensibilità alle oscillazioni dei tassi di interesse) non superiore a 3 anni.

Le esposizioni alle valute diverse dall'euro possono essere coperte contro il rischio del tasso di cambio, tuttavia la copertura non sarà sistematica.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Per gli emittenti corporate:

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dall'universo d'investimento gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Per gli emittenti sovrani:

Attraverso i suoi investimenti in obbligazioni sovrane denominate in euro, il Comparto può investire in obbligazioni emesse da paesi sia europei che non europei. Il Comparto si concentra sulla selezione di emittenti sovrani effettuata sulla base di un'ampia analisi proprietaria che comprende il cambiamento climatico, oltre a considerazioni di carattere sociale, umano ed economico.

L'obiettivo del Comparto è quello di investire in emittenti sovrani che si distinguono per una migliore preparazione al cambiamento climatico, dimostrando al contempo buone prassi nel loro approccio alle dimensioni sociali, umane ed economiche. Questa valutazione è rilevata dal punteggio ESG assegnato a livello geografico, calcolato da Candriam per ciascun paese.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam.

Il comparto mira a ottenere un punteggio ESG medio ponderato complessivo, compresi gli emittenti sovrani e corporate, superiore al punteggio calcolato per l'Indice di riferimento.

Una parte importante delle emissioni che contribuiscono a contenere il cambiamento climatico adesso è emessa sotto forma di Green Bond. Il Comparto investe almeno il 5% dei suoi attivi in gestione in Green Bond, e mira a portare questa componente al 20% entro la fine del 2025, in linea con lo sviluppo del mercato delle Green Bond e la diversificazione degli emittenti. Le Green Bond ammissibili per il Comparto possono comprendere emissioni sovrane, quasi-sovrane e corporate.

Impegno e voto

Questa procedura di analisi e selezione è accompagnata dal coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa ai fini della copertura o dell'esposizione.

I sottostanti di detti strumenti finanziari derivati possono essere valute, tassi di interesse e differenziali di credito, ad esempio swap (swap in valuta, swap su tassi di interesse, credit default swap, swap su inflazione), contratti a termine, opzioni, future.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e

la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	iBoxx EUR Overall 1-3 (Total Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance delle obbligazioni investment-grade denominate in euro con scadenze comprese tra 1 e 3 anni.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ come universo d'investimento. In generale, gli emittenti nel portafoglio del Comparto sono per la maggior parte presenti nell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi. ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri ▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà compreso tra lo 0% e lo 0,6%, che corrisponde a deviazioni da limitato a moderato per un Comparto obbligazionario a breve termine.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>IHS Markit Benchmark Administration Limited</p> <p>Questo indice di riferimento è fornito da un'entità autorizzata dall'ESMA nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 36 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

5.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di tasso di interesse
- Rischio di credito
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio di liquidità
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

5.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

6. Valuta di base: EUR.

7. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

8. Classi di azioni

- C, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1434521826]
- C, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU1434522048]

- I, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1434522477]
- I, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU1434522550]

- R, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1434522634]
- R, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU1720117644]

- R2, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1720117727]
- R2, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU1720117990]

- S, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2363112280]

- V, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1434522717]
- V, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU2364191341]

- Z, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1434522808]
- Z, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU1434522980];

9. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale eccetto per:

- la classe di azioni V, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere.
- la classe di azioni S, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 25.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere.

Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

10. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,33%
I	0%	0%	0%	Max. 0,25%	Max. 0,25%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,33%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,10%	Max. 0,33%
S	0%	0%	0%	Max. 0,12%	Max. 0,25%
V	0%	0%	0%	Max. 0,20%	Max. 0,25%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,25%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

11. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Bond Global

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare dell'andamento dei mercati delle obbligazioni globali, con un investimento in titoli selezionati dal team di gestione del portafoglio su base discrezionale e nel sovraperformare l'indice di riferimento. La selezione si basa su caratteristiche dei titoli, prospettive di crescita e analisi proprietaria dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e degli emittenti e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che cercano di trarre profitto dall'andamento del mercato obbligazionario internazionale. Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Il patrimonio è principalmente investito in strumenti di debito (obbligazioni e strumenti finanziari con le stesse caratteristiche, incluse le obbligazioni convertibili) che:

- sono emessi da emittenti sia del settore privato (società) che pubblico (governi, organizzazioni internazionali e sovranazionali, ecc.);
- sono denominati in diverse valute;
- possono avere tassi fissi o variabili, essere indicizzati e/o, per un import massimo del 20% possono essere subordinati; e
- sono valutati BBB-/Baa3 (o equivalente) almeno da una delle agenzie di valutazione indipendenti o considerati di qualità comparabile da parte della Società di Gestione (in particolare quando manca la valutazione di emissione).

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli precedentemente descritti (in particola, obbligazioni convertibili, obbligazioni ad alto rendimento e Contingent Convertible Bonds (CoCo bond) per un massimo del 5% del patrimonio netto, ecc.);
- strumenti del mercato monetario diversi da quelli precedentemente descritti;
- un massimo del 10% in OIC e OICVM;
- deposito o denaro liquido.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Per gli emittenti corporate:

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dall'universo d'investimento gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Per gli emittenti sovrani:

Il Comparto si concentra sulla selezione di emittenti sovrani effettuata sulla base di un'ampia analisi proprietaria che comprende il cambiamento climatico, oltre a considerazioni di carattere sociale, umano ed economico.

L'obiettivo del Comparto è quello di investire in emittenti sovrani che si distinguono per una migliore preparazione al cambiamento climatico, dimostrando al contempo buone prassi nel loro approccio alle dimensioni sociali, umane ed economiche. Questa valutazione è rilevata dal punteggio ESG assegnato a livello geografico, calcolato da Candriam per ciascun paese.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam.

Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto, che comprende emittenti sovrani e corporate, mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Una parte importante delle emissioni che contribuiscono a contenere il cambiamento climatico adesso è emessa sotto forma di Green Bond. Il Comparto mira a investire almeno il 10% dei suoi attivi in gestione in Green Bond. Questa componente di Green Bond mira ad arrivare al 20% entro la fine del 2025, in linea con lo sviluppo del mercato delle Green Bond e la diversificazione degli emittenti. Le Green Bond ammissibili per il Comparto possono comprendere emissioni sovrane, quasi-sovrane e corporate.

Impegno e voto

Questa procedura di analisi e selezione è accompagnata dal coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa ai fini della copertura o dell'esposizione.

I sottostanti di detti strumenti finanziari derivati possono essere valute, tassi di interesse e differenziali di credito, ad esempio swap (swap in valuta, swap su tassi di interesse, credit default swap, swap su inflazione), contratti a termine, opzioni, future.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

La proporzione massima di attivi netti del Comparto che può essere soggetta a transazioni repo, per fini di liquidità, è del 10% degli attivi netti.

La proporzione attesa dovrebbe di norma essere compresa tra il 0% e il 10% degli attivi netti.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	Bloomberg Global Aggregate Index Unhedged EUR (Total Return)
--	--

Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance delle obbligazioni multivaluta investment-grade dei mercati obbligazionari globali multivaluta.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ come universo d'investimento. In generale, gli emittenti nel portafoglio del Comparto sono per la maggior parte presenti nell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi. ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri ▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà limitato a moderato, ossia compreso tra 0,4% e 1,5%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>Bloomberg</p> <p>Questo indice di riferimento è fornito da un'entità autorizzata dall'ESMA nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 36 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

5.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio di tasso di interesse
- Rischio di credito
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio azionario
- Rischio associato all'investimento in Contingent Convertible Bonds ("CoCo bond")
- Rischio di liquidità
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

5.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

6. Valuta di base: EUR.

7. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

8. Classi di azioni

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434523012]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1434523103]

- I, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434523285]
- I, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1434523368]

- R, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434523442]
- R-AH, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2211181891]

- R2, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1720118295]
- R2, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1720118022]

- V, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434523525]
- V-AH, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2211182196]
- V(q)-AH, azioni di distribuzione, denominate in **GBP** [LU2211182352]
- V-AH, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2211182436]

- Z, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434523798]
- Z, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1434523871]

9. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni **V**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

10. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,75%	Max. 0,33%
I	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,25%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,33%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,19%	Max. 0,33%
V	0%	0%	0%	Max. 0,25%	Max. 0,25%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,25%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

11. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Bond Global Convertible

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

Questo comparto sarà lanciato su decisione del Consiglio.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto è consentire agli azionisti di beneficiare dell'andamento dei mercati delle obbligazioni convertibili investendo in titoli di debito convertibili. Il Comparto investirà innanzitutto in debito emesso da entità societarie e mirerà a sovraperformare l'indice di riferimento.

I titoli vengono selezionati dal team di gestione del portafoglio su base discrezionale, in base all'analisi di fattori macroeconomici e di merito creditizio, specifiche caratteristiche di sicurezza, e un'analisi proprietaria dei criteri ESG.

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e degli emittenti e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che mirano a beneficiare dell'andamento delle obbligazioni convertibili globali e di altri titoli di debito. Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Il patrimonio è principalmente investito in obbligazioni convertibili o scambiabili e altri strumenti di debito (obbligazioni e strumenti finanziari con le stesse caratteristiche) che:

- sono emessi da emittenti del settore privato;
- sono denominati nelle valute dei mercati sviluppati;
- l'emittente è valutato B-/B3 (o equivalente) almeno da una delle agenzie di valutazione indipendenti o considerati di qualità comparabile da parte della Società di Gestione (in particolare quando manca la valutazione dell'emittente).
- possono essere indicizzati, a tasso fisso o variabile.

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli precedentemente descritti (titoli senza rating, titoli di debito denominati in valute dei mercati emergenti, titoli di debito emessi da emittenti del settore pubblico, titoli azionari per un massimo del 10%);
- strumenti del mercato monetario bancabili;
- un massimo del 10% in OIC e OICVM; e
- deposito o denaro liquido.

I titoli di debito devono avere un rating B-/B3 al momento dell'acquisto emesso da parte di un'agenzia di rating o considerato dalla Società di gestione di qualità equivalente (soprattutto in assenza di rating).

Se in qualsiasi momento gli attivi del Comparto non fossero più conformi ai suddetti requisiti di rating per via di declassamento, tali attivi saranno venduti, nel miglior interesse degli investitori, entro 6 mesi. Tuttavia, se i titoli che non soddisfano più ai requisiti di rating rappresentano meno del 3% del valore degli attivi del Comparto, possono essere tollerati dalla Società di gestione a condizione che gli interessi degli investitori non siano penalizzati.

Il comparto può replicare sinteticamente l'esposizione delle obbligazioni convertibili al fine di ottenere accesso al profilo di rischio di un'obbligazione convertibile. Tali posizioni possono essere ottenute associando l'investimento in un titolo di debito e un'opzione azionaria

L'esposizione a valute diverse dall'euro non supereranno in linea di principio il 10% del patrimonio netto.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione Obiettivi di investimento nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Attuazione degli obiettivi sostenibili

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam. Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione Obiettivi di investimento, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando innanzitutto dall'universo d'investimento gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Impegno e voto

Questa procedura di analisi e selezione è accompagnata dal coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa ai fini della copertura o dell'esposizione.

I sottostanti di detti strumenti finanziari derivati possono essere valute, tassi di interesse e spread di credito, azioni e indici azionari come swap (swap in valuta, swap su tassi di interesse, credit default swap, swap su inflazione), contratti a termine, opzioni, future.

Altri aspetti ESG

Il comparto non ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese alla data del Prospetto.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	Refinitiv Global Focus EUR Hedged Convertible Index
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance delle obbligazioni convertibili globali utilizzando un piano di diversificazione bilanciato.

Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ come universo d'investimento. In generale, gli emittenti nel portafoglio del Comparto sono per la maggior parte presenti nell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi; ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri ▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà importante, ossia superiore al 2,5%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>Refinitiv Benchmark Services (UK) Ltd</p> <p>Dalla Brexit, Refinitiv Benchmark Services (UK) Ltd è un'entità che beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5, del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

5.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio di tasso di interesse
- Rischio di credito
- Rischio dei mercati emergenti
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio di volatilità
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

5.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

6. Valuta di base: EUR

7. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

8. Classi di azioni

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2428020718]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2428020809]

- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2428020981]
- **I**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2428021013]

- **PI**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2428021104]
- **PI**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2428021286]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2428021369]
- **R**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2428021443]

- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2428021526]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2428021799]

- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2428021872]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2428022094]

9. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni PI, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 1.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

10. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,50%	Max. 0,35%
I	0%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,28%
PI	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,35%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,35%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,35%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,28%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

11. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Bond Global High Yield

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare dell'andamento dei mercati delle obbligazioni high yield globali, con un investimento in titoli selezionati dal team di gestione del portafoglio su base discrezionale e nel sovraperformare l'indice di riferimento. La selezione si basa principalmente su caratteristiche finanziarie dei titoli e analisi proprietaria dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e degli emittenti e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che cercano di trarre profitto dall'andamento del mercato delle obbligazioni high yield e che sono consapevoli del livello di rischio ad esso generalmente associato, compresi i rischi relativi ai criteri ESG. **Il Comparto intende investire principalmente in titoli (high yield) con rating inferiore, che sono soggetti a rischi di credito e liquidità più elevati rispetto ai titoli con rating superiore. Questi titoli high yield potranno essere soggetti a maggiori fluttuazioni dei valori di mercato e a una minore liquidità.** Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Questo Comparto investe soprattutto in strumenti di debito (obbligazioni e strumenti finanziari con le medesime caratteristiche) di emittenti con rating minimo B-/B3 assegnato da almeno un'agenzia di rating riconosciuta, o considerato di categoria equivalente dalla Società di Gestione.

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli ammissibili diversi da quelli precedentemente descritti (in particolare, obbligazioni convertibili, ecc.);
- strumenti del mercato monetario;
- un massimo del 10% in OICVM e/o altri OIC; e
- deposito o denaro liquido.

Il Comparto non investirà in titoli garantiti da attivi e in strumenti indicizzati all'inflazione.

I titoli di debito devono avere un rating B-/B3 al momento dell'acquisto emesso da parte di un'agenzia di rating o considerato dalla Società di gestione di qualità equivalente (soprattutto in assenza di rating).

Se in qualsiasi momento gli attivi del Comparto non fossero più conformi ai suddetti requisiti di rating per via di declassamento, tali attivi saranno venduti, nel miglior interesse degli investitori, entro 6 mesi. Tuttavia, se i titoli che non soddisfano più ai requisiti di rating rappresentano meno del 3% del valore degli attivi del Comparto, possono essere tollerati dalla Società di gestione a condizione che gli interessi degli investitori non siano penalizzati.

Il rischio di cambio insito negli investimenti in strumenti denominati in una valuta diversa da quella del Fondo può non essere sistematicamente coperto; ciò significa che può permanere un rischio di cambio residuo.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam. Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dall'universo d'investimento innanzitutto gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Impegno e voto

Questa procedura di analisi e selezione è accompagnata dal coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Usi dei derivati

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa ai fini della copertura o dell'esposizione.

I sottostanti di detti strumenti finanziari derivati possono essere valute, tassi di interesse e differenziali di credito, ad esempio swap, contratti a termine, opzioni, future.

La proporzione massima di attivi netti del Comparto che può essere soggetta a transazioni total return swap è del 50%.

La proporzione attesa dovrebbe di norma essere compresa tra il 0% e il 25 % degli attivi netti.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	Indice ICE BofA BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Hedged EUR (Total Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance delle obbligazioni societarie non finanziarie denominate in USD, CAD, GBP ed euro di qualità inferiore a investment-grade con rating tra BB1 e B3 emesse nei principali mercati interni o sul mercato Eurobond e con esposizione all'emittente limitata al 2%.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ come universo d'investimento. In generale, gli emittenti nel portafoglio del Comparto sono per la maggior parte presenti nell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi. ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri ▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.

Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà compreso tra moderato a importante, ossia compreso tra il 0,75% e il 3%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>ICE Data Indices LLC</p> <p>Questo indice di riferimento è fornito da un'entità autorizzata dall'ESMA nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 36 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

5.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio di tasso di interesse
- Rischio di credito
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio azionario
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio dei mercati emergenti
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

5.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

6. Valuta di base: EUR.

7. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

8. Classi di azioni

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1644441120]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1644441393]
- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2109443460]
- **C(m)**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2364191424]
- **C(m)-H**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2364191697]

- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2027379515]

- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1644441476]
- **I**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1644441633]
- **I-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1644441559]
- **I-H**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2211180653]

- **I-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **CHF** [LU2211180497]
- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2109443544]

- **PI**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1797946081]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1644441716]
- **R**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1720118378]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **CHF** [LU2211180901]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2211181206]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU2333787716]

- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2363112363]

- **S**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1720118451]

- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1644441807]

- **V-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **CHF** [LU2211179721]
- **V-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2211180067]
- **V-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2211180224]
- **V-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU2333787807]

- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1644441989]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1644442011]

9. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale eccetto per:

- la classe di azioni **V**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

- la classe di azioni **S**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 25.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

- La classe di azioni **PI**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 1.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

10. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,20%	Max. 0,35%
I	0%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,28%
N	0%	0%	0%	Max. 1,60%	Max. 0,35%
PI	0%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,28%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,90%	Max. 0,35%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,30%	Max. 0,35%
S	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,28%
V	0%	0%	0%	Max. 0,45%	Max. 0,28%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,28%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

11. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Bond Impact

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare dell'andamento dei mercati delle obbligazioni, con un investimento in titoli selezionati dal team di gestione del portafoglio su base discrezionale e nel sovraperformare l'indice di riferimento.

In linea con gli obiettivi generali di sostenibilità della SICAV, il Comparto mira a produrre un impatto positivo investendo principalmente in obbligazioni il cui utilizzo dei proventi contribuisce a uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG), fornendo così un impatto positivo sugli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. Il Comparto può anche investire in obbligazioni emesse da società il cui obiettivo commerciale primario fornisce un forte impatto positivo su uno o più SDG.

La selezione delle obbligazioni si basa su un'analisi delle caratteristiche dei titoli e delle loro prospettive di crescita. Questa selezione segue la valutazione proprietaria di Candriam dei criteri ESG, così come l'analisi del contributo degli emittenti e dei progetti sottostanti al raggiungimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite.

Il Comparto è destinato agli investitori che mirano a beneficiare dell'andamento mercati obbligazionari internazionali. Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Il patrimonio è principalmente investito in strumenti di debito (obbligazioni e strumenti finanziari con le stesse caratteristiche, incluse le obbligazioni convertibili) che:

- sono emessi da emittenti sia del settore privato (società) che pubblico (governi, organizzazioni internazionali e sovranazionali, ecc.);
- sono denominati in diverse valute;
- possono avere tassi fissi o variabili, essere indicizzati e/o, per un import massimo del 10% possono essere subordinati; e
- sono valutati BBB-/Baa3 (o equivalente) almeno da una delle agenzie di valutazione indipendenti o considerati di qualità comparabile da parte della Società di Gestione (in particolare quando manca la valutazione di emissione).

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli sopra descritti (in particolare obbligazioni ad alto rendimento (fino al 20% del patrimonio netto, obbligazioni convertibili (fino al 10% del patrimonio netto), obbligazioni legate all'inflazione, *Contingent Convertible Bonds* (CoCo bond) (fino al 5% del patrimonio netto), obbligazioni dei mercati emergenti, ecc.) e/o;
- strumenti del mercato monetario diversi da quelli precedentemente descritti;
- un massimo del 10% in OIC e OICVM;
- deposito o denaro liquido.

Le esposizioni a valute diverse dall'euro non supereranno in linea di principio il 10% del patrimonio netto.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, e il loro contributo positivo agli SDG, nonché degli esami ESG, ciascuno indicativo dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto mira a raggiungere gli obiettivi sostenibili della SICAV investendo principalmente in titoli identificati per il loro contributo positivo a uno o più degli Obiettivi di sviluppo sostenibile espressi nell'ambito del Programma di sviluppo delle Nazioni Unite.

Tali titoli saranno identificati attraverso un'analisi dell'uso dei proventi e dei progetti sottostanti che finanziano. L'obiettivo è quello di generare un impatto positivo a lungo termine attraverso la selezione di titoli di debito che finanziano progetti che sono considerati allineati con gli SDG.

Questo potrebbe includere, per esempio, l'investimento in obbligazioni verdi che contribuiscono alla mitigazione e all'adattamento al cambiamento climatico, obbligazioni sociali che aiutano a fornire alloggi decenti, l'accesso alle infrastrutture di base e contribuiscono a condizioni di vita decenti per le persone. I titoli ammissibili per il Comparto possono comprendere emissioni sovrane, quasi-sovrane e corporate.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione sopra descritte, il comparto investirà almeno il 75% del suo patrimonio in attività verdi, sociali o legate alla sostenibilità. Le obbligazioni secondo la definizione delle norme internazionali, come ad esempio i Green Bond Principles considerati dalla International Capital Market Association (ICMA), gli EU Green Bond Standard o i Social Bond Principles, anch'essi prodotti dalla ICMA.

Per ulteriori informazioni, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

Impegno e voto

Questa procedura di analisi e selezione è accompagnata dal coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le società.

Usi dei derivati

Il comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa (in particolare attraverso transazioni su mercati esteri, opzioni, future) per fini di copertura o esposizione.

I sottostanti di tali strumenti finanziari derivati possono essere valute, credito o tassi d'interesse.

Altri aspetti ESG

Alla data del Prospetto, il Comparto non ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese.

Per ulteriori informazioni, consultare il sito Web e/o la relazione annuale della Società di Gestione.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	iBoxx Euro Aggregate (Total Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance delle obbligazioni investment-grade denominate in euro.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none">▪ come universo d'investimento. In generale, gli emittenti nel portafoglio del Comparto sono per la maggior parte presenti nell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi.▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.

Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà compreso tra moderato a importante, ossia compreso tra il 1% e il 3%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>IHS Markit Benchmark Administration Limited</p> <p>Questo indice di riferimento è fornito da un'entità autorizzata dall'ESMA nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 36 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

5.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio di tasso di interesse
- Rischio di credito
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio azionario
- Rischio associato all'investimento in Contingent Convertible Bonds ("CoCo bond")
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio di liquidità
- Rischio dei mercati emergenti
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

5.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

6. Valuta di base: EUR.

7. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

8. Classi di azioni

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2369559823]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2369560086]
- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2369560169]
- **I**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2369560243]
- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2421360129]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2369560326]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2369560599]

- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2369560672]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2369560755]

- **PI**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2369560839]
- **PI**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2369560912]

- **S**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2369561050]

- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2369561134]

- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2369561217]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2369561308]

9. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale eccetto per:

- la classe di azioni **V**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.
- la classe di azioni **S**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 25.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.
- La classe di azioni **PI**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 1.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

10. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,75%	Max. 0,33%
I	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,25%
N	0%	0%	0%	Max. 1%	Max. 0,33%
PI	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,25%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,33%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,20%	Max. 0,33%
S	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,25%
V	0%	0%	0%	Max. 0,25%	Max. 0,25%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,25%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

11. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Defensive Asset Allocation

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare dell'andamento dei mercati obbligazionari globali nonché del potenziale di crescita dei mercati azionari globali e sovraperformare l'indice di riferimento; l'esposizione principale è effettuata verso i mercati obbligazionari. La gestione del portafoglio è effettuata su base discrezionale.

La selezione si basa su caratteristiche dei titoli, prospettive di crescita e analisi proprietaria dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra o con l'investimento diretto o attraverso investimenti in OICVM e/o OIC e mira ad avere un impatto a lungo termine in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che cercano di trarre profitto dall'andamento del mercato obbligazionario internazionale e che sono pronti ad accettare i rischi insiti nella partecipazione agli sviluppi dei mercati azionari internazionali.

Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Questo Comparto investe principalmente nelle seguenti classi di attività, direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC:

- Strumenti di debito e/o altri analoghi titoli ammissibili (obbligazioni e strumenti finanziari con le medesime caratteristiche, incluse obbligazioni investment grade, obbligazioni high yield, obbligazioni legate all'inflazione, ecc.); e
- azioni e/o analoghi titoli ammissibili;

Il Comparto può anche investire, su base accessoria, direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC, in:

- strumenti del mercato monetario; e
- deposito o denaro liquido.

L'esposizione azionaria sarà sempre minoritaria e potrà essere ridotta in base alle previsioni del gestore del Fondo sulle tendenze dei mercati finanziari, nonché allo scopo di limitare il rischio per gli investitori.

La ponderazione azionaria neutra del portafoglio è all'incirca del 20%.

Le attività del Comparto sono selezionate in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché a considerazioni ESG, entrambe indicative dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto investe almeno il 90% del portafoglio in OICVM e OIC che soddisfano singolarmente uno dei seguenti approcci:

- Riduce l'universo d'investimento analizzato almeno del 20%, togliendo da tale universo innanzitutto gli emittenti che presentano rischi significativi in relazione ai fattori ESG; o
- Fornisce una qualità ESG superiore rispetto alla qualità ESG media dell'universo d'investimento analizzato, dopo aver tolto da questo universo il 20% inferiore nella classifica degli emittenti in termini di punteggio ESG;
- Qualsiasi altro approccio ESG significativo.

La vasta maggioranza di questi fondi è investita in OICVM e/o OIC che hanno un obiettivo d'investimento sostenibile. Gli OICVM / OIC con un obiettivo d'investimento sostenibile possono avere diversi tipi di obiettivi ESG come ad esempio il cambiamento climatico, la diversità di genere, l'economia circolare, o - a livello geografico - la promozione del processo democratico e le pratiche ambientali sostenibili

Impegno e voto

Il processo di selezione e allocazione è anche accompagnato, ove possibile indirettamente tramite i fondi sottostanti, dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Usi dei derivati

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa (in particolare swap, contratti a termine, opzioni, future) per fini di copertura o esposizione.

Gli strumenti sottostanti di tali strumenti finanziari derivati possono essere valute, tassi d'interesse, differenziali di credito o azioni.

Altri aspetti ESG

Alla data del Prospetto, il Comparto non ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese.

Per ulteriori informazioni, consultare il sito Web e/o la relazione annuale della Società di Gestione.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo che tenga in considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategie di investimento, come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 80% Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total Return) ▪ 10% MSCI Europe (Net Return) ▪ 6% MSCI USA (Net Return) ▪ 3% MSCI Emerging Markets (Net Return) ▪ 1% MSCI Japan (Net Return)
Definizione dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year: misura il rendimento delle obbligazioni investment-grade denominate in euro con scadenze comprese tra 1 e 10 anni. ▪ MSCI Europe: misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra tutti i mercati sviluppati in Europa. ▪ MSCI USA: misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni del mercato statunitense. ▪ MSCI Emerging Markets: misura il rendimento del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra tutti i paesi dei mercati emergenti. ▪ MSCI Japan: misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni del mercato giapponese.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri a titolo di raffronto tra i rendimenti.

Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà limitato a moderato, ossia compreso tra 0,5% e 3%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Bloomberg ▪ MSCI Limited <p>Bloomberg è un'entità autorizzata dall'ESMA nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 36 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>Dalla Brexit, MSCI Limited è un'entità che beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5, del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

5.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio di tasso di interesse
- Rischio di credito
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio di derivati
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio della controparte
- Rischio dei mercati emergenti
- Rischio di liquidità
- Rischio di volatilità
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

5.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

6. Valuta di base: EUR.

7. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

8. Classi di azioni

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1644442102]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1644442284]
- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1644442367]
- **I**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1644442441]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1644442524]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1932633560]
- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1644442797]
- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1644442870]

9. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni V, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

10. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,30%	Max. 0,30%
I	0%	0%	0%	Max. 0,60%	Max. 0,20%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,70%	Max. 0,30%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,32%	Max. 0,30%
V	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,20%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,20%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

11. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G -1	17:00 (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Equity Circular Economy

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivo di investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del Comparto è beneficiare della performance di mercato delle azioni globali di società che forniscono soluzioni per una transizione verso un'economia circolare, sulla base di una gestione discrezionale, per affrontare le principali sfide della sostenibilità. La selezione si basa principalmente su caratteristiche finanziarie dei titoli e analisi interna dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

Questo obiettivo è allineato all'obiettivo di sostenibilità della SICAV per contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra e al raggiungimento degli obiettivi dell'accordo di Parigi. Infatti, la transizione verso un'economia circolare, in cui la necessità di sfruttare le risorse naturali viene ridotta o eliminata, rappresenta un'importante leva per ridurre le emissioni di gas serra

Questo Comparto è destinato a investitori che desiderano raggiungere questo obiettivo nel lungo tempo e che sono consapevoli, hanno compreso e sono in grado di supportare i rischi specifici del Comparto, come sotto riportati e definiti nella sezione intitolata *Fattori di rischio* nel Prospetto.

2. Politica di investimento

Questo Comparto investe innanzitutto in azioni di small, mid e large cap di tutto il mondo, che forniscono soluzioni per una transizione verso un'economia circolare.

Ossia, società coinvolte in attività che favoriscono la transizione verso, o l'adattamento all'economia circolare; società per le quali fornire soluzioni alla transizione economica è vitale per la loro crescita e i cui prodotti, processi, tecnologie e/o servizi affrontano correttamente questo obiettivo. L'economia circolare rappresenta un'alternativa all'attuale modello di economia lineare ("prendere, fare, smaltire") cercando di ridurre la necessità di ricorso alle materie prime vergini e la generazione di rifiuti. Riguarda le società che forniscono innovazione e soluzioni per la gestione dei rifiuti, risorse rinnovabili, un prolungamento della vita di prodotti e servizi e l'ottimizzazione delle risorse ("facilitatori").

Il Comparto si concentra anche su società attive nel processo di trasformazione delle loro attività e della loro catene del valore in termini di circolarità, al fine di fornire prodotti o servizi che aiutino i consumatori a ridurre il loro impatto ambientale ("trasformatori").

Il Comparto può, su base accessoria, detenere i seguenti strumenti finanziari:

- Titoli diversi da quelli sopra descritti, nel rispetto dell'Articolo 41 (1) della Legge del 2010 (ossia REITS ...);
- strumenti del mercato monetario;
- Depositi e/o denaro liquido;
- OIC e OICVM per un massimo del 10% degli attivi, conformemente all'Articolo 41 (1) della Legge del 2010.

I titoli sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione Obiettivi di investimento nella parte centrale del Prospetto, unitamente a una selezione specifica che utilizza il nostro strumento proprietario tematico di Economia circolare.

il processo di investimento si basa su di un approccio fondamentale, composto da due diversi blocchi fondanti:

Come prima fase, le idee di investimento vengono selezionate e valutate mediante il nostro Strumento tematico proprietario di Economia circolare. Tutte le società vengono sottoposte alla valutazione dello strumento di Economia circolare: le società identificate come fornitore di soluzioni dirette e tangibili per affrontare la transizione verso un'economia circolare ("facilitatori") o come società che adottano tali soluzioni nella loro catene del valore e nelle loro attività, al fine di fornire prodotti o servizi che aiutino i consumatori a ridurre il loro impatto ambientale ("trasformatori").

In una seconda fase, ogni società viene valutata attraverso uno strumento finanziario in base a cinque criteri fondamentali: qualità della gestione, crescita del business, vantaggio competitivo, creazione di valore e leva finanziaria. L'analisi degli stakeholder e l'analisi delle attività di ciascuna società (prodotti e servizi) vengono ulteriormente integrate nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Fornendo soluzioni che promuovono un'economia circolare, il Comparto contribuisce anche all'obiettivo sostenibile della SICAV relativo al cambiamento climatico. Infatti, la transizione verso un'economia circolare, in cui la necessità di sfruttare le risorse naturali viene ridotta o eliminata, rappresenta un'importante leva per ridurre le emissioni di gas serra.

È quindi essenziale per questa strategia considerare non solo le emissioni di carbonio delle singole società, ma il contributo generale agli obiettivi dell'Accordo di Parigi attraverso l'allineamento con uno scenario low carbon di riduzione di 2 gradi del riscaldamento globale. Tale allineamento si basa non solo sulle emissioni di carbonio, ma comprende le emissioni evitate e la valutazione previsionale dei piani d'investimento delle società, la credibilità e la strategia di obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra.

Nel recente passato, sono stati sviluppati modelli per consentire la valutazione dell'allineamento di una società allo scenario di innalzamento della temperatura di 2 gradi. Questi cosiddetti approcci alla decarbonizzazione per settore definiscono i percorsi di riduzione delle emissioni di gas serra al livello di ciascun settore, compatibili con l'attuale contributo dei vari settori al cambiamento climatico, oltre all'obiettivo generale.

Il Comparto mira a raggiungere un allineamento di portafoglio globale con uno scenario di temperatura uguale o inferiore a 2,5 gradi. Poiché la disponibilità e l'affidabilità dei dati sul clima evolve nel tempo, il Comparto mira ad essere allineato a uno scenario di temperatura uguale o inferiore a 2 gradi entro il 1° gennaio 2025. Per ulteriori informazioni sulla metodologia usata per calcolare la temperatura alla quale è allineato un portafoglio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

In linea con questo obiettivo, il Comparto mira a investire una quota superiore del patrimonio gestito totale in società di maggior livello rispetto a quelle dell'Indice di riferimento. Le società di maggior livello sono definite dal regolamento europeo relativo agli indici di riferimento UE di transizione climatica come quelle che appartengono a uno dei settori che si ritiene svolgano il ruolo maggiore nel raggiungimento degli obiettivi dell'Accordo di Parigi.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dall'universo d'investimento gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Impegno e voto

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare prodotti derivati, ad esempio opzioni, future e transazioni in valuta, ai fini sia di investimento che di copertura.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

L'impegno di Candriam nel sostenere iniziative di transizione verso una società basata sull'economia circolare:

La Società di Gestione allocherà una porzione delle commissioni di gestione nette che riceve dal Comparto - come descritto oltre alla sezione "Commissioni e spese" - al fine di sostenere enti benefici e/o aziende e/o progetti che sono attivi nella ricerca, lo studio, la progettazione, la produzione e la fornitura di prodotti e soluzioni per consentire una transizione verso una società basata sull'economia circolare attraverso iniziative a livello locale, nazionale e/o globale.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	MSCI ACWI (Net Return)
--	------------------------

Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra i mercati sviluppati ed emergenti in tutto il mondo.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del Comparto è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi. ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà importante, ossia superiore al 4%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>MSCI Limited</p> <p>È fornito da MSCI Limited, entità che, dalla Brexit, beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5, del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Eleggibilità del Comparto

Il comparto si considera un *Fondo azionario GITA* come definito nel capitolo *Tassazione* del Prospetto.

6. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

6.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio dei mercati emergenti
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio associato ai titoli azionari A cinesi
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

6.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

7. Valuta di base: USD

8. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

9. Classi di azioni

- **BF**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2109442900]
- **BF**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2109443031]
- **BF**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2109443114]
- **BF**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2109443205]

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2109440870]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2109440953]
- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2109441092]
- **C-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2109441175]

- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2109441258]
- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2109441332]
- **I-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2328290528]

- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2363112447]
- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2363112520]
- **N-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2363112793]

- **PI**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2109441415]
- **PI**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2109441506]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2109441688]
- **R**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2109441761]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2109441845]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2109441928]

- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2109442066]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2109442140]
- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2109442223]
- **R2-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2109442496]

- **S**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2109442652]

- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2109442579]

- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2109442736]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2109442819]

10. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale eccetto per:

- la classe di azioni **PI**, per la quale l'importo di sottoscrizione minima iniziale è pari a USD 1.000.000 per la classe di azioni denominata in USD e 1.000.000 EUR per la classe di azioni denominata in EUR;
- la classe di azioni **S**, per la quale l'importo di sottoscrizione minima iniziale è pari a USD 100.000.000.
- la classe di azioni **V**, per la quale l'importo di sottoscrizione minima iniziale è pari a USD 15.000.000;

Detti importi minimi possono essere modificati a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

11. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
BF	0%	0%	0%	Max. 0,30%	Max. 0,30%
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,60%	Max. 0,40%
I	0%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,30%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0,40%
PI	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,30%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,40%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,40%
V	0%	0%	0%	Max. 0,60%	Max. 0,30%
S	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,30%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno di iniziative di transizione verso un'economia circolare, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

12. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Equity Children

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 8. del Regolamento SFDR, ossia persegue, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali.

L'obiettivo sostenibile relativo al cambiamento climatico e l'obiettivo sostenibile globale come riportato nella sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto non sono applicabili a questo Comparto.

Il processo ESG di questo Comparto è descritto in dettaglio qui di seguito.

1. Obiettivo di investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del Comparto è beneficiare della performance di società globali che contribuiscono al benessere dei bambini e hanno un impatto positivo sulla loro vita e sovraperformare l'indice di riferimento. Le società sono selezionate dal gestore del fondo su base discrezionale.

Questo Comparto è destinato a investitori che desiderano raggiungere questo obiettivo nel lungo tempo e che sono consapevoli, hanno compreso e sono in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto, come sotto riportati e definiti nella sezione Fattori di rischio nel Prospetto.

2. Politica di investimento

Questo Comparto investe principalmente in azioni di società a piccola, media e grande capitalizzazione di diversi settori in tutto il mondo, che contribuiscono al benessere dei bambini e hanno un impatto positivo sulla loro vita.

Si tratta di aziende che sono innovative e forniscono soluzioni che contribuiscono:

- ai bisogni essenziali dei bambini (come, per esempio, l'acqua potabile, i servizi igienici, un'alimentazione sana e sufficiente, l'assistenza sanitaria, alloggi accessibili, il sostegno della comunità locale, ecc...)
- allo sviluppo dei bambini (come, per esempio, in settori come l'istruzione, le infrastrutture, la sicurezza, lo sport e il tempo libero, il reddito familiare e l'inclusione finanziaria, ecc...).

Questo Comparto è un fondo di convinzione: la gestione del Comparto si basa su una selezione rigorosa di un numero limitato di azioni di tutte le capitalizzazioni.

Il Comparto può, su base accessoria, detenere i seguenti strumenti finanziari:

- Titoli diversi da quelli sopra descritti, nel rispetto dell'Articolo 41 (1) della Legge del 2010 (ossia REIT ammissibili di tipo chiuso, azioni cinesi A per un massimo del 10% del patrimonio netto, ecc.);
- strumenti del mercato monetario;
- Depositi e/o denaro liquido;
- OIC e OICVM per un massimo del 10% degli attivi, conformemente all'Articolo 41 (1) della Legge del 2010.

Definizione dell'universo di investimento

Il benchmark del Comparto (MSCI World All Countries, come specificato di seguito) costituisce l'universo d'investimento di base a partire dal quale vengono applicati i processi di screening quantitativi e qualitativi. Tuttavia, gli investimenti al di fuori dell'universo dell'indice sono consentiti.

Selezione tematica

Le aziende sono selezionate sulla base del loro contributo alle esigenze di base e allo sviluppo dei bambini come indicato sopra. (Per maggiori dettagli, vedere il Codice di trasparenza al seguente link: <https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>).

Esclusioni ESG (ambientale / sociale / governance)

L'universo ammissibile viene prima filtrato utilizzando due tipi di esclusioni: una basata su un approccio normativo e l'altra sull'esposizione ad attività controverse.

La strategia esclude le società che:

- 1) hanno significativamente e ripetutamente violato uno dei principi dell'iniziativa "Global Compact" delle Nazioni Unite che riguarda i diritti umani, i diritti del lavoro, l'ambiente e la lotta anticorruzione, o
- 2) sono significativamente esposte ad attività controverse (come il tabacco, gli armamenti, il carbone termico e certi altri combustibili fossili, ecc.) e ad attività controverse relative ai bambini.

3) sono esposte a paesi i cui regimi sono considerati altamente oppressivi.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio, escludendo depositi, contanti e derivati su indici. Le controparti di derivati possono non essere coperte dall'analisi ESG.

Maggiori dettagli sul processo ESG applicato a questo Comparto, le soglie applicate alle attività controverse e altre attività controverse escluse si possono trovare nel Codice di trasparenza (si veda il link sopra riportato).

Sulla base dei diversi elementi di analisi elencati (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, attività controverse), l'universo di investimento analizzato viene ridotto di almeno il 20%.

Analisi fondamentale

Le aziende sono valutate sulla base di 5 criteri di qualità finanziaria:

- qualità della gestione (governance, stabilità e affidabilità della gestione, trasparenza, ecc.)
- crescita (l'azienda sta crescendo più velocemente del mercato?),
- vantaggio competitivo (offerta migliore della concorrenza, barriere all'entrata, valore aggiunto unico),
- creazione di valore (redditività),
- leva finanziaria (debito ragionevole rispetto alla pratica del settore).

Questa analisi fondamentale prende in considerazione i risultati dell'analisi di tutti i fattori ESG, in particolare la valutazione del rapporto dell'azienda con i suoi stakeholder, e l'esposizione o l'impatto dell'azienda sulle principali questioni di sostenibilità, come, tra le altre, il cambiamento climatico, la gestione delle risorse e dei rifiuti, la digitalizzazione e l'innovazione, il benessere, la salute e la qualità della vita e i cambiamenti demografici. In questo quadro, viene valutato il punteggio ESG del Comparto.

Valutazione

La valutazione, secondo i modelli interni di Candriam, tiene conto dei risultati dell'analisi finanziaria fondamentale e ESG.

Costruzione del portafoglio

Il portafoglio è costruito sulla base dei risultati di ciascuna delle fasi precedenti e dei limiti interni di ponderazione e deviazione.

Azionariato attivo

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

In considerazione di quanto sopra, le società in cui vengono effettuati gli investimenti sono anche valutate e selezionate in base alle loro pratiche di buona governance.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa (in particolare attraverso transazioni su mercati esteri, opzioni, future) per fini di copertura o esposizione.

I sottostanti di tali strumenti finanziari derivati possono essere valute, azioni, indici azionari o volatilità.

Altri aspetti ESG

Alla data del Prospetto, il Comparto non ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese.

L'impegno di Candriam per sostenere il benessere e lo sviluppo dei bambini:

La Società di Gestione destinerà parte delle commissioni nette di gestione che riceve - come descritto nella sezione "Commissioni e spese" qui di seguito - per sostenere associazioni e/o organizzazioni che contribuiscono ai bisogni essenziali, al benessere e allo sviluppo dei bambini.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il Comparto non si impegnerà in operazioni di riacquisto né in operazioni di riacquisto inverso.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento. L'indice di riferimento utilizzato non prende in considerazione in modo esplicito i criteri di sostenibilità.

Nome dell'indice di riferimento	MSCI World All Countries (MSCI ACWI) (Net Return)
--	---

Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra i mercati sviluppati ed emergenti in tutto il mondo.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del Comparto è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi. ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri ▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà importante, ossia superiore al 4%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>MSCI Limited</p> <p>È fornito da MSCI Limited, entità che, dalla Brexit, beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5, del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Eleggibilità del Comparto

Il comparto si considera un *Fondo azionario GITA* come definito nel capitolo *Tassazione* del Prospetto.

6. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

6.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio dei mercati emergenti
- Rischio di liquidità
- Rischio di concentrazione
- Rischio di sostenibilità
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio associato ai titoli azionari A cinesi
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

6.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

7. Valuta di base: USD

8. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

9. Classi di azioni

- **BF**, in azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2371175907]
- **BF**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2371178836]

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2371178752]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2371178679]
- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2371178596]
- **C-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2371178323]

- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2371178240]
- **I**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2371178166]
- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2371178083]
- **I-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU2371177945]
- **I-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2421360046]

- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2371177861]
- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2371177788]
- **N-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2371177606]

- **PI**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2371177515]
- **PI**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2371177432]
- **PI-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU2371177358]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2371177275]
- **R**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2371177192]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2371176970]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU2371176897]

- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2371176624]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2371176541]
- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2371176467]
- **R2-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2371176384]

- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2371176111]

- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2371176038]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2371178919]
- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2371179057]

10. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale eccetto per:

- la classe di azioni **PI**, per la quale l'importo di sottoscrizione minima iniziale è pari a USD 1.000.000 per le classi di azioni denominata in USD o l'equivalente di 1.000.000 USD per la classe di azioni denominata in GBP;
- la classe di azioni **V**, per la quale l'importo di sottoscrizione minima iniziale è pari a USD 15.000.000;

Detti importi minimi possono essere modificati a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

11. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
BF	0%	0%	0%	Max. 0,30%	Max. 0,30%
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,60%	Max. 0,40%
I	0%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,30%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0,40%
PI	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,30%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,40%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,40%
V	0%	0%	0%	Max. 0,48%	Max. 0,30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,30%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni nette di gestione percepite dalla Società di Gestione sono destinate a sostenere associazioni e/o organizzazioni che contribuiscono ai bisogni essenziali, al benessere e allo sviluppo dei bambini, conformemente alla sezione "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

12. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Equity Climate Action

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivo di investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del Comparto è beneficiare della performance del mercato in termini delle azioni globali delle società che intraprendono azioni tangibili e dirette per affrontare le sfide e i rischi derivanti dal cambiamento climatico e per le quali fornire soluzioni al cambiamento climatico è di importanza centrale per la loro crescita e redditività, in linea con l'obiettivo sostenibile complessivo della SICAV relativo al cambiamento climatico.

La selezione si basa principalmente su caratteristiche finanziarie dei titoli e analisi interna dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

Questo Comparto può essere indicato per investitori che desiderano raggiungere questo obiettivo nel lungo tempo e che sono consapevoli, hanno compreso e sono in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto, come sotto riportati e definiti nella sezione intitolata Fattori di rischio nel Prospetto.

2. Politica di investimento

Questo Comparto investe soprattutto in azioni di società di media e grande capitalizzazione di tutto il mondo, che si ritiene possano diventare i leader futuri degli interventi di cambiamento climatico.

Ossia, società coinvolte in attività che consentono la riduzione o l'adattamento al cambiamento climatico; società per le quali fornire soluzioni per il cambiamento climatico è essenziale per la loro crescita e i cui prodotti, processi, tecnologie e/o servizi affrontano direttamente il cambiamento climatico attraverso innovazioni e soluzioni di energia rinnovabile, efficienza e conservazione energetica, e/o adattamento al cambiamento climatico e all'inquinamento.

Il Comparto può, su base accessoria, detenere i seguenti strumenti finanziari:

- Titoli diversi da quelli sopra descritti (ossia società di piccole dimensioni, ...);
- strumenti del mercato monetario;
- Depositi e/o denaro liquido;
- OIC e OICVM per un massimo del 10% degli attivi.

I titoli sono selezionati in base ad una procedura di analisi finanziaria, nonché ai criteri ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine. Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto, unitamente a una selezione specifica che utilizza il nostro strumento proprietario tematico di Intervento per contrastare il cambiamento climatico.

Il processo di investimento si basa su di un approccio fondamentale, composto da due diversi blocchi fondanti:

1. Come prima fase, le idee di investimento vengono selezionate e valutate mediante il nostro Strumento tematico proprietario di Cambiamento climatico. Tutte le società selezionate sono state sottoposte alla valutazione dell'Intervento per contrastare il cambiamento climatico e sono state identificate come fornitori di soluzioni dirette e tangibili per affrontare il cambiamento climatico. e/o il riscaldamento globale.
2. In una seconda fase, ogni società viene valutata attraverso uno strumento finanziario in base a cinque criteri fondamentali: qualità della gestione, crescita del business, vantaggio competitivo, creazione di valore e leva finanziaria. L'analisi degli stakeholder e l'analisi delle attività di ciascuna società (prodotti e servizi) vengono ulteriormente integrate nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dall'universo d'investimento gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Il Comparto non esclude alcun settore, salvo quelli esclusi dalla Politica di Esclusione SRI di Candriam, come menzionato nella sezione *Obiettivi di investimento*. Pertanto, il Comparto investe in società appartenenti a un ampio spettro di settori, compresi settori che in generale contribuiscono per una porzione significativa alle emissioni globali di gas serra, come i

dispositivi elettrici, l'energia o i materiali di base. In ciascun settore, il Comparto, attraverso un'analisi ESG approfondita, identifica e investe nelle società che, attraverso le loro attività o i prodotti e servizi che offrono ad altre società, contribuiscono in modo sostanziale alla riduzione del cambiamento climatico o all'adattamento. L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

In virtù del suo focus tematico, il Comparto investe in una sottocategoria di settori e attività del mercato. Gli investimenti sono concentrati nei settori che presentano un impatto significativo sull'abilità di contenere il cambiamento climatico o di adattarsi alle sue conseguenze fisiche. Alcune delle società identificate come in grado di offrire soluzioni al cambiamento climatico, potrebbero ottenerlo immettendo allo stesso tempo un certo quantitativo di gas serra.

È quindi essenziale per questa strategia considerare non solo le emissioni di carbonio delle singole società, ma il contributo generale agli obiettivi dell'Accordo di Parigi attraverso l'allineamento con uno scenario low carbon di riduzione di 2 gradi del riscaldamento globale. Tale allineamento si basa non solo sulle emissioni di carbonio, ma comprende le emissioni evitate e la valutazione previsionale dei piani d'investimento delle società, la credibilità e la strategia di obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra.

Nel recente passato, sono stati sviluppati modelli per consentire la valutazione dell'allineamento di una società allo scenario di innalzamento della temperatura di 2 gradi. Questi cosiddetti approcci alla decarbonizzazione per settore definiscono i percorsi di riduzione delle emissioni di gas serra al livello di ciascun settore, compatibili con l'attuale contributo dei vari settori al cambiamento climatico, oltre all'obiettivo generale.

Il Comparto mira a raggiungere un allineamento di portafoglio globale con uno scenario di temperatura uguale o inferiore a 2,5 gradi. Poiché la disponibilità e l'affidabilità dei dati sul clima evolve nel tempo, il Comparto mira ad essere allineato a uno scenario di temperatura uguale o inferiore a 2 gradi entro il 1° gennaio 2025. Per ulteriori informazioni sulla metodologia usata per calcolare la temperatura alla quale è allineato un portafoglio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

In linea con questo obiettivo, il Comparto mira a investire una quota superiore del patrimonio gestito totale in società di maggior livello rispetto a quelle dell'Indice di riferimento. Le società di maggior livello sono definite dal regolamento europeo relativo gli indici di riferimento UE di transizione climatica come quelle che appartengono a uno dei settori che si ritiene svolgano il ruolo maggiore nel raggiungimento degli obiettivi dell'Accordo di Parigi.

In ultimo, il Comparto ha un'esposizione limitata ai settori che emettono un quantitativo significativo di gas serra e invece focalizza i suoi investimenti in società che:

1. sono impegnate in attività "low carbon" o che aiutano altre società a ridurre le loro emissioni di carbonio (riduzione del cambiamento climatico); e
2. aiutano le società a prepararsi e ad adattarsi alle conseguenze negative derivanti dal cambiamento climatico (adattamento al cambiamento climatico)

Impegno e voto

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare prodotti derivati, ad esempio opzioni, future e transazioni in valuta, ai fini sia di investimento che di copertura.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

La Società di Gestione ha istituito un meccanismo che tende a compensare le emissioni di carbonio, la cui attuazione è stata affidata alla sua filiale belga, Candriam Belgium.

A scanso di equivoci, il Comparto stesso non interferisce con il meccanismo di compensazione delle emissioni di carbonio.

La modalità operativa del meccanismo è la seguente:

La stima delle emissioni di carbonio del Comparto (Ambiti 1 e 2) sarà calcolata ogni mese in base a:

- (i) attivi detenuti in portafoglio nell'ultimo giorno del mese. Sarà calcolata come la ponderazione di ciascuno dei valori che costituiscono il portafoglio per il livello di emissioni di carbonio associate a ciascuno di questi valori, rendendo così possibile determinare l'importo di crediti di carbonio necessari per compensare le emissioni di carbonio; e
- (ii) dati forniti da Trucost (www.trucost.com) – o equivalente - al giorno del calcolo.

La compensazione delle emissioni di carbonio del Comparto può essere considerata parziale nella misura in cui (i) Candriam Belgium non prende in considerazione l'Ambito 3 nel calcolo delle emissioni di carbonio e (ii) l'esposizione agli strumenti del mercato monetario e derivati su indici non viene tenuta in considerazione nel calcolo. Esempi di emissioni dell'Ambito 3 non coperte dal meccanismo di compensazione sono le emissioni di gas serra generate dalla catena di approvvigionamento di un emittente, come i fornitori di materie prime, o le emissioni di gas serra prodotte dall'utilizzo dei

prodotti di un emittente, come un'auto a benzina viene guidata per un produttore automobilistico. Queste cosiddette emissioni a monte (fornitori) e a valle (uso del prodotto) non sono coperte dal meccanismo di compensazione.

Questa compensazione sarà effettuata tramite l'utilizzo di "Verified Emission Reduction" ("VER", ossia la riduzione di emissioni verificata). Le VER sono unità di riduzione di emissione verificata che corrispondono ai crediti di carbonio generati da un progetto che ha un impatto positivo sulla riduzione delle emissioni di CO2 in base a uno standard di mercato volontario. Le VER sono di norma create da progetti che sono stati verificati al di fuori del Protocollo di Kyoto. Una VER equivale a 1 tonnellata di emissioni di CO2. Attraverso questi piani, le industrie e i singoli possono compensare volontariamente le emissioni o fornire un contributo aggiuntivo per mitigare il cambiamento climatico.

Con cadenza minimo trimestrale, Candriam Belgium chiederà ad un intermediario (ad esempio South Pole (per maggiori informazioni sull'intermediario, vedere il link sotto riportato) – o equivalente - di compensare le emissioni di carbonio del Comparto presso il registro centrale (Markit o equivalente) che emette una conferma e un certificato di compensazione delle emissioni di carbonio.

Nell'ambito di questo servizio e in base all'importo determinato, tutti i crediti di carbonio acquistati saranno annullati, concretizzando in questo modo la compensazione.

Per combattere il rischio di frode e di doppio conteggio, ogni VER avrà un numero seriale unico. Il registro centrale è accessibile pubblicamente, online, per verificare la proprietà delle VER.

Alla data del presente Prospetto, i progetti sottostanti delle VER, utilizzati da Candriam Belgium per compensare le emissioni di carbonio del Comparto sono stati i seguenti:

- un progetto di riforestazione a Panama con i seguenti obiettivi:
 - o Riconversione del terreno sottratto per scopi agricoli in terreno forestale;
 - o Miglioramento della biodiversità, la cattura del carbonio e mitigazione del riscaldamento globale;
 - o Incentivo allo sviluppo locale attraverso la produzione equa di cacao biologico e legname sostenibile;
- un progetto di energia solare in India:
 - o un progetto per la produzione di energia termica solare su larga scala;
 - o Generazione di energia rinnovabile per la rete elettrica indiana, pesantemente dominata dai combustibili fossili;
- un progetto di efficienza energetica in Cina:
 - o Cattura delle emissioni di metano da una discarica e utilizzo per la generazione di energia pulita;
 - o Sostegno allo sviluppo sostenibile locale;

Candriam Belgium si riserva il diritto di utilizzare altri progetti sottostanti delle VER.

I progetti selezionati risponderanno ai massimi standard di certificazione di mercato (compreso il Gold Standard o VCS) e saranno contenuti in un registro indipendente riconosciuto (Markit o equivalente).

Ulteriori informazioni sui progetti selezionati e sull'intermediario sono disponibili sui siti web di Candriam: <https://www.candriam.com/en/professional/about-us/responsibility/candriam-offsetting-projects2>.

Si richiama l'attenzione degli azionisti sul fatto che le VER possono essere ritirate in caso di eventi eccezionali (errori, frode, rischio politico, ecc) che incidono sui progetti all'origine delle medesime, che potrebbero così avere un impatto sul meccanismo di compensazione del carbonio.

L'impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di compensazione delle emissioni di carbonio

La Società di Gestione allocherà una porzione delle commissioni di gestione nette che riceve dal Comparto- come descritto oltre alla sezione "Commissioni e spese" - al fine di compensare le emissioni di carbonio del Comparto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	MSCI ACWI (Net Return)
--	------------------------

Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra i mercati sviluppati ed emergenti in tutto il mondo.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del Comparto è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi. ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà importante, ossia superiore al 4%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>MSCI Limited</p> <p>È fornito da MSCI Limited, entità che, dalla Brexit, beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Eleggibilità del Comparto

Il comparto si considera un *Fondo azionario GITA* come definito nel capitolo *Tassazione* del Prospetto.

3. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

6.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio dei mercati emergenti
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di concentrazione
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio associato ai titoli azionari A cinesi
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

6.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

7. Valuta di base: USD

8. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

9. Classi di azioni

- **BF**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2016898996]
- **BF**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2016899028]

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1932633644]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU1932633727]
- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1932633990]
- **C-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1932634022]

- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1932634295]
- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1932634378]
- **I-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU2016899457]
- **I-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2059769906]

- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2363112876]
- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2363112959]
- **N-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2363113098]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1932634451]
- **R**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU1932634535]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1932634618]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU2016899531]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1932634709]

- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1932634881]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU1932634964]

- **PI**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1932635003]

- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1932635185]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU1932635268]
- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2211181388]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2211181545]

10. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni **PI**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a USD 1.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

11. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*) (**)	Spese operative e amministrative
BF	0%	0%	0%	Max. 0,30%	Max. 0,30%
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,60%	Max. 0,40%
I	0%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,30%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0,40%
PI	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,30%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,40%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,40%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,30%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

** Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato (i) a sostegno delle iniziative di sostenibilità e (ii) per compensare le emissioni di carbonio del Comparto, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

12. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Equity Emerging Markets

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare della crescita potenziale dei mercati azionari emergenti, con un investimento in titoli selezionati dal team di gestione del portafoglio su base discrezionale e nel sovraperformare l'indice di riferimento. La selezione si basa sulle caratteristiche delle azioni e sulle prospettive di crescita, nonché sull'analisi proprietaria dei criteri ESG. Siamo fermamente convinti del fatto che questa analisi ESG possa contribuire ad identificare meglio i potenziali rischi relativi, ad esempio, alla governance societaria o ai rischi delle controversie e alle opportunità derivanti dalle tendenze di sostenibilità a lungo termine.

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che sono disposti ad accettare i rischi derivanti dalla partecipazione ai mercati azionari emergenti, unitamente al livello di volatilità a essi generalmente associato.

Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Questo Comparto consente agli azionisti di investire in un portafoglio costituito per almeno il 75% da azioni emesse da società aventi sede legale o che svolgono la propria attività economica principale in paesi emergenti. Tali paesi possono essere caratterizzati da un sistema economico e finanziario diverso da quello dei paesi sviluppati, ma anche da un maggiore potenziale di crescita a lungo termine. Questi titoli azionari possono essere quotati presso Borse Valori locali o internazionali.

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli precedentemente descritti (in particolare, azioni emesse da società con sede legale o che svolgono la propria attività economica principale in paesi sviluppati).
- strumenti del mercato monetario;
- Un massimo del 10% in OIC e OICVM; e
- deposito o denaro liquido.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

L'analisi fondamentale seleziona le società che offrono le migliori valutazioni in base a 5 criteri:

- Qualità della gestione,
- Crescita del business,
- Vantaggio competitivo,
- Creazione di valore,
- Leva finanziaria.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dal suo interno gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam.

Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Impegno e voto

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare prodotti derivati, ad esempio opzioni, future e transazioni in valuta, a fini sia di investimento che di copertura.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	MSCI Emerging Markets (Net Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra tutti i paesi dei mercati emergenti.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del Comparto è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi. ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri ▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà compreso tra moderato a importante, ossia compreso tra il 2% e il 6%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>

Fornitore dell'indice di riferimento	MSCI Limited
	È fornito da MSCI Limited, entità che, dalla Brexit, beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.
	La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.

5. Eleggibilità del Comparto

Il comparto si considera un *Fondo azionario GITA* come definito nel capitolo *Tassazione* del Prospetto.

6. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

6.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio dei mercati emergenti
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio associato ai titoli azionari A cinesi
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

6.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

7. Valuta di base: EUR.

8. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

9. Classi di azioni

- C, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434523954]
- C, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1797946321]
- C, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1434524093]
- C, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2343014036]

- I, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434524259]
- I, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1797946594]
- I, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU1434524333]

- N, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2027379606]

- P, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2421359626]

- R, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434524416]
- R, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1797946677]
- R, azioni di capitalizzazione, denominate in **CHF** [LU1434524507]
- R, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU1434524689]
- R, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1720118535]

- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434524762]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1434524846]

- **S**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2363113171]

- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434524929]
- **V**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2363113254]
- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU1797946750]

- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434525066]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1434525140]

10. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale eccetto per:

- la classe di azioni **P**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere.
- la classe di azioni **V**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere.
- la classe di azioni **S**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 50.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere.

Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

11. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*)(**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,60%	Max. 0,40%
I	0%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,30%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0,40%
P	0%	0%	0%	Max. 0,45%	Max. 0,30%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,40%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,40%
S	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,30%
V	0%	0%	0%	Max. 0,42%	Max. 0,30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,30%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

12. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G -1	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G	Data di calcolo
G +2	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Equity EMU

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare della crescita dei mercati azionari dell'eurozona, con un investimento in titoli selezionati dal team di gestione del portafoglio su base discrezionale e nel sovraperformare l'indice di riferimento. La selezione si basa sulle caratteristiche delle azioni e sulle prospettive di crescita, nonché sull'analisi proprietaria dei criteri ESG.

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che sono disposti ad accettare i rischi derivanti dalla partecipazione agli sviluppi dei mercati azionari, unitamente al livello di volatilità a essi generalmente associato.

Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto

2. Politica di investimento

Più del 75% del patrimonio di questo Comparto è investito in titoli di tipo azionario di società con sede legale in uno Stato membro dell'eurozona che abbia stipulato un trattato fiscale con la Francia contenente una clausola riguardante la prestazione di assistenza amministrativa nell'ottica di combattere frodi ed evasione fiscale. Detti titoli sono ammessi allo scambio su una borsa valori o scambiati su un mercato regolamentato.

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli precedentemente descritti (in particolare, azioni emesse da società con sede legale o che svolgono la propria attività economica principale al di fuori della zona euro);
- strumenti del mercato monetario;
- un massimo del 10% in OIC e OICVM; e
- deposito o denaro liquido.

I titoli sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

L'analisi fondamentale seleziona le società che offrono le migliori valutazioni in base a 5 criteri:

- Qualità della gestione,
- Crescita del business,
- Vantaggio competitivo,
- Creazione di valore,
- Leva finanziaria.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando innanzitutto dal suo interno gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam.

Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Impegno e voto

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare prodotti derivati, ad esempio opzioni, future e transazioni in valuta, ai fini sia di investimento che di copertura.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	MSCI EMU (Net Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra tutti i mercati sviluppati dell'Unione economica e monetaria europea (UEM).
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none">▪ come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del Comparto è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi.▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà compreso tra moderato a importante, ossia compreso tra il 2% e il 6%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	MSCI Limited

	<p>È fornito da MSCI Limited, entità che, dalla Brexit, beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p>
	<p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Eleggibilità del Comparto

Il comparto si considera un *Fondo azionario GITA* come definito nel capitolo *Tassazione* del Prospetto. Il Comparto è ammissibile ai PEA, secondo la definizione del capitolo *Tassazione* del Prospetto.

6. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

6.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di derivati
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

6.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

7. Valuta di base: EUR.

8. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

9. Classi di azioni

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313771187]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1313771260]

- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313771344]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313771427]
- **R**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1720121679]

- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434525223]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1434525496]

- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313771690]

- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313771773]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1434525579]

10. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni **V**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in altre valute. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

11. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*)(**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,50%	Max. 0,40%
I	0%	0%	0%	Max. 0,70%	Max. 0,30%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,40%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,38%	Max. 0,40%
V	0%	0%	0%	Max. 0,42%	Max. 0,30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,30%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

12. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Equity Europe

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare della crescita dei mercati azionari europei, con un investimento in titoli selezionati dal team di gestione del portafoglio su base discrezionale e nel sovraperformare l'indice di riferimento. La selezione si basa sulle caratteristiche delle azioni e sulle prospettive di crescita, nonché sull'analisi proprietaria dei criteri ESG.

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che sono disposti ad accettare i rischi derivanti dalla partecipazione agli sviluppi dei mercati azionari, unitamente al livello di volatilità a essi generalmente associato.

Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto

2. Politica di investimento

Questo Comparto consente agli azionisti di investire in un portafoglio costituito per almeno il 75% da azioni emesse da società aventi sede legale o che svolgono la propria attività economica principale in Europa.

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli precedentemente descritti (in particolare, azioni emesse da società con sede legale o che svolgono la propria attività economica principale al di fuori dell'Europa);
- strumenti del mercato monetario;
- un massimo del 10% in OIC e OICVM; e
- deposito o denaro liquido.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

L'analisi fondamentale seleziona le società che offrono le migliori valutazioni in base a 5 criteri:

- Qualità della gestione,
- Crescita del business,
- Vantaggio competitivo,
- Creazione di valore,
- Leva finanziaria.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dall'universo d'investimento gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam.

Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Impegno e voto

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare prodotti derivati, ad esempio opzioni, future e transazioni in valuta, ai fini sia di investimento che di copertura.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	MSCI Europe (Net Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra tutti i mercati sviluppati in Europa.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none">▪ come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del Comparto è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi.▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà compreso tra moderato a importante, ossia compreso tra il 2% e il 6%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	MSCI Limited

	<p>È fornito da MSCI Limited, entità che dalla Brexit, beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5, del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p>
	<p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Eleggibilità del Comparto

Il comparto si considera un Fondo azionario GITA come definito nel capitolo Tassazione del Prospetto.

6. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

6.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

6.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

7. Valuta di base: EUR

8. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

9. Classi di azioni

- **BF**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2178211343]
- **BF**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2178211426]

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313771856]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1313771930]

- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313772078]

- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2027379788]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313772151]
- **R**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1720118618]

- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1720118709]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1720118964]

- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313772235]

- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1313772318]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1434525819]

10. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni **V**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in altre valute. Detto minimo può essere modificato a discrezione del

Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

11. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*)(**)	Spese operative e amministrative
BF	0%	0%	0%	Max. 0,30%	Max. 0,30%
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,50%	Max. 0,40%
I	0%	0%	0%	Max. 0,70%	Max. 0,30%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0,40%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,40%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,38%	Max. 0,40%
V	0%	0%	0%	Max. 0,42%	Max. 0,30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,30%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

12. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Equity Europe Small & Mid Caps

- Scheda tecnica -

Questo comparto sarà lanciato su decisione del Consiglio.

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare della crescita dei mercati azionari delle piccole e medie capitalizzazioni europee, con un investimento in titoli selezionati dal team di gestione del portafoglio su base discrezionale e nel sovraperformare l'indice di riferimento. La selezione si basa sulle caratteristiche fondamentali delle azioni e sull'analisi proprietaria dei criteri ESG.

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che sono disposti ad accettare i rischi derivanti dalla partecipazione agli sviluppi dei mercati azionari delle piccole e medie capitalizzazioni, unitamente al livello di volatilità a essi generalmente associato.

Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione *Fattori di rischio* del Prospetto.

2. Politica di investimento

Questo Comparto investe innanzitutto in azioni emesse dalle società a piccola e media capitalizzazione che hanno sede legale o che svolgono la maggior parte della loro attività economica in Europa (Regno Unito e Svizzera compresi).

Il resto del patrimonio è investito in:

- Titoli diversi da quelli sopra descritti, nel rispetto dell'Articolo 41 (1) della Legge del 2010 (ossia REIT ammissibili di tipo chiuso ...);
- strumenti del mercato monetario;
- OIC e OICVM per un massimo del 10% degli attivi, conformemente all'Articolo 41 (1) della Legge del 2010;
- Depositi o denaro liquido.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

L'analisi fondamentale seleziona le società che offrono le migliori valutazioni in base a 5 criteri:

- Qualità della gestione,
- Crescita del business,
- Vantaggio competitivo,
- Creazione di valore,
- Leva finanziaria.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando da suo interno innanzitutto gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam. Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Impegno e voto

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare prodotti derivati, ad esempio opzioni, future e transazioni in valuta, ai fini sia di investimento che di copertura.

Altri aspetti ESG

Alla data del Prospetto, il Comparto non ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	MSCI Europe Small Caps (Net Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance del segmento azionario delle piccole capitalizzazioni tra tutti i mercati sviluppati in Europa.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del comparto è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi. ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri ▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà importante, ossia superiore al 4%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>MSCI Limited</p> <p>È fornito da MSCI Limited, entità che, dalla Brexit, beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5, del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p>

	<p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>
--	--

5. Eleggibilità del Comparto

Il comparto si considera un *Fondo azionario GITA* come definito nel capitolo *Tassazione* del Prospetto.

6. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

6.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di concentrazione
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

6.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

7. Valuta di base: EUR

8. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

9. Classi di azioni

- **BF**, in azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2258564868]
- **BF**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2258564942]

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2258565089]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2258565162]

- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2258565246]
- **I**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2258565329]

- **PI**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2258565592]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2258565675]

- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2258565758]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2258565832]

- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2258565915]

- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2258566053]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2258566137]

10. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale eccetto per:

- La classe di azioni **PI**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 1.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

- la classe di azioni **V**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

11. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*)(**)	Spese operative e amministrative
BF	0%	0%	0%	Max. 0,30%	Max. 0,30%
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,60%	Max. 0,40%
I	0%	0%	0%	Max. 0,75%	Max. 0,30%
PI	0%	0%	0%	Max. 0,75%	Max. 0,30%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,90%	Max. 0,40%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,40%
V	0%	0%	0%	Max. 0,55%	Max. 0,30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,30%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

12. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Equity Future Mobility

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

L'obiettivo del Comparto è beneficiare della performance di mercato delle azioni globali di società che forniscono soluzioni per una mobilità futura più pulita, sicura e smart, sulla base di una gestione discrezionale. La selezione si basa principalmente su caratteristiche finanziarie dei titoli e analisi interna dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance). Questo obiettivo è allineato all'obiettivo sostenibile della SICAV relativo al cambiamento climatico in quanto la transizione verso soluzioni di mobilità più efficiente rappresenta un importante passo avanti verso il raggiungimento degli obiettivi dell'Accordo di Parigi, in particolare considerando che il trasporto rappresenta tra il 15 e il 20% delle emissioni europee di gas serra

Questo Comparto è destinato a investitori che desiderano raggiungere questo obiettivo nel lungo tempo e che sono consapevoli, hanno compreso e sono in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto, come sotto riportati e definiti nella sezione *Fattori di rischio* nel Prospetto.

2. Politica di investimento

Questo Comparto investe innanzitutto in azioni di small, mid e large cap di tutto il mondo, che forniscono soluzioni per una mobilità futura più pulita, sicura e smart.

Ovvero società coinvolte in attività che consentono la transizione verso:

- **Una mobilità più pulita**, come le società che producono vendono o commercializzano veicoli elettrici e E-bike, tecnologia a batteria, idrogeno e celle combustibili, trasporto pubblico, controllo delle emissioni, ecc.
- **Una mobilità più sicura**, come le società che producono, vendono o commercializzano veicoli a guida autonoma, connessi, sistemi avanzati di assistenza alla guida, sistemi per il traffico di prossima generazione, ecc.
- **Una mobilità più smart**, come le società che producono, vendono o commercializzano la mobilità digitale, le smart city, la sharing economy, la mobilità aerea urbana, ecc.

Il Comparto può, su base accessoria, detenere i seguenti strumenti finanziari:

- Titoli diversi da quelli sopra descritti, nel rispetto dell'Articolo 41 (1) della Legge del 2010 (ossia REIT ammissibili di tipo chiuso, azioni cinesi A per un massimo del 10%, azioni di società attive nel settore automobilistico, per un massimo del 30% ...);
- strumenti del mercato monetario;
- Depositi e/o denaro liquido;
- OIC e OICVM per un massimo del 10% degli attivi, conformemente all'Articolo 41 (1) della Legge del 2010.

I titoli sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione Obiettivi di investimento nella parte centrale del Prospetto.

Il processo di investimento si basa su di un approccio fondamentale, composto da due diversi blocchi fondanti:

Come prima fase, le idee di investimento vengono selezionate e valutate mediante il nostro Strumento tematico per la mobilità futura proprietario e dinamico. Tutte le società vengono sottoposte alla valutazione dello strumento per la Mobilità futura: le società identificate come fornitore di soluzioni dirette e tangibili per rendere la mobilità futura più pulita, sicura e smart o come società che adottano tali soluzioni nella loro catene del valore e nelle loro attività, al fine di fornire prodotti o servizi che aiutino il mondo ad evolvere verso una mobilità più pulita, sicura e smart.

In una seconda fase, ogni società viene valutata attraverso uno strumento finanziario in base a cinque criteri fondamentali: qualità della gestione, crescita del business, vantaggio competitivo, creazione di valore e leva finanziaria. L'analisi degli stakeholder e l'analisi delle attività di ciascuna società (prodotti e servizi) vengono ulteriormente integrate nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

L'obiettivo di investire in soluzioni di mobilità più pulite, sicure e intelligenti è allineato all'obiettivo sostenibile della SICAV relativo al cambiamento climatico in quanto la transizione verso soluzioni di mobilità più efficienti rappresenta un importante passo avanti verso il raggiungimento degli obiettivi dell'Accordo di Parigi, in particolare considerando che il trasporto rappresenta tra il 15 e il 20% delle emissioni europee di gas serra. È quindi essenziale per questa strategia considerare non solo le emissioni di carbonio delle singole società, ma il contributo generale agli obiettivi dell'Accordo di Parigi attraverso l'allineamento con uno scenario low carbon di riduzione di 2 gradi del riscaldamento globale. Tale allineamento si basa non solo sulle emissioni di carbonio, ma comprende le emissioni evitate e la valutazione previsionale dei piani d'investimento delle società, la credibilità e la strategia di obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra. Nel recente passato, sono stati sviluppati modelli per consentire la valutazione dell'allineamento di una società allo scenario di innalzamento della temperatura di 2 gradi. Questi cosiddetti approcci alla decarbonizzazione per settore definiscono i percorsi di riduzione delle emissioni di gas serra al livello di ciascun settore, compatibili con l'attuale contributo dei vari settori al cambiamento climatico, oltre all'obiettivo generale.

Il Comparto mira a raggiungere un allineamento di portafoglio globale con uno scenario di temperatura uguale o inferiore a 2,5 gradi. Poiché la disponibilità e l'affidabilità dei dati sul clima evolve nel tempo, il Comparto mira ad essere allineato a uno scenario di temperatura uguale o inferiore a 2 gradi entro il 1° gennaio 2025. Per ulteriori informazioni sulla metodologia usata per calcolare la temperatura alla quale è allineato un portafoglio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

In linea con questo obiettivo, il Comparto mira a investire una quota superiore del patrimonio gestito totale in società di maggior livello rispetto a quelle dell'Indice di riferimento. Le società di maggior livello sono definite dal regolamento europeo relativo agli indici di riferimento UE di transizione climatica come quelle che appartengono a uno dei settori che si ritiene svolgano il ruolo maggiore nel raggiungimento degli obiettivi dell'Accordo di Parigi. Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dall'universo d'investimento in primo luogo gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Impegno e voto

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare prodotti derivati, ad esempio opzioni, future e transazioni in valuta, ai fini sia di investimento che di copertura.

Altri aspetti ESG

Alla data del Prospetto, il Comparto non ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato. **Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.**

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto. **In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.**

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento. L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità. Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	MSCI ACWI (Net Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra i mercati sviluppati ed emergenti in tutto il mondo.

Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del comparto è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi. ▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri ▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del comparto, 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 comparto sarà importante, ossia superiore al 4%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	<p>MSCI Limited</p> <p>È fornito da MSCI Limited, entità che, dalla Brexit, beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5, del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p> <p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Eleggibilità del Comparto

Il comparto si considera un *Fondo azionario GITA* come definito nel capitolo *Tassazione* del Prospetto.

6. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

6.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio dei paesi emergenti
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di concentrazione
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio associato ai titoli azionari A cinesi
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

6.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

7. Valuta di base: USD

8. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

9. Classi di azioni

- **BF**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2258562490]
- **BF**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2258562573]
- **BF**, in azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2258562656]
- **BF**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2258562730]

- C, azioni di capitalizzazione, denominate in USD [LU2258562813]
- C, azioni di distribuzione, denominate in USD [LU2258562904]
- C, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2258563035]
- C-H, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2258563118]

- I, azioni di capitalizzazione, denominate in USD [LU2258563209]
- I, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2258563381]
- I-H, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2421359972]

- N, azioni di capitalizzazione, denominate in USD [LU2363113338]
- N, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2363113411]
- N-H, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2363113502]

- R, azioni di capitalizzazione, denominate in USD [LU2258563464]
- R, azioni di distribuzione, denominate in USD [LU2258563548]
- R, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2258563621]
- R-H, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2258563894]

- R2, azioni di capitalizzazione, denominate in USD [LU2258563977]
- R2, azioni di distribuzione, denominate in USD [LU2258564199]
- R2, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2258564272]
- R2-H, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU2258564355]

- S, azioni di capitalizzazione, denominate in USD [LU2258564439]

- V, azioni di capitalizzazione, denominate in USD [LU2258564512]

- Z, azioni di capitalizzazione, denominate in USD [LU2258564603]
- Z, azioni di distribuzione, denominate in USD [LU2258564785]

10. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni V, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

11. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*)(**)	Spese operative e amministrative
BF	0%	0%	0%	Max. 0,30%	Max. 0,30%
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,60%	Max. 0,40%
I	0%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,30%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0,40%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,40%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,40%
S	0%	0%	0%	Max. 0,40%	Max. 0,30%
V	0%	0%	0%	Max. 0,48%	Max. 0,30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,30%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

12. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Equity Japan

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare delle potenzialità di crescita dei mercati azionari giapponesi, con un investimento in azioni basato su caratteristiche fondamentali e tecniche, nonché su analisi proprietarie dei criteri ESG, dei fondamentali finanziari societari dei relativi criteri di valutazione del rischio e di sovraperformare l'indice di riferimento.

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale. Il Comparto è destinato agli investitori che sono disposti ad accettare i rischi derivanti dalla partecipazione agli sviluppi dei mercati azionari, unitamente al livello di volatilità a essi generalmente associato. Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Questo Comparto consente agli azionisti di investire in un portafoglio costituito per almeno il 75% da azioni emesse da società aventi sede legale o che svolgono la propria attività economica principale in Giappone.

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli precedentemente descritti (in particolare, azioni emesse da società con sede legale o che svolgono la propria attività economica principale al di fuori del Giappone);
- strumenti del mercato monetario;
- un massimo del 10% in OIC e OICVM; e
- deposito o denaro liquido.

L'esposizione a valute diverse dallo yen non supererà in linea di principio il 10% degli attivi netti.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Il processo di investimento è composto da due parti. Innanzitutto, l'universo ESG 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.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG, sopra descritti, consentono a Candriam di ridurre gli investimenti in società rischiose e di selezionare le società che apportano un contributo positivo alla gestione delle sfide globali per la sostenibilità, come lo sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione, di cui alla sezione *Obiettivi di investimento* (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse), l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dal suo interno innanzitutto gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam.

Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Impegno e voto

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa (in particolare attraverso transazioni su mercati esteri, opzioni, future) per fini di copertura o esposizione. I sottostanti di tali strumenti finanziari derivati possono essere valute, azioni, indici azionari o volatilità.

Altri aspetti ESG

Alla data del Prospetto, il Comparto non ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	MSCI Japan (Net Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni in Giappone.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none">▪ come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del Comparto è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi.▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà compreso tra moderato a importante, ossia compreso tra il 2% e il 6%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	MSCI Limited

	<p>È fornito da MSCI Limited, entità che, dalla Brexit, beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p>
	<p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Eleggibilità del Comparto

Il comparto si considera un *Fondo azionario GITA* come definito nel capitolo *Tassazione* del Prospetto.

6. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

6.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio del modello
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di concentrazione
- Rischio di derivati
- Rischio di liquidità
- Rischio della controparte
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

6.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

7. Valuta di base: JPY.

8. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

9. Classi di azioni

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **JPY** [LU1434526460]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **JPY** [LU1434526544]
- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **JPY** [LU1434526627]
- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **JPY** [LU2027379861]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **JPY** [LU1434526890]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434526973]
- **R**, azioni di distribuzione, denominate in **JPY** [LU1720120192]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1797946917]
- **R-H**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1720120358]
- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **JPY** [LU1720120515]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **JPY** [LU1720120788]
- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **JPY** [LU1434527195]
- **V-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1480286993]
- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **JPY** [LU1434527278]

- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **JPY** [LU1434527351]
- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2421359899]

10. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni **V**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

11. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*)(**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,50%	Max. 0,40%
I	0%	0%	0%	Max. 0,70%	Max. 0,30%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0,40%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,40%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,38%	Max. 0,40%
V	0%	0%	0%	Max. 0,42%	Max. 0,30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,30%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

12. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G -1	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G	Data di calcolo
G +2	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Equity Quant Europe

- Scheda tecnica -

Questo Comparto sarà lanciato su decisione del Consiglio

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare delle potenzialità di crescita dei mercati azionari europei, con un investimento in azioni basato su caratteristiche fondamentali e tecniche, nonché su analisi proprietarie dei criteri ESG, dei fondamentali finanziari societari dei relativi criteri di valutazione del rischio e di sovraperformare l'indice di riferimento.

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che sono disposti ad accettare i rischi derivanti dalla partecipazione agli sviluppi dei mercati azionari, unitamente al livello di volatilità a essi generalmente associato.

Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Questo Comparto consente agli azionisti di investire in un portafoglio costituito per almeno il 75% da azioni emesse da società aventi sede legale o che svolgono la propria attività economica principale in Europa.

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli precedentemente descritti (in particolare, azioni emesse da società con sede legale o che svolgono la propria attività economica principale al di fuori dell'Europa);
- strumenti del mercato monetario;
- un massimo del 10% in OIC e OICVM; e
- deposito o denaro liquido.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

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.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG, sopra descritti, consentono a Candriam di ridurre gli investimenti in società rischiose e di selezionare le società che apportano un contributo positivo alla gestione delle sfide globali per la sostenibilità, come lo sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dall'universo d'investimento gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam.

Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Impegno e voto

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa (in particolare attraverso transazioni su mercati esteri, opzioni, future) per fini di copertura o esposizione. I sottostanti di tali strumenti finanziari derivati possono essere valute, azioni, indici azionari o volatilità.

Altri aspetti ESG

Alla data del Prospetto, il Comparto non ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	MSCI Europe (Net Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra tutti i mercati sviluppati in Europa.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none">▪ come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del Comparto è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi.▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà compreso tra moderato a importante, ossia compreso tra il 2% e il 6%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>

Fornitore dell'indice di riferimento	MSCI Limited
	È fornito da MSCI Limited, entità che, dalla Brexit, beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5, del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.
	La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.

5. Eleggibilità del Comparto

Il comparto si considera un Fondo azionario GITA come definito nel capitolo Tassazione del Prospetto.

6. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

6.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio del modello
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di derivati
- Rischio di liquidità
- Rischio della controparte
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

6.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

7. Valuta di base: EUR

8. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

9. Classi di azioni

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2378104066]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2378104140]
- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2378104223]
- **I**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2378104496]
- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU2378104579]
- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2378104652]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2378104736]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU2378104819]
- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2378104900]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2378105030]
- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2378105113]
- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2378105204]

- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2378105386]

10. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni **V**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in altre valute. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

11. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*)(**)	Spese operative e amministrative
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,50%	Max. 0,40%
I	0%	0%	0%	Max. 0,70%	Max. 0,30%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0,40%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,40%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,38%	Max. 0,40%
V	0%	0%	0%	Max. 0,42%	Max. 0,30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,30%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

12. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022

CANDRIAM SUSTAINABLE

Equity US

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare delle potenzialità di crescita dei mercati azionari degli Stati Uniti, con un investimento in azioni basato su caratteristiche fondamentali e tecniche, nonché su analisi proprietarie dei criteri ESG, dei fondamentali finanziari societari dei relativi criteri di valutazione del rischio e di sovraperformare l'indice di riferimento.

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che sono disposti ad accettare i rischi derivanti dalla partecipazione agli sviluppi dei mercati azionari, unitamente al livello di volatilità a essi generalmente associato.

Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Questo Comparto consente agli azionisti di investire in un portafoglio costituito per almeno il 90% da azioni emesse da società con sede legale o che svolgono la propria attività economica principale negli Stati Uniti d'America.

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli precedentemente descritti (in particolare, azioni emesse da società con sede legale o che svolgono la propria attività economica principale al di fuori di Stati Uniti d'America).
- strumenti del mercato monetario;
- un massimo del 10% in OIC e OICVM; e
- deposito o denaro liquido.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

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.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG, sopra descritti, consentono a Candriam di ridurre gli investimenti in società rischiose e di selezionare le società che apportano un contributo positivo alla gestione delle sfide globali per la sostenibilità, come lo sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione, di cui alla sezione *Obiettivi di investimento* (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse), l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dal suo interno innanzitutto gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam.

Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Impegno e voto

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare prodotti derivati, ad esempio opzioni, future e transazioni in valuta, a fini sia di investimento che di copertura.

Altri aspetti ESG

Alla data del Prospetto, il Comparto non ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	S&P 500 Net Return
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	<ul style="list-style-type: none">▪ come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del Comparto è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi.▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà compreso tra moderato a importante, ossia compreso tra il 2% e il 6%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	S&P Dow Jones Indices LLC

	<p>Questo indice di riferimento è fornito da un'entità autorizzata dall'ESMA nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 36 del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p>
	<p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Eleggibilità del Comparto

Il comparto si considera un *Fondo azionario GITA* come definito nel capitolo *Tassazione* del Prospetto.

6. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

6.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio del modello
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio di liquidità
- Rischio di concentrazione
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

6.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

7. Valuta di base: USD

8. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

9. Classi di azioni

- **BF**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2227860025]
- **BF**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2227860298]
- **BF**, in azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2227860371]
- **BF**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2227860454]

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2227857070]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2227857153]
- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2227857237]
- **C-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2227857310]

- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2227857401]
- **I**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2227857583]
- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2227857666]
- **I-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2227857740]
- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU2227857823]
- **I-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **CHF** [LU2227858045]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2227858128]
- **R**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2227858391]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2227858474]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2227858557]
- **R-H**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU2227858631]
- **R-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **CHF** [LU2227858714]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU2227858805]

- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2227858987]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2227859019]
- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2227859100]

- **S**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2227859282]

- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2227859365]
- **V-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2227859449]

- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2227859522]
- **Z**, azioni di distribuzione, denominate in **USD** [LU2227859795]
- **Z**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2227859951]
- **Z-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2227859878]

10. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale eccetto per:

- La classe di azioni **S**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari all'equivalente di EUR 25.000.000 in USD, o al suo equivalente nelle valute per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.
- la classe di azioni **V**, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari all'equivalente di EUR 15.000.000 in USD o al suo equivalente nelle valute per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

11. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*)(**)	Spese operative e amministrative
BF	0%	0%	0%	Max. 0,30%	Max. 0,30%
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,50%	Max. 0,40%
I	0%	0%	0%	Max. 0,70%	Max. 0,30%
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,40%
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,38%	Max. 0,40%
S	0%	0%	0%	Max. 0,75%	Max. 0,30%
V	0%	0%	0%	Max. 0,42%	Max. 0,30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,30%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

12. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

CANDRIAM SUSTAINABLE

Equity World

- Scheda tecnica -

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Lo scopo del Comparto consiste nel consentire agli azionisti di beneficiare delle potenzialità di crescita dei mercati azionari globali, con un investimento in azioni basato su caratteristiche fondamentali e tecniche, nonché su analisi proprietarie dei criteri ESG, dei fondamentali finanziari societari dei relativi criteri di valutazione del rischio e di sovraperformare l'indice di riferimento.

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che sono disposti ad accettare i rischi derivanti dalla partecipazione ai mercati azionari internazionali, unitamente al livello di volatilità a essi generalmente associato.

Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Questo Comparto consente agli azionisti di investire in un portafoglio costituito per almeno il 75% da azioni emesse da società aventi sede legale o che svolgono la propria attività economica principale in tutto il mondo.

Il resto del patrimonio è investito in:

- titoli bancabili diversi da quelli precedentemente descritti (in particolare, azioni emesse da società con sede legale o che svolgono la propria attività economica principale in tutto il mondo);
- strumenti del mercato monetario;
- un massimo del 10% in OIC e OICVM; e
- deposito o denaro liquido.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Il processo di investimento è composto da due parti. Innanzitutto, l'universo ESG 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.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG, sopra descritti, consentono a Candriam di ridurre gli investimenti in società rischiose e di selezionare le società che apportano un contributo positivo alla gestione delle sfide globali per la sostenibilità, come il cambiamento climatico.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione, di cui alla sezione *Obiettivi di investimento* (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse), l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dal suo interno innanzitutto gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Il Comparto mira a conseguire un'impronta di carbonio che sia almeno del 30% inferiore a quella dell'Indice di riferimento. Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam.

Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto mira ad essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Impegno e voto

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla gestione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare prodotti derivati, ad esempio opzioni, future e transazioni in valuta, a fini sia di investimento che di copertura.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Tecniche per un'efficiente gestione di portafoglio

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

4. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Non esiste un indice di riferimento europeo sulla Transizione climatica, né nessun indice allineato all'Accordo di Parigi, né alcun altro indice di riferimento sostenibile che prenda in totale considerazione gli obiettivi di sostenibilità e la strategia di investimento come descritti nel presente Prospetto.

Nome dell'indice di riferimento	MSCI World (Net Return)
Definizione dell'indice di riferimento	L'indice misura la performance del segmento azionario delle grandi e medie capitalizzazioni tra tutti i paesi dei mercati sviluppati.
Utilizzo dell'indice di riferimento	<ul style="list-style-type: none">▪ come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del Comparto è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, gli investimenti al di fuori dell'indice di riferimento sono ammessi.▪ nella determinazione dei livelli di rischio/ parametri▪ a titolo di raffronto tra i rendimenti.
Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento	<p>Data la gestione attiva del Comparto, 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 Comparto sarà da limitato a moderato, ossia compreso tra 1% e 3,5%.</p> <p>Questa misura è una stima della deviazione della performance del Comparto 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.</p>
Fornitore dell'indice di riferimento	MSCI Limited

	<p>È fornito da MSCI Limited, entità che, dalla Brexit, beneficia delle disposizioni transitorie dell'articolo 51, paragrafo 5, del regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.</p>
	<p>La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.</p>

5. Eleggibilità del Comparto

Il comparto si considera un *Fondo azionario GITA* come definito nel capitolo *Tassazione* del Prospetto.

6. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

6.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio di perdita del capitale
- Rischio azionario
- Rischio del tasso di cambio
- Rischio del modello
- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di liquidità
- Rischio di derivati
- Rischio della controparte
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di copertura delle classi di azioni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

6.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

7. Valuta di base: EUR.

8. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

9. Classi di azioni

- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434527435]
- **C**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1434527518]
- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2016899291]
- **C**, azioni di capitalizzazione, denominate in **SEK** [LU1434527609]
- **C-H**, azioni di capitalizzazione, denominate in **USD** [LU2016899374]
- **C-AH**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2420561321]

- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434527781]
- **I**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1434527864]
- **I**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU1434528086]

- **N**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU2027379945]

- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434528169]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **GBP** [LU1434528243]
- **R**, azioni di capitalizzazione, denominate in **CHF** [LU1434528326]
- **R**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1720120945]

- **R2**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1720121166]
- **R2**, azioni di distribuzione, denominate in **EUR** [LU1720121323]

- **V**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434528672]

- **Y**, azioni di capitalizzazione, denominate in **EUR** [LU1434528755]

- Z, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1434528839]
- Z, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU1434528912]

10. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni V, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

11. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese					
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*)(**)	Spese operative e amministrative	Distribuzione
C	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 1,50%	Max. 0,40%	n/d
I	0%	0%	0%	Max. 0,70%	Max. 0,30%	n/d
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0,40%	n/d
R	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,80%	Max. 0,40%	n/d
R2	Max. 3,5%	0%	0%	Max. 0,38%	Max. 0,40%	n/d
V	0%	0%	0%	Max. 0,42%	Max. 0,30%	n/d
Y	0%	0%	0%	Max. 0,60%	Max. 0,30%	1,38% (***)
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,30%	n/d

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

(***) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni, proporzionale al patrimonio netto portato dal Distributore alla Classe di azioni e pagabile dalla SICAV alla fine di ogni trimestre.

12. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +3	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

CANDRIAM SUSTAINABLE

Money Market Euro

- Scheda tecnica -

Questo Comparto è autorizzato come FCM Standard VNAV a norma del RFCM.

Questo comparto è classificato a norma dell'Articolo 9. del Regolamento SFDR, ossia persegue un obiettivo d'investimento sostenibile.

1. Obiettivi di investimento e profilo dell'investitore

Il Comparto si prefigge obiettivi singoli o cumulativi di offrire rendimenti in linea con i tassi del mercato monetario o con la conservazione del valore dell'investimento. Lo scopo di questo Comparto consiste nel consentire agli azionisti di gestire il loro cash flow a breve termine e, così facendo, di ottenere un moderato rendimento dell'investimento, nella valuta del Comparto, con minimi rischi e di sovraperformare l'indice di riferimento. La selezione si basa su caratteristiche dei titoli, prospettive di crescita e analisi proprietaria dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

In linea con gli obiettivi di sostenibilità generali della SICAV, il Comparto mira a contribuire a ridurre le emissioni di gas serra obiettivi specifici e l'integrazione degli indicatori relativi al clima nell'analisi dei titoli azionari e degli emittenti e mira ad avere un impatto a lungo termine positivo in ambito sociale e ambientale.

Il Comparto è destinato agli investitori che desiderano gestire il loro cash flow a breve termine con minimi rischi.

Il cliente deve essere consapevole, comprendere ed essere in grado di sopportare i rischi specifici del Comparto sotto elencati e definiti nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

2. Politica di investimento

Il patrimonio sarà principalmente investito in:

- Strumenti del mercato monetario (obbligazioni comprese),
- depositi.

Gli Strumenti del mercato monetario (comprese le obbligazioni) utilizzati saranno principalmente emessi da emittenti di buona qualità o garantiti da garanti di buona qualità (rating minimo A2/P2 o equivalente, assegnato da un'agenzia di rating). L'emittente degli strumenti del mercato monetario e la qualità degli strumenti del mercato monetario hanno ricevuto una valutazione favorevole a seguito dell'applicazione della Procedura interna di valutazione della qualità del credito da parte delle Società di Gestione e risponderanno ai criteri di investimento sostenibile.

I Fondi comuni monetari (FCM) sono autorizzati ad investire in strumenti del mercato monetario con una scadenza residua fino alla data di rimborso legale pari o inferiore a 2 anni, a condizione che il tempo rimanente fino alla successiva data di definizione del tasso d'interesse sia di 397 giorni o inferiore. A tal fine, gli Strumenti del mercato monetario a tasso variabile e gli Strumenti del mercato monetario a tasso fisso coperti da un contratto di swap sono ridefiniti ad un tasso o indice del mercato monetario.

Gli investimenti saranno denominati in EUR e in valute degli Stati membri dell'OCSE.

Il Comparto può investire al massimo il 10% del suo patrimonio in FCM.

La duration, ossia la scadenza media ponderata (Weighted Average Maturity - WAM), cioè la sensibilità dei fondi alle variazioni dei tassi d'interesse, non supererà 6 mesi e la loro vita media ponderata (Weighted Average Life - WAL) sarà al massimo di 12 mesi. La determinazione del tasso di interesse e dell'esposizione al credito ottimali (WAM / WAL) è basata sul parere di un comitato interno con un'attenta gestione del rischio del tasso di interesse e di una rigorosa selezione del credito

Le esposizioni alle valute diverse dall'euro potranno essere coperte contro il rischio del tasso di cambio.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché degli esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Gli aspetti ESG sono analizzati mediante una metodologia messa a punto dalla Società di gestione e dettagliata nella sezione *Obiettivi di investimento* nella parte centrale del Prospetto.

I risultati dell'analisi ESG vengono integrati nella gestione finanziaria del portafoglio. L'analisi mira a consentire ai gestori di identificare al meglio i rischi, ma anche le opportunità, derivanti dalle principali sfide dello sviluppo sostenibile.

L'analisi ESG copre l'intero portafoglio del Comparto, escludendo depositi, contanti e derivati su indici.

Attuazione degli obiettivi sostenibili della SICAV

Per gli emittenti corporate:

Il Comparto mira ad avere un'impronta di carbonio inferiore a una determinata soglia assoluta. Tale soglia è stata fissata a circa il 30% in meno rispetto all'universo d'investimento e può essere rivista in base all'andamento dell'universo d'investimento.

Per l'ambito considerato e la metodologia relativa all'impronta di carbonio, fare riferimento al codice di trasparenza sul sito Candriam, il cui link è alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

Sulla base dell'analisi ESG e delle fasi di selezione (analisi ESG, violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, esclusione delle attività controverse) di cui alla sezione *Obiettivi di investimento*, l'universo d'investimento analizzato dal Comparto si è ridotto almeno del 20%, eliminando dal suo interno innanzitutto gli emittenti che presentavano significativi rischi relativi ai criteri ESG.

Per gli emittenti sovrani:

Il processo di selezione ESG di Candriam considera i paesi che sono ben organizzati per gestire il loro capitale umano, naturale e sociale, oltre al capitale economico, e che non sono considerati regimi altamente oppressivi e/o a rischio dal punto di vista del finanziamento al terrorismo e/o del riciclaggio di denaro.

Lo scopo di realizzare un impatto positivo nel lungo termine a livello ambientale e sociale è attualmente valutato con i calcoli del punteggio ESG, che derivano dall'analisi ESG proprietaria di Candriam.

Per rispettare questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del Comparto, compresi gli emittenti sovrani e corporate, mira ad essere superiore a 55 (su di una scala da 0 a 100).

Impegno e voto

Questa procedura di analisi e selezione è accompagnata dalla gestione attiva attraverso il dialogo con le società.

Usi dei derivati

Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati sul mercato regolamentato o fuori borsa ai soli fini di copertura.

Il sottostanti di questi strumenti finanziari derivati possono essere composti da tassi d'interesse, tassi di cambio, valute o indici che rappresentano una di quelle categorie.

Altri aspetti ESG

Alla data del Prospetto, il Comparto non ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese.

Per ulteriori informazioni sull'analisi ESG, fare riferimento al Codice di Trasparenza riportato sul sito web di Candriam; vedere il link alla sezione *Obiettivi di investimento* del Prospetto.

3. Indice di riferimento

Il Comparto è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

L'indice di riferimento selezionato non tiene esplicitamente in considerazione gli obiettivi di sostenibilità.

Nome dell'indice di riferimento	€str
Definizione dell'indice di riferimento	Il tasso a breve termine in euro (€STR) riflette i costi all'ingrosso dei prestiti overnight non garantiti in euro di banche situate nell'eurozona.
Utilizzo dell'indice di riferimento	A titolo di raffronto tra i rendimenti.
Fornitore dell'indice di riferimento	Banca centrale europea
	La Società di Gestione ha implementato solidi piani scritti che contemplano le ipotesi in cui l'indice di riferimento non venga più pubblicato o la sua composizione subisca modifiche sostanziali. Il Consiglio di Amministrazione della SICAV, sulla base di detti piani e se lo riterrà opportuno, sceglierà un altro indice di riferimento. Qualunque variazione dell'indice di riferimento sarà inserita nel Prospetto, che verrà modificato a tale scopo. I suddetti piani sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso la sede legale della Società di Gestione.

4. Contratti di riacquisto (repo) e contratti di riacquisto inverso (reverse repo)

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto inverso per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 50% del patrimonio netto in specifiche condizioni di mercato.

Il comparto utilizzerà operazioni di riacquisto inverso (reverse repo), soprattutto se le condizioni di mercato lo giustificano e solo se un investimento in liquidità è giustificato un investimento attraverso tale operazione.

Il comparto stipulerà operazioni di riacquisto (repo) per una percentuale prevista compresa tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto e che può raggiungere un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso, tali transazioni saranno giustificate da necessità temporanee di liquidità.

5. Fattori di rischio specifici del Comparto e gestione del rischio

5.1 Fattori di rischio specifici del Comparto

- Rischio degli investimenti ESG
- Rischio di credito
- Rischio della controparte
- Rischio di perdita del capitale
- Rischio di tasso di interesse
- Rischio di liquidità
- Rischio di derivati
- Rischio di modifica dell'indice di riferimento da parte del fornitore di tale indice.
- Rischio associato a fattori esterni
- Rischio di sostenibilità

La descrizione generale dei vari fattori di rischio è riportata al paragrafo intitolato "Fattori di rischio" nel Prospetto.

5.2 Gestione del rischio

L'impegno totale nei derivati sarà calcolato secondo il metodo degli impegni stabilito nella circolare CSSF 11/512.

6. Valuta di base: EUR.

7. Forma delle azioni: solo azioni registrate.

8. Classi di azioni

- C, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1434529050]
- C, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU1434529134]

- I, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1434529217]
- I, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU1434529308]

- R2, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1434529480]
- R2, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU1434529563]

- V, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1434529647]
- V, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU1434529720]

- Z, azioni di capitalizzazione, denominate in EUR [LU1434529993]
- Z, azioni di distribuzione, denominate in EUR [LU1434530066]

9. Sottoscrizione minima iniziale

Non sussiste una sottoscrizione minima iniziale, eccetto per la classe di azioni V, per la quale la sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valuta per le classi denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.

10. Commissioni e spese

Azioni	Commissioni e spese				
	Sottoscrizione (a beneficio degli agenti di vendita)	Conversione	Uscita	Gestione di portafoglio (*)(**)	Spese operative e amministrative
C	0%	0%	0%	Max. 0,30%	Max. 0,30%
I	0%	0%	0%	Max. 0,15%	Max. 0,17%
R2	0%	0%	0%	Max. 0,08%	Max. 0,30%
V	0%	0%	0%	Max. 0,06%	Max. 0,17%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0,17%

(*) Le commissioni sono espresse come percentuale annua del valore patrimoniale netto medio della Classe di azioni e sono pagabili alla fine di ogni mese.

(**) Il 10% delle commissioni di gestione guadagnato da Candriam viene accantonato a sostegno delle iniziative di sostenibilità, conformemente alla sezione "Impegno di Candriam a sostegno delle iniziative di sostenibilità" descritta nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto.

11. Ore di interruzione applicabili per la sottoscrizione, riscatto e conversione di azioni

G	12 ovvero mezzogiorno (ora di Lussemburgo) è l'ora di interruzione.
G	Data di valutazione
G +1	Data di calcolo
G +2	Data di regolamento

La presente Scheda tecnica fa parte integrante del Prospetto datato 1° marzo 2022.

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni dei comparti di

Candriam Sustainable

Società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, multiclasse e multicomparto, che si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

Sede sociale in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo

Prima della sottoscrizione delle azioni deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del documento contenente le "Informazioni chiave per gli investitori" (KIID) in lingua italiana

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Soggetto Collocatore (Ente Mandatario)	Rif. di sottoscrizione (ad uso interno del Collocatore)	Dossier/Posizione nr.
--	---	-----------------------

PRIMO SOTTOSCRITTORE - (Persona Fisica - Persona giuridica o Ente) SOTTOSCRIZIONE SUCCESSIVA

Cognome e Nome/Denominazione sociale	Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet
Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune	CAP	Provincia Stato
Attività/Professione	Codice fiscale	Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da Località

SECONDO SOTTOSCRITTORE - In caso di Persona giuridica o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza SOGGETTO DELEGATO (Nota 1)

Cognome e Nome/Denominazione sociale	Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet
Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune	CAP	Provincia Stato
Attività/Professione	Codice fiscale	Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da Località

TERZO SOTTOSCRITTORE SOGGETTO DELEGATO (Nota 1)

Cognome e Nome/Denominazione sociale	Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet
Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune	CAP	Provincia Stato
Attività/Professione	Codice fiscale	Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da Località

QUARTO SOTTOSCRITTORE SOGGETTO DELEGATO (Nota 1)

Cognome e Nome/Denominazione sociale	Forma giurid.	M/F	Indirizzo Internet
Indirizzo di residenza/Sede legale	Comune	CAP	Provincia Stato
Attività/Professione	Codice fiscale	Partita IVA	
Data di nascita	Comune di nascita	Provincia	Stato di nascita
Documento identificativo	Numero	Data di rilascio	Rilasciato da Località

In caso di sottoscrizione di azioni a nome di più di un sottoscrittore, la SICAV eseguirà le successive operazioni / istruzioni provenienti dal primo sottoscrittore, che sarà considerato mandatario degli altri cointestatari delle azioni.

Qualora invece, in deroga a quanto precede, i sottoscrittori intendessero impartire le successive operazioni / istruzioni a firma congiunta oppure disgiunta (a firma di uno dei sottoscrittori diverso dal primo sottoscrittore), gli stessi sono tenuti a compiere la scelta desiderata compilando correttamente il campo sottostante.

- a firme disgiunte
- a firme congiunte

In ogni caso le comunicazioni previste dalla legge, dalla documentazione di offerta e dal presente documento verranno trasmesse al primo sottoscrittore.

Nota 1: Il soggetto "Delegato" può impartire ordini di conversione, rimborso e/o eventuali ordini aventi ad oggetto sottoscrizioni successive alla prima ed ogni altra operazione relativa alle Azioni della SICAV con esclusione degli ordini di sottoscrizione iniziale. I poteri conferiti al soggetto delegato sono comunicati al Collocatore dal sottoscrittore/dai sottoscrittori nel contesto dell'accordo di collocamento tra il sottoscrittore/i sottoscrittori e il Collocatore e saranno oggetto di verifica da parte del Collocatore. Detti poteri saranno validi fino a quando non sarà fatta pervenire al medesimo Collocatore la relativa comunicazione di revoca o di modifica a firma di tutti i sottoscrittori e non sia trascorso il tempo ragionevolmente necessario per provvedere alla modifica delle anagrafiche.

DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in Azioni dei comparti di Candriam Sustainable (1) secondo le modalità di seguito indicate:

Classi di azioni:

Le commissioni massime di sottoscrizione sono indicate nel documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (Key Investor Information Document, in breve "KIID"), da leggere congiuntamente con le informazioni economiche contenute nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione.

Investimento in un'unica soluzione

Codice ISIN del comparto	Nome comparto	Classe	Sconto	Importo dell'investimento

Investimento mediante adesione a piano di accumulo (2)

Codice ISIN e nome del comparto	Classe	Sconto	Versamento iniziale	Totale versamenti programmati	Importo LORDO DI OGNI RATA

(1) L'elenco dei comparti di Candriam Sustainable commercializzati in Italia è contenuto nella Tavola I "Elenco comparti commercializzati in Italia" dell'Allegato al modulo di sottoscrizione.

Minimi di sottoscrizione: eventuali minimi sono indicati nel Prospetto.

(2) Il versamento iniziale minimo nell'ambito di un PAC deve essere pari ad almeno n. 5 rate mensili o n. 2 rate trimestrali. I versamenti successivi devono essere di importo pari a € 200 per le rate mensili e pari a € 600 per le rate trimestrali, o multipli.

Durata minima 5 anni (60 rate mensili o 20 rate trimestrali), massima indefinita.

Frequenza: mensile , trimestrale

MODALITA' DI PAGAMENTO

Il/i Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo a favore del Soggetto Collocatore in qualità di Ente Mandatario (leggere con attenzione il Conferimento dei Mandati) o della Banca di supporto per la liquidità come definita nella Nota (2) del paragrafo "Soggetto Incaricato dei pagamenti e Conferimento dei mandati" mediante:

ADDEBITO SU MIO/NOSTRO C/C

Intestato al Sottoscrittore/i c/o il Soggetto Collocatore Ente Mandatario o c/o la Banca di supporto per la liquidità. Tale c/c verrà utilizzato da quest'ultimo per l'accredito dei rimborsi e degli eventuali dividendi distribuiti.

IBAN _____

Presso la Filiale di _____

ASSEGNO BANCARIO non trasferibile**ASSEGNO CIRCOLARE non trasferibile**

Emesso all'ordine del Soggetto Collocatore Ente Mandatario o della Banca di supporto per la liquidità. **Gli assegni sono accettati salvo buon fine.**

Banca _____ ABI _____ CAB _____

Numero assegno _____ Emesso dall'Intestatario numero _____

BONIFICO BANCARIO

Pagamento proveniente da (Denominazione ed indirizzo della banca) _____

Filiale di _____ ABI _____ CAB _____

A favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario o alla Banca di supporto per la liquidità.

IBAN _____

SDD (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario o alla Banca di supporto per la liquidità.

IBAN _____

BONIFICO PERMANENTE (Solo in caso di PAC per il pagamento delle rate successive), a favore del c/c intestato al Soggetto Collocatore Ente Mandatario o alla Banca di supporto per la liquidità.

IBAN _____

La sottoscrizione è eseguita per un importo in euro o nella divisa del fondo. Poiché il pagamento tramite assegno può ritardare la negoziazione fino alla ricezione del relativo importo, il pagamento tramite addebito o bonifico è fortemente raccomandato.

La valuta riconosciuta all'addebito sul conto corrente o al bonifico bancario è il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso il Soggetto Collocatore. La valuta riconosciuta agli assegni bancari/circolari sarà il giorno lavorativo successivo all'esito positivo dell'incasso del mezzo di Pagamento da parte del Soggetto Collocatore o della Banca di supporto per la liquidità. Non è possibile effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopraindicati.

Il Soggetto Collocatore o la Banca di supporto per la liquidità disporrà con valuta del giorno lavorativo successivo al giorno di valuta riconosciuto all'ordinante, bonifico a favore della Candriam Sustainable sul conto corrente presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

TIPO DI AZIONI

Non è prevista l'emissione di certificati per le Azioni Nominative sottoscritte, delle quali sarà dato riscontro esclusivamente tramite la Lettera di Conferma dell'investimento.

La presente sottoscrizione è effettuata:

- presso la sede legale o le dipendenze del Soggetto Collocatore
- fuori dalle sedi sopra citate e tramite Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

In caso di azioni a distribuzione, i dividendi vengono distribuiti e pagati all'investitore dal Soggetto Collocatore/ente mandatario o dalla Banca di supporto per la liquidità secondo le istruzioni di pagamento dallo stesso impartite. Qualora l'investitore desideri reinvestire i dividendi liquidati, dovrà espressamente effettuare una nuova operazione di sottoscrizione.

INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (da indicare solo se diverso da quello del Primo Sottoscrittore)

Presso			
Indirizzo	Comune	CAP	Provincia

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI E CONFERIMENTO DEI MANDATI

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti per la seguente operazione è: ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, via Bocchetto 6, 20123 Milano

CONFERIMENTO MANDATI

Con la sottoscrizione del presente modulo:

A) Viene conferito MANDATO CON RAPPRESENTANZA al Soggetto Collocatore (nel prosieguo Ente Mandatario) affinché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore ad inoltrare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso gestendo ove previsto il diritto di recesso e trattenendo la modulistica originale.

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

B) Viene conferito MANDATO CON RAPPRESENTANZA all'Ente Mandatario affinché questi provveda in nome e per conto del sottoscrittore a gestire l'incasso dei mezzi di pagamento e ad accreditare il sottoscrittore con i proventi risultanti dal riscatto delle azioni o con i proventi risultanti da dividendi - **Nota (2)** -

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

C) Viene conferito MANDATO SENZA RAPPRESENTANZA al Soggetto Incaricato dei Pagamenti affinché questi su istruzioni dell'Ente Mandatario possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore e degli eventuali cointestatari a (i) trasmettere in forma aggregata alla SICAV, o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, sottoscrivere le azioni della Sicav e procedere alle successive eventuali operazioni ivi incluse quelle di conversione e rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle azioni in nome proprio e per conto terzi nel registro degli azionisti della SICAV; e (iii) di espletare tutte le necessarie procedure amministrative connesse all'esecuzione del mandato nonché dei termini e delle condizioni del presente Modulo di sottoscrizione. I mandati possono essere revocati in ogni momento. In caso di sostituzione del Soggetto incaricato dei pagamenti, il presente mandato, salvo diversa istruzione, si intende conferito al nuovo incaricato.

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

La revoca di uno dei mandati implica automaticamente la revoca dell'altro mandato e determina in ogni caso la cessazione dell'operatività di Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch quale Soggetto incaricato dei pagamenti nei confronti dell'azionista revocante il mandato.

PRIMA DI APPORRE LA FIRMA, LEGGERE CON ATTENZIONE LE "DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO" E LE "NOTE" DI SEGUITO RIPORTATE.

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore
----------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------------

Luogo e data

Firma dell'addetto del Soggetto Collocatore che ha ricevuto il modulo di sottoscrizione facente fede della corretta compilazione e dell'identificazione dei firmatari anche ai sensi del D.lgs. 231/07 e successive modifiche ed integrazioni.

Firma

UTILIZZO DI TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA E SOTTOSCRIZIONE MEDIANTE FIRMA ELETTRONICA PREVISTA DALLA NORMATIVA DI RIFERIMENTO, D.LGS. 7 MARZO 2005, N. 82 - CODICE DELL'AMMINISTRAZIONE DIGITALE (DI SEGUITO LA "FIRMA ELETTRONICA")

Si specifica che, nel caso siano previste modalità di sottoscrizione tramite internet, il modulo di sottoscrizione presente su internet contiene le medesime informazioni del presente modulo cartaceo.

Si specifica inoltre che il presente Modulo di sottoscrizione può essere sottoscritto mediante l'utilizzo della firma elettronica, in conformità con il d. lgs. 82/2005 e relative norme di attuazione, previo adempimento da parte del Soggetto Collocatore degli obblighi ivi previsti.

Nota (2): nel caso in cui l'Ente Mandatario non abbia la possibilità di detenere, neanche in forma temporanea, le disponibilità liquide e gli strumenti finanziari della clientela, tale mandato sarà conferito direttamente dal sottoscrittore – con atto separato – al soggetto terzo (c.d.: Banca di supporto per la liquidità).

DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Il/i Sottoscritto/i dichiara/ono e/o prende/ono atto e accetta/no:

1. Dichiaro/iamo di aver ricevuto copia del KIID in lingua italiana e di averne preso visione prima della sottoscrizione.
2. Dichiaro/iamo di aver ricevuto e di aver preso visione dell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione, contenente le informazioni concernenti: i) il collocamento in Italia delle azioni della Sicav ed i soggetti che le commercializzano in Italia; ii) le modalità di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni; iii) gli oneri commissionali applicati in Italia e le agevolazioni finanziarie; iv) le modalità di distribuzione dei dividendi (ove previsti), i termini di diffusione della documentazione informativa ed il regime fiscale, di cui ho/abbiamo ricevuto gratuitamente copia in lingua italiana.
3. Prendo/iamo atto e accetto/iamo che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente KIID, al Prospetto della Sicav ed allo Statuto.
4. Dichiaro/iamo di aver un'età superiore ai 18 anni.
5. Accetto/iamo di ritirare le azioni al valore richiesto o a quel minor valore che può essere loro assegnato e richiedo/iamo che le stesse vengano emesse in nome dei succitati sottoscrittori.
6. Di essere consapevole/i che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile.
7. Dichiaro/iamo di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione.
8. Prendo/iamo atto che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore.
9. Prendo/iamo atto che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Prospetto possono non essere accettate.
10. Che gli assegni sono accettati "salvo buon fine" e che, pertanto, il/i sottoscritto/i si impegna/no fin da ora, in caso di mancato buon fine, previo storno dell'operazione, alla rifusione di tutti i danni sopportati dal Soggetto Collocatore, dal Soggetto incaricato dei pagamenti e/o dalla Sicav.
11. Prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizioni tramite conferimento di mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le Azioni sottoscritte vengono registrate nel registro degli azionisti a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, mentre presso quest'ultimo vengono conservati i dati del/i sottoscrittore/i. La registrazione a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti non pregiudica in alcun modo la titolarità delle Azioni in capo agli Investitori. Con riferimento al Dossier/Posizione di cui epigrafe, il Soggetto Collocatore, in qualità di Ente Mandatario, terrà presso di sé mera evidenza contabile e pertanto a soli fini informativi delle azioni della Sicav possedute dal sottoscrittore.
12. Prendo/iamo atto che la partecipazione alla SICAV è regolata dalla legge lussemburghese ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione di azioni della SICAV è rimessa all'esclusiva competenza del Foro del Lussemburgo, salvo che il sottoscrittore rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del Codice del Consumo, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.
13. Prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica di cui al d.lgs. 82/2005, il Soggetto Collocatore ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi e dichiaro/iamo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica fornito dal Soggetto Collocatore. Prendo/iamo altresì atto che il servizio di firma elettronica è strutturato e gestito esclusivamente dal Soggetto Collocatore il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità e riconosciamo che la SICAV è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio e rinunciamo conseguentemente ad avanzare qualsivoglia pretesa o contestazione nei suoi confronti in relazione al servizio di firma elettronica strutturato e gestito dal Soggetto Collocatore.
14. Dichiaro/iamo di non essere "Soggetto/i statunitense/i" - come definito nel Prospetto e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti. Mi/Ci impegno/impegniamo a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a "Soggetti Statunitensi" ed a informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assumessi/assumessimo la qualifica di Soggetto Statunitense.
15. Prendo/prendiamo atto che, ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 Dicembre 2015 e successivi aggiornamenti (Common Reporting Standard "CRS") ed a quanto disciplinato nel Prospetto, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA e CRS. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Qualora richiesto dal Soggetto Collocatore, mi/ci impegno/impegniamo a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
16. Consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa Fatca e CRS, mi/ci impegno/impegniamo a comunicare prontamente per iscritto al Soggetto Collocatore qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Prendo/ Prendiamo atto che tale comunicazione deve essere corredata da apposita documentazione che attesti il suddetto cambiamento di circostanze e deve in ogni caso essere trasmessa entro 90 giorni dalla data a partire dalla quale si è verificato tale cambiamento.

FACOLTA' DI RECESSO

Ai sensi dell'art. 30, sesto comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede, è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato.

La sospensiva non riguarda i casi di promozione e collocamento delle azioni presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento. Inoltre, essa non si applica nei casi di sottoscrizioni successive di comparti indicati nello stesso Prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia, nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel Prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione.

Il recesso e la sospensiva previsti dell'art. 67-duodecies (c. 5, lett. a, n. 4) del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") non si applicano ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale (art. 3, comma 1, lett. a, del "Codice del Consumo").

Autocertificazione a fini fiscali – persone fisiche¹

Classificazione ai fini FATCA

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d'America ("U.S.") o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali e che il numero di identificazione quale contribuente negli U.S è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Indirizzo di residenza US	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN)

Classificazione ai fini CRS

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono soggetto/i residenti fiscalmente nel Paese di seguito riportato ed il numero di identificazione quale contribuente in tale Paese è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	Numero di identificazione fiscale (NIF) ²

Il/I sottoscritto/i dichiara/no con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà/informeranno entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

Firma Primo Sottoscrittore Firma Secondo Sottoscrittore Firma Terzo Sottoscrittore Firma Quarto Sottoscrittore

Autocertificazione a fini fiscali – persone giuridiche

Il sottoscritto legale rappresentante dichiara che:

Classificazione ai fini FATCA

Istituzione Finanziaria in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	GIIN: _____
<input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria italiana <input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA. <input type="checkbox"/> Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi)	<input type="checkbox"/> Registered Deemed Compliant Foreign Financial Institution (membri italiani di gruppi di istituzioni finanziarie partecipanti, veicoli di investimento qualificati italiani, OICR soggetti a restrizioni, emittenti italiani di carte di credito qualificati, Istituzioni finanziarie estere considerate adempienti)

¹ Compilare alternativamente la sezione FATCA se i sottoscrittori sono residenti fiscalmente negli Stati Uniti d'America o la sezione CRS per ogni altro Paese di residenza fiscale, inclusa l'Italia.

² Numero di identificazione fiscale: codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Italia inserire il CODICE FISCALE.

Società che non sono in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	
<input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva (Società quotata o appartenente a gruppo quotato, ente non profit, soggetti esenti quali Governi, Banche Centrali, etc.) <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria passiva*.	<input type="checkbox"/> Certified Deemed Compliant financial institution (Istituzione finanziaria locale italiana, taluni veicoli di investimento collettivo italiani, società veicolo italiane, beneficiari effettivi italiani esenti, banche locali italiane non tenute a registrarsi, Specifiche categorie di fondi pensione, istituzioni finanziarie estere certificate)

Classificazione ai fini CRS

Istituzione Finanziaria	Istituzione non Finanziaria (NFE)
<input type="checkbox"/> Istituzione Finanziaria diversa da entità di investimento <input type="checkbox"/> Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria* <input type="checkbox"/> Entità di investimento diversa dalle precedenti	<input type="checkbox"/> Società quotata o appartenente a gruppo quotato <input type="checkbox"/> Ente Governativo o Banca Centrale <input type="checkbox"/> Organizzazione Internazionale <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva diversa dalle precedenti classificazioni <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria passiva*

*Entità non finanziarie passive così come indicate ai fini FATCA e CRS, nonché le entità di investimento residenti in una giurisdizione non partecipante e gestite da un'istituzione finanziaria

Se la Società è una Entità non finanziaria passiva, per favore indicare i dettagli delle persone fisiche che in ultima istanza esercitano il controllo sulla Società stessa. Il termine Beneficiario Effettivo deve essere interpretato secondo la normativa in vigore in materia di materia di prevenzione del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo.

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	% possesso	Numero di identificazione fiscale (NIF) ³

Il legale rappresentante dichiara con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

Firma

³ Numero di identificazione fiscale: un codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Paese ITALIA, inserire il CODICE FISCALE.

INFORMATIVA EX art. 13 Regolamento UE 2016/679 “Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati”**I.- Titolari del trattamento:**

I Titolari del trattamento sono:

- l'OICR a cui si riferisce il presente Modulo di sottoscrizione, o, se applicabile la relativa Società di Gestione, e
- ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti.

L'informativa sul trattamento dei dati da parte dell'OICR/Società di Gestione è riportata nell'Allegato al presente Modulo.

L'Informativa sul trattamento dei dati da parte di ALLFUNDS è riportata nella presente sezione del Modulo.

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso ALLFUNDS BANK è: dpo@allfunds.com.

II.- Finalità e liceità del trattamento

ALLFUNDS informa che tratterà i Vostri dati per il compimento delle seguenti finalità:

1.- Operazioni in Italia aventi ad oggetto quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (compilazione del modulo di sottoscrizione, verifica della regolarità dei dati, emissione delle lettere di conferma delle operazioni, etc..) anche mediante uso di procedure informatiche e telematiche.

Le finalità del trattamento sono dunque connesse con obblighi di legge o regolamento nonché con gli obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione di quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio.

La comunicazione dei dati personali è obbligatoria per adempiere a obblighi normativi e per dare esecuzione alle pattuizioni di cui al modulo di sottoscrizione, nonché alla documentazione di offerta dell'organismo di investimento collettivo del risparmio. La mancata comunicazione comporta l'impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle attività successive alla stessa.

2.- Comunicazione dei dati personali:

I dati personali raccolti potranno essere messi a disposizione (anche successivamente al momento della raccolta) degli emittenti (SICAV), della Società di Gestione, della banca depositaria, dei Soggetti incaricati dei pagamenti, dei Soggetti Collocatori, tutti operanti in qualità di Titolari del trattamento tra loro autonomi, i quali, per taluni servizi, possono avvalersi di soggetti terzi di propria fiducia, (ad esempio società che svolgono servizi bancari, finanziari ed amministrativi o dei loro incaricati, che intervengono a vario titolo nelle operazioni di sottoscrizione, acquisto, vendita, trasferimenti) che, nell'ambito del trattamento di dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

Inoltre i dati potranno essere comunicati a soggetti che effettuano operazioni di spedizione e/o di imbustamento, società o soggetti incaricati della certificazione dei bilanci, a società esterne specializzate nella riproduzione digitalizzata e nell'archiviazione in qualunque forma ammissibile. I soggetti destinatari della comunicazione dei dati tratteranno gli stessi solo per finalità connesse al rapporto, con preclusione di comunicazione a terzi.

In relazione al trattamento dei dati personali, si informano gli interessati che gli stessi potranno essere trasferiti verso Paesi terzi e organizzazioni internazionali, anche al di fuori dell'Unione Europea, nella misura ragionevolmente necessaria per consentire di prestare i servizi di sottoscrizione delle quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio in Italia, nonché ogni altra attività successiva all'operazione di sottoscrizione purché in ogni caso detto trasferimento sia eseguito in conformità con le normative applicabili ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

III.- Per quanto tempo Allfunds procederà alla conservazione dei dati degli interessati:

ALLFUNDS effettuerà il trattamento dei dati dell'interessato fino a che il Collocatore non informerà ALLFUNDS della cessazione del rapporto contrattuale tra il Collocatore e il cliente finale. ALLFUNDS conserverà i dati per metterli a disposizione di enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza o per la risoluzione delle controversie che siano potute insorgere e che derivino dal compimento delle obbligazioni delle Parti del presente contratto. Una volta scaduto il termine di prescrizione legale applicabile alla conservazione dei documenti, ALLFUNDS procederà alla cancellazione dei dati personali dai propri sistemi.

IV.- A chi potranno essere comunicati i dati dell'interessato:

I dati personali degli interessati potranno essere ceduti da ALLFUNDS alle Società di seguito riportate, sempre nel rispetto delle garanzie stabilite dalla normativa in materia di protezione dei dati personali:

1. Altre Entità del Gruppo Allfunds.
2. La Sicav, la Società di Gestione, la Banca Depositaria, i Collocatori, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
3. Enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza.
4. Fornitori terzi di servizi che ALLFUNDS può trattare e che possono avere accesso ai dati personali

dell'interessato.

Qualora la comunicazione possa essere fatta verso Entità residenti in Paesi terzi, anche al di fuori dell'Unione Europea, il trasferimento verrà effettuato in ottemperanza alle disposizioni normative vigenti ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

V.- Diritti dell'interessato:

ALLFUNDS informa l'interessato che può esercitare i seguenti diritti:

Diritto all'accesso: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la conferma che sia o meno in corso un trattamento di dati personali che lo riguardano e, in tal caso, di ottenere l'accesso alle finalità del trattamento, al tempo di conservazione, alle categorie di destinatari ai quali i dati potrebbero essere comunicati, etc..

Diritto di rettifica: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la rettifica dei dati personali inesatti che lo riguardano senza ingiustificato ritardo.

Diritto di cancellazione: l'interessato ha il diritto di chiedere al Titolare del trattamento la cancellazione dei dati personali quando non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti.

Diritto di opposizione: l'interessato ha il diritto di opporsi, in qualsiasi momento, al trattamento dei suoi dati per motivi connessi alla sua situazione particolare.

Diritto di portabilità: l'interessato ha il diritto di trasmettere tali dati a un altro titolare del trattamento, senza impedimenti da parte del Titolare del trattamento, qualora il trattamento si basi sul consenso dell'interessato o in base al compimento di un obbligo contrattuale.

Diritto di limitazione del trattamento: l'interessato ha il diritto di ottenere la limitazione del trattamento quando:

- l'interessato contesta l'esattezza dei dati personali;
- il trattamento è illecito e l'interessato si oppone alla cancellazione dei dati personali e chiede invece che ne sia limitato l'utilizzo;
- l'interessato manifesta la sua opposizione al trattamento, mentre il titolare ribadisce i motivi legittimi per il trattamento dei dati.

Diritto a non essere oggetto di un processo decisionale automatizzato: l'interessato ha il diritto a non essere sottoposto ad una decisione basata unicamente sul trattamento automatizzato qualora non sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione del contratto, non sia autorizzata dal diritto dell'Unione o dal diritto italiano, e non si basi sul consenso esplicito dell'interessato. In ogni caso, l'interessato ha il diritto di ottenere l'intervento umano da parte del titolare del trattamento, di esprimere la propria opinione e di contestare la decisione.

L'interessato potrà esercitare i suoi diritti sopra elencati tramite richiesta scritta inviata a: ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6 – 20123 Milano o mediante posta elettronica a : dpo@allfunds.com.

VI.- Possibili reclami alle Autorità di Vigilanza

L'interessato, qualora lo ritenga opportuno, potrà presentare un reclamo alle Autorità di vigilanza competenti in materia di protezione dei dati personali, qualora non abbia ottenuto soddisfazione nell'esercizio dei suoi diritti.

Il/i sottoscritto/i prende/prendono visione delle modalità e delle finalità indicate nel precedente paragrafo relative al trattamento dei dati personali forniti

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

CANDRIAM SUSTAINABLE

ALLEGATO al modulo di sottoscrizione

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 08/02/2022
Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 14/02/2022

Informazioni concernenti il collocamento in Italia di azioni di Candriam Sustainable, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, con struttura multiclasse e multicomparto (di seguito “SICAV”).

Tavola I – Elenco dei Comparti e delle classi commercializzate in Italia alla clientela al dettaglio:

Comparto	Classe di Azioni	Regime dei proventi	Codice ISIN	Divisa	Inizio della commercializzazione retail in Italia
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	C – in USD	Capit.	LU1434519416	USD	22/03/2017
	C – in USD	Dist.	LU1434519507	USD	22/03/2017
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2264875068	EUR	19/02/2021
	N – in USD	Capit.	LU2027379358	USD	20/01/2020
	R – H in CHF (coperta vs USD)	Capit.	LU2059770151	CHF	03/03/2020
	R – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2016899705	EUR	03/03/2020
Candriam Sustainable Bond Euro	C - in EUR	Capit.	LU1313769447	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313769520	EUR	22/03/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379432	EUR	20/01/2020
	R - in EUR	Capit.	LU1313770023	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Bond Euro Corporate	C - in EUR	Capit.	LU1313770452	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313770536	EUR	22/03/2017
	R - in EUR	Capit.	LU1313770882	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Bond Euro Short Term	C – in EUR	Capit.	LU1434521826	EUR	22/03/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1434522048	EUR	22/03/2017
	R – in EUR	Capit.	LU1434522634	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Bond Global	C – in EUR	Capit.	LU1434523012	EUR	22/03/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1434523103	EUR	22/03/2017
	R – in EUR	Capit.	LU1434523442	EUR	22/03/2017
	R – AH in EUR	Capit.	LU2211181891	EUR	19/08/2020
Candriam Sustainable Bond Global High Yield	C – in EUR	Capit.	LU1644441120	EUR	29/09/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1644441393	EUR	29/09/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379515	EUR	20/001/2020
	R – H in CHF (coperta vs EUR)	Capit.	LU2211180901	CHF	19/08/2020
	R – H in USD (coperta vs EUR)	Capit.	LU2211181206	USD	19/08/2020
Candriam Sustainable Bond Impact	C – in EUR	Capit.	LU2369559823	EUR	02/11/2021
	C – in EUR	Dist.	LU2369560086	EUR	02/11/2021
Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation	C – in EUR	Capit.	LU1644442102	EUR	10/12/2018

Candriam Sustainable Equity Children	C – in USD	Capit.	LU2371178752	USD	02/11/2021
	C – in USD	Dist.	LU2371178679	USD	02/11/2021
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2371178323	EUR	02/11/2021
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2371178596	EUR	02/11/2021
	N – in USD	Capit.	LU2371177861	USD	02/11/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2371177606	EUR	02/11/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2371177788	EUR	02/11/2021
Candriam Sustainable Equity Circular Economy	C – in USD	Capit.	LU2109440870	USD	08/06/2020
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2109441175	EUR	08/06/2020
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2109441092	EUR	25/10/2021
	N – in USD	Capit.	LU2363112447	USD	25/10/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2363112793	EUR	25/10/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2363112520	EUR	25/10/2021
Candriam Sustainable Equity Climate Action	C – in USD	Capit.	LU1932633644	USD	28/05/2019
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU1932634022	EUR	28/05/2019
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU1932633990	EUR	25/10/2021
	N – in USD	Capit.	LU2363112876	USD	25/10/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2363113098	EUR	25/10/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2363112959	EUR	25/10/2021
Candriam Sustainable Equity Emerging Markets	C – in EUR	Capit.	LU1434523954	EUR	22/03/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1434524093	EUR	22/03/2017
	C - in USD (non coperta)	Capit.	LU1797946321	USD	28/05/2021
	N – in EUR	Capit.	LU2027379606	EUR	20/01/2020
	R – in EUR	Capit.	LU1434524416	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Equity EMU	C - in EUR	Capit.	LU1313771187	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313771260	EUR	22/03/2017
	R - in EUR	Capit.	LU1313771427	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Equity Europe	C - in EUR	Capit.	LU1313771856	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313771930	EUR	22/03/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379788	EUR	20/01/2020
	R - in EUR	Capit.	LU1313772151	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Equity Future Mobility	C - in USD	Capit.	LU2258562813	EUR	26/02/2021
	C - H - in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2258563118	EUR	26/02/2021
	C - in EUR (non coperta)	Capit.	LU2258563035	EUR	26/02/2021
	N – in USD	Capit.	LU2363113338	USD	26/10/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2363113502	EUR	26/10/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2363113411	EUR	26/10/2021

Candriam Sustainable Equity Japan	C – in JPY	Capit.	LU1434526460	JPY	22/03/2017
	C – in JPY	Dist.	LU1434526544	JPY	22/03/2017
	N – in JPY	Capit.	LU2027379861	JPY	20/01/2020
	R – in JPY	Capit.	LU1434526890	EUR	22/03/2017
	R – H in EUR (coperta Vs JPY)	Capit.	LU1797946917	EUR	20/09/2018
Candriam Sustainable Equity Quant Europe	C - in EUR	Capit.	LU2378104066	EUR	02/11/2021
	N - in EUR	Capit.	LU2378104652	EUR	02/11/2021
Candriam Sustainable Equity US	C - in USD	Capit	LU2227857070	USD	28/05/2021
	C - in USD	Dist.	LU2227857153	EUR	28/05/2021
	C - H - in EUR (coperta vs USD)	Capit	LU2227857310	USD	28/05/2021
	R – in USD	Capit	LU2227858128	EUR	28/05/2021
Candriam Sustainable Equity World	C - in EUR	Capit.	LU1434527435	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1434527518	EUR	22/03/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379945	EUR	20/01/2020
	R - in EUR	Capit.	LU1434528169	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Money Market Euro	C - in EUR	Capit.	LU1434529050	EUR	22/03/2017

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICVM IN ITALIA

Soggetti Collocatori

L'Elenco aggiornato dei soggetti presso i quali gli investitori possono sottoscrivere azioni della SICAV ("Soggetti Collocatori") è disponibile al sito internet della Candriam Investors Group (www.candriam.com) e nell'eventualità che sia fornito, su richiesta, presso gli stessi Soggetti Collocatori.

L'Elenco raggruppa i Soggetti collocatori per categorie omogenee (ad esempio, categoria-banche, categoria-sim) ed evidenzia le azioni sottoscrivibili presso ciascuno di tali Soggetti collocatori.

Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti e incaricati di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia

Soggetti incaricati della funzione di intermediazione dei pagamenti (anche "Soggetto/i incaricato/i dei pagamenti") in Italia sono:

- **Société Générale Securities Services S.p.A.** (in breve anche "SGSS"), con sede legale in via Benigno Crespi, 19/A – Maciachini Center MAC2, 20159 Milano e sede operativa, in Torino, Via Nizza, 262/24 (10126)
- **Allfunds Bank, S.A.U.**, con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid, Spagna che svolge le proprie funzioni operative presso la Succursale di Milano – Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch - in via Bocchetto, 6, 20123 Milano
- **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.** (anche indicata "BMPS") con sede legale Piazza Salimbeni 3, 53100 Siena – sede operativa Via Grossi 3, 46100 Mantova
- **Banca Sella Holding S.p.A.**, Via Italia 2 – 13900 Biella
- **State Street Bank International GmbH** – Succursale Italia (anche indicata "State Street Bank International" o "SSBI"), in (20125) Milano, via Ferrante Aporti 10 dove svolge anche le proprie funzioni
- **CACEIS Bank, Italy Branch** con sede legale in 1-3, place Valhubert 75206 Parigi (Francia) e sede operativa in Piazza Cavour 2, 20121 Milano (MI).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione è indicato nel modulo di sottoscrizione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti è inoltre il soggetto designato che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della Società di Gestione e della SICAV all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti e incaricato di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia (in breve “Soggetto incaricato dei pagamenti”), nello svolgimento degli incarichi che gli sono stati affidati, assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni e rimborsi di azioni), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria della SICAV e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione dei dati necessari alla sottoscrizione e alla disponibilità effettiva del pagamento; salva diversa indicazione del Prospetto, le azioni sono valorizzate sulla base del NAV della Data di valutazione in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta alla Banca Depositaria dal Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti, a condizione che sia pervenuta entro le ore 12,00 locali di una giornata operativa a Lussemburgo. Il NAV della Data di valutazione è calcolato il giorno successivo che sia una giornata operativa a Lussemburgo, sulla base dei prezzi di chiusura della Data di valutazione);
- accensione presso di sé per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla SICAV, con rubriche distinte per ciascun comparto;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni ricevute dai soggetti incaricati del collocamento;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione e rimborso a fronte di ciascuna operazione, eventualmente per il tramite dei Soggetti Collocatori;
- tenere a disposizione degli investitori lo Statuto della SICAV e i documenti che il Prospetto indica a loro disposizione, laddove forniti dall'offerente; in alcuni casi queste funzioni sono demandate al soggetto collocatore;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultimo rendiconto annuale revisionato e dell'ultima relazione semestrale, redatti dalla SICAV (gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere i predetti documenti gratuitamente, anche a domicilio), laddove forniti dall'offerente. In alcuni casi queste funzioni sono demandate al soggetto collocatore.

I suddetti compiti vengono svolti da Société Générale Securities Services negli uffici operativi in via Nizza, 262/24 10126 Torino, da Allfunds Bank S.A.U. presso la Succursale di Milano, in via Bocchetto, 6 e da BMPS presso la sede operativa.

Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la richiesta di sottoscrizione è deputato alla ricezione e all'esame degli eventuali reclami inerenti alla SICAV. Alcuni collocatori curano anche le funzioni agli ultimi due alinea del terzo comma del presente paragrafo.

I Soggetti incaricati dei pagamenti agiscono altresì in qualità di Titolare Autonomo del Trattamento dei dati personali e le relative informative sono consultabili ai seguenti indirizzi Internet:

- Allfunds Bank, S.A.U. – Milan Branch all'indirizzo:
<https://allfunds.com/it/data-protection/>
- Société Générale Securities Services S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chi-siamo/informativa-sgss-spa/>
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.mps.it/privacy.html>;
- Banca Sella Holding S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.sella.it/banca-online/privacy/privacy.jsp>
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia all'indirizzo:
http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch_Informativadatipersonali.pdf
- CACEIS Bank, Italy Branch all'indirizzo:
<https://www.caceis.com/fileadmin/documents/pdf/Who-We-Are/Where-to-find-us/Italy/Data-Privacy-Notice-ITALIAN.pdf>

Banca Depositaria

Banca Depositaria di Candriam Sustainable è CACEIS Bank, Luxembourg Branch, con sede in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, dove sono svolte le funzioni.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA

Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione /rimborso

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo, deve essere presentata ad uno dei Soggetti Collocatori indicati nell'apposito Elenco, che entro e non oltre il primo giorno lavorativo in Italia successivo a quello di ricezione la trasmettono al Soggetto incaricato dei pagamenti, insieme agli eventuali mezzi di pagamento consegnati dal sottoscrittore. Quando nella prima parte di questo modulo di sottoscrizione è previsto che i mezzi di pagamento siano intestati al Soggetto Collocatore, quest'ultimo trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti e provvede al pagamento della sottoscrizione in favore della SICAV presso il medesimo, negli stessi termini e con le medesime modalità più sotto indicate relativamente ai collocatori che agiscono in qualità di Ente Mandatario.

Qualora sia applicabile, secondo quanto indicato nel Modulo, il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 30, comma 6 del d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, i Soggetti Collocatori che nell'Elenco sono indicati responsabili della gestione della sospensiva di recesso, provvedono all'inoltro entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per l'esercizio del recesso.

Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso delle azioni presentate al Soggetto Collocatore, entro il giorno lavorativo successivo sono da questi inviate al Soggetto incaricato dei pagamenti. Ogni richiesta deve essere predisposta per iscritto ed essere sottoscritta dall'investitore. Nelle richieste di rimborso e conversione è necessario indicare il numero di azioni per le quali si chiede l'operazione e ogni altro dato necessario all'esecuzione dell'operazione, con precisazione del Comparto e Classe, delle modalità di pagamento del rimborso netto (bonifico bancario o assegno non trasferibile da inviare a rischio e spese del sottoscrittore) e, per la conversione, del Comparto e Classe o, se più di uno, dei Comparti e/o Classi con la relativa quota di ripartizione tra essi, in cui investire gli importi.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette alla Banca Depositaria entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione delle domande di sottoscrizione e alla disponibilità effettiva dei relativi mezzi di pagamento, nonché delle richieste di rimborso e conversione, via telefax o altri mezzi elettronici di trasmissione (es. swift), i dati per eseguire la/e richiesta/e di sottoscrizione/ conversione / rimborso delle azioni della SICAV. Il pagamento dei rimborsi agli investitori operanti per il tramite di alcuni Soggetti Incaricati dei Pagamenti è curato dal Soggetto Collocatore/Ente Mandatario, in esecuzione del mandato che riceve da essi col modulo di sottoscrizione, entro il secondo giorno lavorativo successivo all'accredito da parte della Banca Depositaria sul Conto della SICAV.

Informazioni importanti in merito alle tempistiche di valorizzazione delle conversioni tra comparti

Per effetto delle disposizioni tributarie in vigore dal 1° luglio 2011 che prevedono l'applicazione della ritenuta anche alle conversioni tra comparti, diversamente da quanto previsto dal KIID e dal Prospetto - salvo che, sulla base di flussi condivisi tra i soggetti collocatori e i soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, sia possibile mettere a disposizione del soggetto che deve operare la ritenuta la provvista per il pagamento dell'imposta - la valorizzazione delle azioni del comparto di destinazione avverrà di norma in data successiva a quella della valorizzazione delle azioni di quello di provenienza e quindi senza contestualità.

Piano di Investimento (PAC)

Presso alcuni soggetti incaricati del collocamento indicati nell'apposito Elenco, è possibile la sottoscrizione mediante adesione ad un Piano di Investimento o di Accumulo (detto anche "PAC"), con rate periodiche mensili o trimestrali.

Il PAC a seconda del Soggetto Collocatore, prevede:

- (a) un minimo di 60 rate mensili di almeno Euro 200 cadauna per ciascun Comparto e Classe o di 20 trimestrali di importo unitario non inferiore a Euro 600 cadauna per ciascun Comparto e Classe. L'apertura del PAC prevede il versamento minimo di 5 rate mensili o 2 trimestrali; oppure
- (b) il versamento iniziale di minimo di 1.000 Euro per l'apertura del PAC e una durata espressa in termini di numero di rate, con un minimo di 60 rate per entrambe le frequenze mensile e trimestrale, e con una rata (mensile o trimestrale) per ciascun Comparto e Classe, di importo non inferiore a 100 Euro.

Il versamento iniziale (il “Primo Versamento”) e la somma delle rate previste costituisce l’Ammontare del PAC o anche l’Ammontare Nominale del Piano.

L’investitore può interrompere o porre fine al pagamento delle rate del PAC in qualsiasi momento senza oneri aggiuntivi.

Le commissioni di sottoscrizione, determinate con le aliquote previste dal KIID e dal Prospetto, sono prelevate linearmente sul versamento iniziale e sulle rate successive del PAC.

Lettere di Conferma dell'operazione

Il Soggetto incaricato dei pagamenti invia tempestivamente una lettera di conferma dell’operazione con le seguenti informazioni:

- *conferma d’investimento*: in Comparto e la Classe di azioni emesse, il valore unitario di emissione delle azioni, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni assegnate, l’importo lordo versato, le eventuali commissioni e/o spese applicate, l’importo netto investito, il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, il tasso di cambio applicato (qualora si sia resa necessaria una conversione di divisa)

- *conferma di conversione*: il numero di azioni riscattate del Comparto e relativa Classe di origine, il valore unitario, il controvalore totale in divisa del riscatto, il numero di azioni emesse del Comparto e relativa Classe di destinazione, il valore unitario di emissione e il controvalore totale in divisa, le commissioni, le spese e le ritenute fiscali eventualmente applicate, il tasso di cambio dell’eventuale conversione delle divise; alternativamente ad una conferma unitaria, a fronte della conversione potranno essere inviate due distinte conferme: di *disinvestimento* e *d’investimento*

- *conferma di disinvestimento*: il Comparto e la classe di azioni riscattate, il valore unitario di rimborso, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni rimborsate, le eventuali commissioni e/o spese applicate, il tasso di cambio della divisa e la ritenuta fiscale operata.

Nel caso di cointestazione dell’investimento, tutte le conferme ed ogni comunicazione sono esclusivamente inviate al sottoscrittore il cui nominativo è indicato per primo nel Modulo di Sottoscrizione.

In caso di sottoscrizione tramite PAC, la lettera di conferma dell’investimento è inviata per il primo versamento e, successivamente, anche solo con cadenza semestrale nei semestri in cui sono versate le rate.

Con la lettera di conferma dell’investimento sono assolti anche gli obblighi dell’Ente Mandatario di comunicazione dell’eseguito mandato e di rendiconto (ex artt. 1712 e 1713 del c.c. italiano).

Operazioni di sottoscrizione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle azioni può essere altresì effettuata direttamente dal sottoscrittore attraverso l’utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle previsioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Soggetti Collocatori possono attivare servizi “on line” che consentono all’investitore, previa identificazione dello stesso e rilascio di password e codice identificativo, di impartire richieste di acquisto in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni che il Soggetto Collocatore, ai sensi dell’art. 67-*undecies* del Codice del Consumo è tenuto a portare a conoscenza dei clienti sono riportate nei siti operativi. La lingua utilizzata nel sito internet e per le comunicazioni ai sottoscrittori è quella italiana. Eventuali reclami devono essere indirizzati al Soggetto Collocatore, il cui indirizzo è indicato nel relativo sito internet. Non sono previste procedure extragiudiziali di ricorso e non sono previsti collegamenti o connessioni con altri servizi finanziari.

I soggetti che hanno attivato servizi “on line” per effettuare le operazioni di acquisto/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell’elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori messo a disposizione del pubblico presso gli stessi.

L’utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all’investitore la possibilità di acquisire il KIID e il Prospetto nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto durevole presso il sito Internet della Società di Gestione.

Gli investimenti successivi, le operazioni di conversione e le richieste di rimborso possono essere effettuati - oltre che mediante Internet - tramite il servizio di banca telefonica, attivato dal Soggetto Collocatore.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per le sottoscrizioni mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario.

L’utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle azioni emesse. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

L’utilizzo di Internet o del servizio di banca telefonica non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Previo consenso dell'investitore, la lettera di conferma dell'avvenuta operazione (di investimento/ rimborso) può essere inviata, in alternativa alla forma scritta, in forma elettronica (ad esempio, mediante e-mail), conservandone evidenza.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

In Italia, per ogni sottoscrizione di Azioni, viene detratta dall'importo versato una commissione di sottoscrizione destinata ai Soggetti Collocatori di ammontare variabile nella misura massima indicata nei KIID, quindi zero per la Classe N e in misura non superiore al 3,5% per le classi C ed R; tale commissione è applicata sull'importo lordo della sottoscrizione per versamenti in Unica Soluzione. La commissione di sottoscrizione, a beneficio del Collocatore, non è prevista per le classi di azioni C del comparto Candriam Sustainable Money Market Euro.

Non sono previste commissioni di sottoscrizione per la classe N.

Remunerazione dei Soggetti collocatori

Comparto	Quota parte della Commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai soggetti collocatori	Quota parte della Commissione di Gestione corrisposta in media ai soggetti collocatori
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	100% di quanto effettivamente addebitato	50%
Candriam Sustainable Bond Euro		
Candriam Sustainable Bond Euro Corporate		
Candriam Sustainable Bond Euro Short Term		
Candriam Sustainable Bond Global		
Candriam Sustainable Bond Global High Yield		
Candriam Sustainable Bond Impact		
Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation		
Candriam Sustainable Equity Children		
Candriam Sustainable Equity Circular Economy		
Candriam Sustainable Equity Climate Action		
Candriam Sustainable Equity Emerging Markets		
Candriam Sustainable Equity EMU		
Candriam Sustainable Equity Europe		
Candriam Sustainable Equity Future Mobility		
Candriam Sustainable Equity Japan		
Candriam Sustainable Equity Quant Europe		
Candriam Sustainable Equity US		
Candriam Sustainable Equity World		
Candriam Sustainable Money Market Euro		

Agevolazioni finanziarie

Il Soggetto Collocatore ha possibilità di applicare riduzioni fino al 100% della commissione di sottoscrizione prevista dal KIID, che ha diritto di trattenere. Il Soggetto incaricato dei pagamenti ha la possibilità di scontare parte dei costi connessi all'intermediazioni dei pagamenti, nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il Soggetto Collocatore (si veda nell'Elenco dei Soggetti Collocatori).

Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel KIID, per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, e rimborso di conversione tra Comparti, pagamento di proventi ecc., in ciascuna classe di azioni sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione dei pagamenti (si veda la sezione oneri e spese - "Fees and charges" - a pagina 28 del Prospetto): SGSS applica lo 0,15% dell'ammontare intermediato con minimo 15 e massimo 25 Euro per ciascuna operazione di sottoscrizione in unica soluzione, rimborso, conversione tra Comparti e apertura di PAC; per ciascuna rata di PAC massimo 2,5 Euro se con SDD Finanziario o bonifico e 1,5 Euro se con addebito in conto; per pagamento/reinvestimento di proventi massimo 3 Euro; Allfunds Bank S.A.U., per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso in ciascuna

Classe applica al massimo Euro 25, per l'attivazione del PAC applica al massimo Euro 20 e per ciascuna rata periodica dello stesso al massimo Euro 2, per il pagamento/reinvestimento di proventi Euro 2; BMPS applica: diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione e rimborso PIC, versamenti aggiuntivi e rimborsi PAC: minimo 12 Euro e massimo 25 Euro; diritto variabile dello 0,07% dell'importo da convertire, minimo 12 e massimo 25 Euro sulle conversioni tra Comparti diversi; nessuno onere sulle conversioni all'interno dello stesso Comparto; diritto fisso di 15 Euro per l'apertura di ogni PAC; 2 Euro per ogni rata del piano a mezzo SDD e 1 Euro per ogni rata a mezzo addebito in conto corrente; dividendi: 1 Euro per accrediti sul conto presso banche del gruppo bancario MPS e 3 Euro pagamenti con bonifico o assegno; per l'eventuale negoziazione di valuta, lo 0,10% al massimo dell'importo lordo negoziato; Banca Sella Holding S.p.A. applica un diritto fisso massimo di 14,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi, un diritto fisso di 10,00 Euro per l'apertura di PAC e di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC; SSBI applica un diritto fisso massimo di 20,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi, conversioni gratuite, un diritto fisso massimo di 15,00 Euro per l'apertura di PAC e massimo di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC; CACEIS applica un diritto fisso massimo di Euro 15,00 per ogni operazione in unica soluzione di sottoscrizione e rimborso; un diritto fisso massimo di Euro 15,00 per l'apertura di un Piano d'Investimento; un diritto fisso massimo di Euro 1,50 per ogni per ogni rata del Piano; un diritto fisso massimo di Euro 2,00 per il pagamento di dividendi a mezzo bonifico bancario in Euro o per ciascun dividendo reinvestito.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa

Lo Statuto della SICAV e i rendiconti periodici (nonché gli eventuali ulteriori documenti e informazioni diffusi in Lussemburgo), il KIID, il Prospetto e l'Elenco dei soggetti incaricati del collocamento, sono messi a disposizione dei partecipanti sul sito internet www.candriam.com, con facoltà di acquisizione su supporto durevole (stampa e salvataggio file).

Tali documenti sono inoltre disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione, in via dei Bossi 4, Milano, presso il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti e presso i Soggetti Collocatori.

Gli investitori hanno facoltà di ottenere anche a domicilio, copia dei predetti documenti, entro 30 giorni dalla richiesta da presentare alla Succursale Italiana della Società di Gestione. L'invio dei predetti documenti al domicilio dell'investitore è gratuito. Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto durevole.

In caso di variazioni al KIID e al Prospetto i medesimi documenti aggiornati sono messi a disposizione nel suddetto sito internet della Società di Gestione, contestualmente al tempestivo deposito dello stesso presso la CONSOB. I documenti che il KIID e il Prospetto indicano a disposizione del pubblico sono disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione.

Il valore unitario delle azioni della SICAV, calcolato giornalmente è pubblicato giornalmente sul sito internet www.candriam.com, con indicazione della relativa data di riferimento. Al medesimo sito internet sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e quelli eventuali di pagamento di proventi.

Su Il Sole 24 Ore sono pubblicati gli ulteriori diversi avvisi ai sottoscrittori eventualmente diffusi a mezzo stampa in Lussemburgo.

Regime fiscale per i residenti italiani

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/4/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai predetti titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti,

semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini la SICAV fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data, si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri.

Tra le operazioni di rimborso – relativamente ai fondi multicomparto - sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle azioni da un comparto ad altro comparto della SICAV.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, nonché sui proventi percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati, nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, del debito pubblico e degli altri titoli emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati nonché dei titoli del debito pubblico e di quelli ad essi equiparati emessi dagli Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dalla SICAV alla data di apertura della successione(*). A tali fini la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio.

() L'imposta di donazione e successione è stata reintrodotta con decorrenza dal 3 ottobre 2006, con il D.L. n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del testo coordinato, commi da nn. 48 a 53). La legge prevede l'applicazione di franchigie in favore del coniuge e alcuni parenti.*

Per il corretto adempimento di ogni obbligo di legge in materia di successione ereditaria o di atti di liberalità è opportuno di consultare un esperto fiscale di fiducia.

INFORMATIVA ex artt. 13 e 14 Regolamento UE 2016/679 “Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati” in breve (“Regolamento (UE) 2016/679” o “GDPR”) e diritti degli interessati

La SICAV e la Società di Gestione della SICAV informano che Candriam Luxembourg, con sede in SERENITY - Bloc B 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen, Lussemburgo è il Titolare del trattamento dei dati personali.

Conformemente alle disposizioni della legge lussemburghese relativa alla protezione dei dati personali in merito al trattamento dei dati a carattere personale e di tutte le leggi e i regolamenti locali applicabili, in ogni caso, e successive modifiche, revisioni o sostituzioni [compreso a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento (UE) 2016/679 (in seguito l'“RGPD” o “GDPR”)], la Società di Gestione raccoglie, registra e tratta, in formato elettronico o con ogni altro mezzo, i dati personali degli investitori al fine di eseguire i servizi richiesti dagli investitori e di rispettare gli obblighi ad essa imposti dalle leggi e dai regolamenti. I dati personali degli investitori trattati dalla Società di Gestione comprendono, in particolare, il nome, le coordinate (compreso l'indirizzo postale o di posta elettronica), il codice fiscale (CF), le coordinate bancarie, l'importo investito e

detenuto nel Fondo (“Dati personali”). Ogni investitore può a propria discrezione, rifiutare di comunicare i Dati personali alla Società di Gestione. In questo caso, tuttavia, la Società di Gestione può rifiutare una domanda di sottoscrizione di Azioni. Ogni investitore ha il diritto: (i) di consultare i propri Dati personali (compresi in alcuni casi, in un formato normalmente utilizzato, leggibile dalla macchina) ; (ii) di ottenere che i propri Dati personali siano rettificati (se non sono corretti o se sono incompleti) ; (iii) di ottenere che i propri Dati personali siano eliminati se la Società di Gestione o la SICAV non ha più una ragione legittima per trattarli; (iv) di ottenere che il trattamento dei propri Dati personali sia limitato; (v) di opporsi al trattamento dei propri Dati personali da parte della Società di Gestione in talune circostanze; e (vi) di inoltrare un reclamo all’autorità di controllo competente, scrivendo alla Società di Gestione all’indirizzo della sua sede legale. I Dati personali sono trattati, in particolare, ai fini dell’esecuzione degli ordini di sottoscrizione, acquisto e conversione delle Azioni, del pagamento dei dividendi agli investitori, dell’amministrazione dei conti, della gestione delle relazioni con i clienti, dell’esecuzione dei controlli sulle pratiche di *excessive trading* e di *market timing*, dell’identificazione fiscale conformemente alle leggi e regolamenti lussemburghesi o di altri paesi [comprese le leggi e regolamenti relativi al programma FATCA o al CRS (CRS è l’abbreviazione di “*Common Reporting Standard*”, o norma comune in materia di dichiarazione, e indica la Norma per lo scambio automatico di informazioni relative ai conti finanziari per fini fiscali, elaborata dall’OCSE e attuata, in particolare, dalla direttiva europea 2014/107/UE)] e del rispetto delle regole applicabili alla lotta contro il riciclaggio di capitali. Anche i Dati personali forniti dagli investitori sono trattati ai fini della tenuta del registro degli azionisti della SICAV. I Dati personali possono inoltre essere trattati per fini di indagine. Ogni investitore ha il diritto di opporsi all’utilizzo dei propri Dati personali per fini di indagine, scrivendo alla SICAV. La Società di Gestione può richiedere il consenso degli investitori a raccogliere o trattare i loro Dati personali in talune occasioni, ad esempio, per fini di marketing. Gli investitori possono ritirare il loro consenso in qualsiasi momento. La Società di Gestione tratta anche i Dati personali degli investitori se tale trattamento è necessario per onorare il suo contratto con gli investitori interessati o se la legge lo richiede, ad esempio, se la SICAV riceve una domanda in tal senso da agenti delle forze pubbliche o da altri agenti di Stato. La Società di Gestione tratta inoltre i Dati personali degli investitori se ha un interesse legittimo in tal senso e se i diritti degli investitori alla protezione dei loro dati non prevalgono su questo interesse. Ad esempio, la SICAV ha un interesse legittimo a garantire il suo buon funzionamento. I Dati personali possono essere trasferiti a talune filiali ed entità terze che partecipano all’attività della SICAV, tra i quali, in particolare, la Società di Gestione, l’Amministrazione Centrale, il Depositario, l’Agente per i trasferimenti, i Soggetti incaricati dei pagamenti e i Distributori, che si trovano nell’Unione europea. I Dati personali possono anche essere trasferiti ad entità che si trovano in paesi che non sono membri dell’Unione europea e le cui leggi sulla protezione dei dati non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato, comunque sulla base: (i) di decisioni della Commissione Europea in merito all’adeguatezza di detti paesi; (ii) di norme vincolanti di impresa; (iii) di clausole contrattuali tipo adeguate; (iv) di altri meccanismi di trasferimento validi. Per qualsiasi ulteriore informazione in merito ai meccanismi di tutela adottati in casi di trasferimenti internazionali dei dati, contattare il Titolare del trattamento. Con la sottoscrizione di Azioni, ogni investitore accetta espressamente il trasferimento dei propri Dati personali alle entità sopra descritte e il loro trattamento da parte delle medesime, comprese le entità situate al di fuori dell’Unione europea, e in particolare nei paesi che non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato. La Società di Gestione o la SICAV può anche trasferire i Dati personali a terzi, quali enti governativi o di regolamentazione, comprese le autorità fiscali, all’interno o all’esterno dell’Unione europea, conformemente alle leggi e ai regolamenti applicabili. In particolare, i Dati personali possono essere divulgati alle autorità fiscali lussemburghesi, che possono a loro volta, svolgere la funzione di responsabile del trattamento e divulgarli alle autorità fiscali di altri paesi. Gli investitori possono ottenere maggiori informazioni sul modo in cui la SICAV si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi all’RGPD, rivolgendosi alla SICAV, presso la sede legale della Società di Gestione. Fatta salva la durata di conservazione minima richiesta per legge, i Dati personali non sono conservati per una durata superiore a quella necessaria per i fini del trattamento dei dati.

DIRITTO DI RECESSO - ULTERIORI DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D.Lgs. 24/2/1998, n. 58 (TUF), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese, né corrispettivo al consulente abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato. Per "fuori sede" si intendono luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato al collocamento (ad esempio una Banca o una SIM).

La sospensiva non riguarda le sottoscrizioni successive di comparti indicati nello stesso prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione. Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-duodecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini estranei all'attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a) del suddetto Codice), non si applicano al presente contratto in base alle previsioni del comma 5, lett. a) n. 4 del medesimo articolo;

Dichiaro/dichiariamo

- (i) di prendere atto che l'investimento è disciplinato dal Prospetto. Dichiaro/dichiaro di aver ricevuto copia del KIID e di essere a conoscenza che la vigente versione del Prospetto è disponibile gratuitamente, su richiesta, anche presso il Soggetto Collocatore. Con il presente modulo accetto/accettiamo di sottoscrivere le azioni della SICAV alle condizioni, nei termini e con le modalità stabilite nello statuto sociale, nel Prospetto e nel KIID e nell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione;
- (ii) di essere consapevoli che vi possono essere dei rischi derivanti dall'investimento negli strumenti finanziari che intendo/intendiamo sottoscrivere e che tali strumenti non garantiscono con certezza il conseguimento di utili e possono essere soggetti a perdite;
- (iii) di autorizzare Fideuram S.p.A., nel caso di riscontro di mancato buon fine del titolo di pagamento, a richiedere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti la liquidazione delle azioni di nostra pertinenza ed a rivalersi sul ricavato salvo il diritto della stessa alla rifusione degli eventuali ulteriori danni;
- (iv) di accettare di notificare prontamente al Soggetto Incaricato dei Pagamenti per iscritto qualsiasi modifica alle informazioni fornite nel presente modulo di sottoscrizione;
- (v) essere a conoscenza che la Securities and Exchange Commission (SEC) degli Stati Uniti non consente l'offerta di valori mobiliari a cittadini americani, se l'offerta non sia stata registrata presso la SEC. Dichiaro a tal fine sotto la mia responsabilità di non essere cittadino e/o residente degli Stati Uniti d'America e mi obbligo a non trasferire azioni della SICAV a cittadini e/o residenti degli Stati Uniti d'America;
- (vi) di prendere atto che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata, il Soggetto Collocatore, anche per conto della SICAV, ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi previsti dall'art. 57 comma 1 del D.P.C.M. 22 febbraio 2013 e dichiaro/iamo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica avanzata. Dichiaro/iamo di aver ricevuto dal Soggetto Collocatore copia della predetta dichiarazione. Prendo/iamo altresì atto e accetto/iamo che il servizio di firma elettronica avanzata è erogato anche a beneficio della SICAV, esclusivamente dal Soggetto Collocatore, il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità e riconosce che la SICAV è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio;
- (vii) di avere preso atto che in caso di utilizzo della firma elettronica avanzata per la sottoscrizione del modulo anche mediante tecniche di comunicazione a distanza comporta il riconoscimento della paternità della propria firma così come apposta, ed accetto/iamo la documentazione prodotta in formato elettronico. Le informazioni rese disponibili nel modulo in formato elettronico sono le medesime rese disponibili nel modulo disponibile in formato cartaceo;
- (viii) di accettare integralmente tutte le previsioni del presente Modulo e del relativo Allegato. In caso di co-intestataria, ciascuno deve apporre la propria firma.

Prendo/prendiamo atto che:

- a) le azioni saranno emesse in forma nominativa, non comprovate da certificati, registrate nel registro degli azionisti della SICAV a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, per mio/nostro conto e beneficio. Il sottoscrittore ha facoltà in ogni momento di revocare il mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti mediante lettera raccomandata;
- b) le istruzioni sulla cointestazione, l'indirizzo di corrispondenza, il consenso al trattamento dei dati personali ed il mandato conferito al Soggetto Incaricato dei Pagamenti con il presente modulo si intendono validi sino a diversa istruzione e riferiti a tutti gli investimenti in azioni della SICAV effettuati dai medesimi intestatari indicati sul fronte;
- c) in caso di mancato esercizio del diritto di recesso di cui sopra che sia eventualmente applicabile alla operazione, l'emissione di azioni avviene al prezzo di emissione del primo Giorno di Valutazione che sarà applicabile alla sottoscrizione successivamente al termine della sospensiva;
- d) la SICAV dà per conosciuta l'accettazione della presente proposta alla data di firma del presente Modulo di Sottoscrizione;
- e) la SICAV può rigettare la domanda di sottoscrizione nei casi previsti dal Prospetto;
- f) salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del sottoscrittore indicato per primo nel presente modulo;
- g) la sottoscrizione di azioni di cui al presente modulo è effettuata irrevocabilmente a firme disgiunte e pertanto ciascun intestatario può esercitare singolarmente ogni diritto e facoltà derivanti dal rapporto di partecipazione alla SICAV. Sebbene i poteri siano disgiunti, le obbligazioni dei co-intestari sono solidali. Qualora prima dell'esecuzione delle istruzioni impartite da uno degli intestatari, pervengano da altri intestatari istruzioni incompatibili con quelle date in precedenza, la SICAV e/o il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, restando indenni da ogni responsabilità, si astengono dal dare esecuzione a qualsiasi istruzione pervenuta, sino a che non pervengano dagli intestatari istruzioni concordanti;
- h) relativamente all'«Autorizzazione permanente di addebito su un c/c» intrattenuto presso Fideuram S.p.A. o altra Banca, di cui alla seconda pagina del presente modulo:
 - autorizziamo l'addebito del c/c presso Fideuram S.p.A., riportato nelle «coordinate bancarie», dispensandovi espressamente dall'inviarci le singole contabili di addebito;
 - prendiamo atto che l'esecuzione da parte Vostra è subordinata alla presenza di fondi disponibili e che la loro indisponibilità, anche per una sola scadenza, comporterà la facoltà per Fideuram S.p.A. di ritenere estinta l'«Autorizzazione permanente di addebito in conto». Resta inteso, peraltro, che l'estinzione dovrà esserci comunicata per iscritto;
 - prendiamo atto che, nel caso di adesione al Piano di Accumulo la liquidazione totale delle azioni comporterà l'estinzione della «Autorizzazione permanente di addebito in conto», anche nel caso in cui il Piano di Accumulo non risulti completato;
 - prendiamo atto che, con riferimento alle sole disposizioni S.D.D. a valere su un c/c intrattenuto presso altra Banca, il relativo addebito di ciascun pagamento sarà maggiorato delle commissioni applicate da Fideuram S.p.A. per un importo di euro 1,00 nonché delle eventuali spese e/o commissioni bancarie previste dall'altra Banca;
 - prendiamo atto che i reclami relativi a disfunzioni del sistema di addebito potranno essere presentati a Fideuram S.p.A., a pena di decadenza, entro 120 giorni dalla data di invio del relativo estratto conto;
- i) qualora – anche successivamente alla firma del presente modulo – ho/abbiamo disposto l'attivazione del servizio SDD Finanziario per il pagamento delle rate ricorrenti dei piani di risparmio, sono/siamo consapevoli che si tratta di operazioni di cui all'art. 2 lett.) del D.Lgs. 11/2010 (operazioni collegate all'amministrazione di strumenti finanziari, cui le norme del citato decreto non si applicano) e per tali pagamenti il debitore non ha diritto a chiedere il rimborso dopo l'esecuzione dell'operazione, se autorizzata. Rimane invece fermo il diritto del debitore di chiedere alla propria banca di non addebitare tali operazioni fino alla data in cui il pagamento è dovuto;
- l) la SICAV e il Soggetto Incaricato dei Pagamenti nell'esecuzione degli ordini ricevuti dai soggetti incaricati del collocamento che operano con tecniche di comunicazione a distanza non sono responsabili della regolarità e/o dell'esistenza delle istruzioni impartite dal cliente e sono del tutto estranee ai rapporti discendenti dal contratto che regola la prestazione del Servizio di collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza.

MEZZI DI PAGAMENTO UTILIZZABILI E RELATIVA VALUTA

Per la sottoscrizione iniziale di azioni della SICAV possono essere utilizzati esclusivamente uno o più dei seguenti mezzi di pagamento:

- assegno bancario emesso esclusivamente da uno degli intestatari all'ordine di Fideuram S.p.A., NON TRASFERIBILE;
- assegno bancario o circolare emesso con la clausola NON TRASFERIBILE a favore di uno o più intestatari e da questi girato per l'incasso a Fideuram S.p.A.;
- bonifico bancario disposto da uno degli intestatari all'ordine di Fideuram S.p.A.

Per i versamenti aggiuntivi sono utilizzabili i mezzi di pagamento sopra elencati. Per i versamenti successivi previsti per i Piani di Accumulo sono utilizzabili i mezzi di pagamento dianzi elencati, nonché l'addebito periodico autorizzato su un c/c intrattenuto dall'investitore, da effettuare sempre a favore di Fideuram S.p.A.. La valuta riconosciuta agli assegni bancari o circolari è tre giorni lavorativi successivi alla data di ricezione del titolo presso Fideuram S.p.A..

La valuta applicata ai bonifici è quella riconosciuta a Fideuram S.p.A. per il Beneficiario. La valuta applicata all'addebito su un conto corrente intrattenuto presso Fideuram S.p.A. è il giorno successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso Fideuram S.p.A..

Qualora l'investitore abbia utilizzato diversi mezzi di pagamento per la medesima operazione, si terrà conto della disponibilità per valuta o dell'arrivo della contabile, per i bonifici e gli switch, dell'ultimo di tali mezzi di pagamento. I moduli di sottoscrizione pervenuti a Fideuram S.p.A. oltre le ore 14 si intendono ricevuti il giorno lavorativo successivo.

LEGGE APPLICABILE

La partecipazione alla SICAV è disciplinata dalla legge lussemburghese. Ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione delle azioni è rimessa alla esclusiva competenza del Foro della Città di Lussemburgo, salvo che il partecipante rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del D. Lgs italiano 206/2005, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

SPAZIO RISERVATO AL PRIVATE BANKER

 CODICET.FA	 CODICE PRIVATE BANKER	 CODICE PRIVATE BANKER SPLIT	 % SPLIT
_____ Cognome e Nome T.F.A.	_____ Cognome e Nome del Private Banker	_____ Cognome e Nome del Private Banker Split	_____ FIRMA DEL PRIVATE BANKER SPLIT
_____ FIRMA DEL PRIVATE BANKER		_____ FIRMA DEL PRIVATE BANKER SPLIT	

Facente fede dell'identificazione personale dei firmatari del presente modulo di sottoscrizione.

IL PRIVATE BANKER È UN PROFESSIONISTA DELLA CONSULENZA FINANZIARIA, PREVIDENZIALE E ASSICURATIVA ISCRITTO ALL'ALBO DEI CONSULENTI ABILITATI ALL'OFFERTA FUORI SEDE.

I. - Titolare del trattamento:

- La Società di Gestione della SICAV a cui si riferisce il presente Modulo di sottoscrizione;
- ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti;
- Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. – Piazza San Carlo 156 – 10121 Torino in qualità di Soggetto Collocatore.

L'Informativa sul trattamento dei dati da parte di ALLFUNDS è riportata nella presente sezione del Modulo.

L'Informativa sul trattamento dei dati da parte della Società di Gestione della SICAV è riportata nell'Allegato al presente Modulo.

L'Informativa sul trattamento dei dati da parte di Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. è riportata nel Modulo denominato “Censimento Anagrafico e Consenso al trattamento dei dati personali”.

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso ALLFUNDS BANK è: dpo@allfunds.com.

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. è: DPO@intesasnpaolo.com oppure l'indirizzo di posta elettronica certificata privacy@pec.intesasnpaolo.com.

II. - Finalità e liceità del trattamento

ALLFUNDS informa che i Vostri dati saranno trattati per il compimento delle seguenti finalità:

1. - Operazioni in Italia aventi ad oggetto quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (compilazione del modulo di sottoscrizione, verifica della regolarità dei dati, emissione delle lettere di conferma delle operazioni, etc..) anche mediante uso di procedure informatiche e telematiche.

Le finalità del trattamento sono dunque connesse con obblighi di legge o regolamento nonché con gli obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione di quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio.

La comunicazione dei dati personali è obbligatoria per adempiere a obblighi normativi e per dare esecuzione alle pattuizioni di cui al modulo di sottoscrizione, nonché alla documentazione di offerta dell'organismo di investimento collettivo del risparmio. La mancata comunicazione comporta l'impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle attività successive alla stessa.

2. - Comunicazione dei dati personali:

I dati personali raccolti potranno essere messi a disposizione (anche successivamente al momento della raccolta) degli emittenti (SICAV), della Società di Gestione, della banca depositaria, dei Soggetti incaricati dei pagamenti, dei Soggetti Collocatori, tutti operanti in qualità di Titolari del trattamento tra loro autonomi, i quali, per taluni servizi, possono avvalersi di soggetti terzi di propria fiducia, (ad esempio società che svolgono servizi bancari, finanziari ed amministrativi o dei loro incaricati, che intervengono a vario titolo nelle operazioni di sottoscrizione, acquisto, vendita, trasferimenti) che, nell'ambito del trattamento di dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

Inoltre i dati potranno essere comunicati a soggetti che effettuano operazioni di spedizione e/o di imbustamento, società o soggetti incaricati della certificazione dei bilanci, a società esterne specializzate nella riproduzione digitalizzata e nell'archiviazione in qualunque forma ammissibile. I soggetti destinatari della comunicazione dei dati tratteranno gli stessi solo per finalità connesse al rapporto, con preclusione di comunicazione a terzi.

In relazione al trattamento dei dati personali, si informano gli interessati che gli stessi potranno essere trasferiti verso Paesi terzi e organizzazioni internazionali, anche al di fuori dell'Unione Europea, nella misura ragionevolmente necessaria per consentire di prestare i servizi di sottoscrizione delle quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio in Italia, nonché ogni altra attività successiva all'operazione di sottoscrizione purché in ogni caso detto trasferimento sia eseguito in conformità con le normative applicabili ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

III. - Per quanto tempo Allfunds procederà alla conservazione dei dati degli interessati:

ALLFUNDS effettuerà il trattamento dei dati dell'interessato fino a che il Collocatore non informerà ALLFUNDS della cessazione del rapporto contrattuale tra il Collocatore e il cliente finale. ALLFUNDS conserverà i dati per metterli a disposizione di enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza o per la risoluzione delle controversie che siano potute insorgere e che derivino dal compimento delle obbligazioni delle Parti del presente contratto. Una volta scaduto il termine di prescrizione legale applicabile alla conservazione dei documenti, ALLFUNDS procederà alla cancellazione dei dati personali.

IV. - A chi potranno essere comunicati i dati dell'interessato:

I dati personali degli interessati potranno essere trasmessi alle Società di seguito riportate, sempre nel rispetto delle garanzie stabilite dalla normativa in materia di protezione dei dati personali:

1. Altre Entità del Gruppo Allfunds.
2. La SICAV, La Società di Gestione, la Banca Depositaria, i Collocatori, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
3. Enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza.
4. Fornitori terzi di servizi che ALLFUNDS può contrattare e che possono avere accesso ai dati personali dell'interessato.

Qualora la comunicazione possa essere fatta verso Entità residenti in Paesi terzi, anche al di fuori dell'Unione Europea, il trasferimento verrà effettuato in ottemperanza alle disposizioni normative vigenti ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

V. - Diritti dell'interessato:

ALLFUNDS informa l'interessato che può esercitare i seguenti diritti:

Diritto all'accesso: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la conferma che sia o meno in corso un trattamento di dati personali che lo riguardano e, in tal caso, di ottenere l'accesso alle finalità del trattamento, al tempo di conservazione, alle categorie di destinatari ai quali i dati potrebbero essere comunicati, etc..

Diritto di rettifica: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la rettifica dei dati personali inesatti che lo riguardano senza ingiustificato ritardo.

Diritto di cancellazione: l'interessato ha il diritto di chiedere al Titolare del trattamento la cancellazione dei dati personali quando non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti.

Diritto di opposizione: l'interessato ha il diritto di opporsi, in qualsiasi momento, al trattamento dei suoi dati per motivi connessi alla sua situazione particolare.

Diritto di portabilità: l'interessato ha il diritto di trasmettere tali dati a un altro titolare del trattamento, senza impedimenti da parte del Titolare del trattamento, qualora il trattamento si basi sul consenso dell'interessato o in base al compimento di un obbligo contrattuale.

Diritto di limitazione del trattamento: l'interessato ha il diritto di ottenere la limitazione del trattamento quando:

- l'interessato contesta l'esattezza dei dati personali;
- il trattamento è illecito e l'interessato si oppone alla cancellazione dei dati personali e chiede invece che ne sia limitato l'utilizzo;
- l'interessato manifesta la sua opposizione al trattamento, mentre il titolare ribadisce i motivi legittimi per il trattamento dei dati.

Diritto a non essere oggetto di un processo decisionale automatizzato: l'interessato ha il diritto a non essere sottoposto ad una decisione basata unicamente sul trattamento automatizzato qualora non sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione del contratto, non sia autorizzata dal diritto dell'Unione o dal diritto italiano, e non si basi sul consenso esplicito dell'interessato. In ogni caso, l'interessato ha il diritto di ottenere l'intervento umano da parte del titolare del trattamento, di esprimere la propria opinione e di contestare la decisione.

L'interessato potrà esercitare i suoi diritti sopra elencati tramite richiesta scritta inviata a: ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6 – 20123 Milano o mediante posta elettronica a: dpo@allfunds.com.

VI. - Possibili reclami alle Autorità di Vigilanza

L'interessato, qualora lo ritenga opportuno, potrà presentare un reclamo alle Autorità di vigilanza competenti in materia di protezione dei dati personali, qualora non abbia ottenuto soddisfazione nell'esercizio dei suoi diritti.

CANDRIAM SUSTAINABLE

ALLEGATO al modulo di sottoscrizione

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 07/02/2022
Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 14/02/2022

Informazioni concernenti il collocamento in Italia di azioni di Candriam Sustainable, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, con struttura multiclasse e multicomparto (di seguito “SICAV”).

Tavola I – Elenco dei Comparti e delle classi commercializzate in Italia alla clientela al dettaglio:

Comparto	Classe di Azioni	Regime dei proventi	Codice ISIN	Divisa	Inizio della commercializzazione retail in Italia
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	C – in USD	Capit	LU1434519416	USD	22/03/2017
	C – in USD	Dist.	LU1434519507	USD	22/03/2017
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2264875068	EUR	19/02/2021
	N – in USD	Capit.	LU2027379358	USD	20/01/2020
	R – H in CHF (coperta vs USD)	Capit.	LU2059770151	CHF	03/03/2020
	R – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2016899705	EUR	03/03/2020
Candriam Sustainable Bond Euro	C - in EUR	Capit.	LU1313769447	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313769520	EUR	22/03/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379432	EUR	20/01/2020
	R - in EUR	Capit.	LU1313770023	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Bond Euro Corporate	C - in EUR	Capit.	LU1313770452	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313770536	EUR	22/03/2017
	R - in EUR	Capit.	LU1313770882	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Bond Euro Short Term	C – in EUR	Capit.	LU1434521826	EUR	22/03/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1434522048	EUR	22/03/2017
	R – in EUR	Capit.	LU1434522634	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Bond Global	C – in EUR	Capit.	LU1434523012	EUR	22/03/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1434523103	EUR	22/03/2017
	R – in EUR	Capit.	LU1434523442	EUR	22/03/2017
	R – AH in EUR	Capit.	LU2211181891	EUR	19/08/2020
Candriam Sustainable Bond Global High Yield	C – in EUR	Capit.	LU1644441120	EUR	29/09/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1644441393	EUR	29/09/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379515	EUR	20/001/2020
	R – H in CHF (coperta vs EUR)	Capit.	LU2211180901	CHF	19/08/2020
	R – H in USD (coperta vs EUR)	Capit.	LU2211181206	USD	19/08/2020
Candriam Sustainable Bond Impact	C – in EUR	Capit.	LU2369559823	EUR	02/11/2021
	C – in EUR	Dist.	LU2369560086	EUR	02/11/2021
Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation	C – in EUR	Capit.	LU1644442102	EUR	10/12/2018

Candriam Sustainable Equity Children	C – in USD	Capit.	LU2371178752	USD	02/11/2021
	C – in USD	Dist.	LU2371178679	USD	02/11/2021
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2371178323	EUR	02/11/2021
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2371178596	EUR	02/11/2021
	N – in USD	Capit.	LU2371177861	USD	02/11/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2371177606	EUR	02/11/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2371177788	EUR	02/11/2021
Candriam Sustainable Equity Circular Economy	C – in USD	Capit.	LU2109440870	USD	08/06/2020
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2109441175	EUR	08/06/2020
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2109441092	EUR	25/10/2021
	N – in USD	Capit.	LU2363112447	USD	25/10/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2363112793	EUR	25/10/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2363112520	EUR	25/10/2021
Candriam Sustainable Equity Climate Action	C – in USD	Capit.	LU1932633644	USD	28/05/2019
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU1932634022	EUR	28/05/2019
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU1932633990	EUR	25/10/2021
	N – in USD	Capit.	LU2363112876	USD	25/10/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2363113098	EUR	25/10/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2363112959	EUR	25/10/2021
Candriam Sustainable Equity Emerging Markets	C – in EUR	Capit.	LU1434523954	EUR	22/03/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1434524093	EUR	22/03/2017
	C - in USD (non coperta)	Capit.	LU1797946321	USD	28/05/2021
	N – in EUR	Capit.	LU2027379606	EUR	20/01/2020
	R – in EUR	Capit.	LU1434524416	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Equity EMU	C - in EUR	Capit.	LU1313771187	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313771260	EUR	22/03/2017
	R - in EUR	Capit.	LU1313771427	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Equity Europe	C - in EUR	Capit.	LU1313771856	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313771930	EUR	22/03/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379788	EUR	20/01/2020
	R - in EUR	Capit.	LU1313772151	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Equity Future Mobility	C - in USD	Capit.	LU2258562813	EUR	26/02/2021
	C - H - in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2258563118	EUR	26/02/2021
	C - in EUR (non coperta)	Capit.	LU2258563035	EUR	26/02/2021
	N – in USD	Capit.	LU2363113338	USD	26/10/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2363113502	EUR	26/10/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2363113411	EUR	26/10/2021

Candriam Sustainable Equity Japan	C – in JPY	Capit.	LU1434526460	JPY	22/03/2017
	C – in JPY	Dist.	LU1434526544	JPY	22/03/2017
	N – in JPY	Capit.	LU2027379861	JPY	20/01/2020
	R – in JPY	Capit.	LU1434526890	EUR	22/03/2017
	R – H in EUR (coperta Vs JPY)	Capit.	LU1797946917	EUR	20/09/2018
Candriam Sustainable Equity Quant Europe	C - in EUR	Capit.	LU2378104066	EUR	02/11/2021
	N - in EUR	Capit.	LU2378104652	EUR	02/11/2021
Candriam Sustainable Equity US	C - in USD	Capit	LU2227857070	USD	28/05/2021
	C - in USD	Dist.	LU2227857153	EUR	28/05/2021
	C - H - in EUR (coperta vs USD)	Capit	LU2227857310	USD	28/05/2021
	R – in USD	Capit	LU2227858128	EUR	28/05/2021
Candriam Sustainable Equity World	C - in EUR	Capit.	LU1434527435	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1434527518	EUR	22/03/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379945	EUR	20/01/2020
	R - in EUR	Capit.	LU1434528169	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Money Market Euro	C - in EUR	Capit.	LU1434529050	EUR	22/03/2017

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICVM IN ITALIA

Soggetti Collocatori

Ai Soggetti Collocatori sono state attribuite le funzioni di tenuta dei rapporti con gli investitori, ivi compresi l'eventuale ricezione ed esame di loro reclami

Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti e incaricati di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia

Soggetti incaricati della funzione di intermediazione dei pagamenti (anche "Soggetto/i incaricato/i dei pagamenti") in Italia sono:

- **Société Générale Securities Services S.p.A.** (in breve anche "SGSS"), con sede legale e direzione generale in via Benigno Crespi, 19/A – Maciachini Center MAC2, 20159 Milano e sede operativa, in Torino, Via Nizza, 262/24 (10126)
- **Allfunds Bank, S.A.U.**, con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid, Spagna che svolge le proprie funzioni operative presso la Succursale di Milano – Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch - in via Bocchetto, 6, 20123 Milano
- **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.** (anche indicata "BMPS") con sede legale Piazza Salimbeni 3, 53100 Siena – sede operativa Via Grossi 3, 46100 Mantova
- **Banca Sella Holding S.p.A.**, Via Italia 2 – 13900 Biella
- **State Street Bank International GmbH** – Succursale Italia (anche indicata "State Street Bank International" o "SSBI"), in (20125) Milano, via Ferrante Aporti 10 dove svolge anche le proprie funzioni
- **CACEIS Bank, Italy Branch** con sede legale in 1-3, place Valhubert 75206 Parigi (Francia) e sede operativa in Piazza Cavour 2, 20121 Milano (MI).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione è indicato nel modulo di sottoscrizione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti è inoltre il soggetto designato che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della Società di Gestione e della SICAV all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti e incaricato di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia (in breve "Soggetto incaricato dei pagamenti"), nello svolgimento degli incarichi che gli sono stati affidati, assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni e rimborsi di azioni), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria della SICAV e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione dei dati necessari alla sottoscrizione e alla disponibilità effettiva del pagamento; salva diversa indicazione del Prospetto, le azioni sono valorizzate sulla base del NAV della Data di valutazione applicabile nella Data di calcolo determinata – come indicato al par. 12 del Prospetto e nella scheda tecnica del Comparto interessato - in base alla data e all'orario in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta alla Banca Depositaria dal Soggetto incaricato dei pagamenti. Il NAV della Data di valutazione è calcolato il giorno successivo (Data di calcolo) che sia una giornata operativa a Lussemburgo, sulla base dei prezzi di chiusura della Data di valutazione);
- accensione presso di sé per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla SICAV, con rubriche distinte per ciascun comparto;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni ricevute dai soggetti incaricati del collocamento;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione e rimborso a fronte di ciascuna operazione, eventualmente per il tramite dei Soggetti Collocatori;
- tenere a disposizione degli investitori lo Statuto della SICAV e i documenti che il Prospetto indica a loro disposizione, laddove forniti dall'offerente; in alcuni casi queste funzioni sono demandate al soggetto collocatore;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultimo rendiconto annuale revisionato e dell'ultima relazione semestrale, redatti dalla SICAV (gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere i predetti documenti gratuitamente, anche a domicilio), laddove forniti dall'offerente. In alcuni casi queste funzioni sono demandate al soggetto collocatore.

I suddetti compiti vengono svolti da Société Générale Securities Services negli uffici operativi in via Nizza, 262/24 (10126) Torino, da Allfunds Bank S.A.U. presso la Succursale di Milano, in via Bocchetto, 6, da BMPS presso la sede operativa in Via Grossi 3, 46100 Mantova e da SSBI presso la succursale in Milano, via Ferrante Aporti 10.

Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la richiesta di sottoscrizione è deputato alla ricezione e all'esame degli eventuali reclami inerenti alla SICAV. Alcuni collocatori curano anche le funzioni agli ultimi due alinea del terzo comma del presente paragrafo.

I Soggetti incaricati dei pagamenti agiscono altresì in qualità di Titolare Autonomo del Trattamento dei dati personali e le relative informative sono consultabili ai seguenti indirizzi Internet:

- Allfunds Bank, S.A.U. – Milan Branch all'indirizzo:
<https://allfunds.com/it/data-protection/>
- Société Générale Securities Services S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chi-siamo/informativa-sgss-spa/>
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.mps.it/privacy.html>;
- Banca Sella Holding S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.sella.it/banca-online/privacy/privacy.jsp>
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia all'indirizzo:
http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch_Informativadatipersonali.pdf
- CACEIS Bank, Italy Branch all'indirizzo:
<https://www.caceis.com/fileadmin/documents/pdf/Who-We-Are/Where-to-find-us/Italy/Data-Privacy-Notice-ITALIAN.pdf>

Banca Depositaria

Banca Depositaria di Candriam Sustainable è CACEIS Bank, Luxembourg Branch, con sede in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, dove sono svolte le funzioni.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA

Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione /rimborso

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo, deve essere presentata ad uno dei Soggetti Collocatori che entro e non oltre il primo giorno lavorativo in Italia successivo a quello di ricezione la trasmettono al Soggetto incaricato dei pagamenti, insieme agli eventuali mezzi di pagamento consegnati dal sottoscrittore. Quando nella prima parte di questo modulo di sottoscrizione è previsto che i mezzi di pagamento siano intestati al Soggetto Collocatore, quest'ultimo trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti e provvede al pagamento della sottoscrizione in favore della SICAV presso il medesimo, negli stessi termini e con le medesime modalità più sotto indicate relativamente ai collocatori che agiscono in qualità di Ente Mandatario.

Qualora sia applicabile, secondo quanto indicato nel Modulo, il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 30, comma 6 del d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, alcuni Soggetti Collocatori che sono responsabili della gestione della sospensiva di recesso, provvedono all'inoltro entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per l'esercizio del recesso.

Il Soggetto Collocatore che agisce in qualità di Ente Mandatario trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore. Entro lo stesso termine, l'Ente Mandatario effettua il pagamento dell'importo lordo della sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite bonifico, anche cumulativo, a favore della SICAV con la stessa valuta con cui si è reso disponibile il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore - ovvero, nell'ipotesi di utilizzo di diversi mezzi di pagamento, l'ultimo di tali mezzi. In caso di sottoscrizioni soggette alla sospensiva di cui all'art. 30, comma 6 del D.Lgs. n. 58/98, l'Ente Mandatario effettua il pagamento con valuta coincidente con la data di termine della sospensiva medesima.

Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso delle azioni presentate al Soggetto Collocatore, entro il giorno lavorativo successivo sono da questi inviate al Soggetto incaricato dei pagamenti. Ogni richiesta deve essere predisposta per iscritto ed essere sottoscritta dall'investitore. Nelle richieste di rimborso e conversione è necessario indicare il numero di azioni per le quali si chiede l'operazione e ogni altro dato necessario all'esecuzione dell'operazione, con precisazione del Comparto e Classe, delle modalità di pagamento del rimborso netto (bonifico bancario o assegno non trasferibile da inviare a rischio e spese del sottoscrittore) e, per la conversione, del Comparto e Classe o, se più di uno, dei Comparti e/o Classi con la relativa quota di ripartizione tra essi, in cui investire gli importi.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette alla Banca Depositaria entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione delle domande di sottoscrizione e alla disponibilità effettiva dei relativi mezzi di pagamento, nonché delle richieste di rimborso e conversione, via telefax o altri mezzi elettronici di trasmissione (es. swift), i dati per eseguire la/e richiesta/e di sottoscrizione/ conversione / rimborso delle azioni della SICAV. Il pagamento dei rimborsi agli investitori operanti per il tramite di alcuni Soggetti Incaricati dei Pagamenti è curato dal Soggetto Collocatore/Ente Mandatario, in esecuzione del mandato che riceve da essi col modulo di sottoscrizione, entro il secondo giorno lavorativo successivo all'accredito da parte della Banca Depositaria sul Conto della SICAV.

Informazioni importanti in merito alle tempistiche di valorizzazione delle conversioni tra comparti

Per effetto delle disposizioni tributarie in vigore dal 1° luglio 2011 che prevedono l'applicazione della ritenuta anche alle conversioni tra comparti, diversamente da quanto previsto dal KIID e dal Prospetto - salvo che, sulla base di flussi condivisi tra i soggetti collocatori e i soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, sia possibile mettere a disposizione del soggetto che deve operare la ritenuta la provvista per il pagamento dell'imposta - la valorizzazione delle azioni del comparto di destinazione avverrà di norma in data successiva a quella della valorizzazione delle azioni di quello di provenienza e quindi senza contestualità.

Piano di Investimento o di Accumulo (PAC)

Presso alcuni soggetti incaricati del collocamento è possibile la sottoscrizione mediante adesione ad un Piano di Investimento o di Accumulo (detto anche "PAC"), con rate periodiche mensili o trimestrali.

Il PAC, a seconda del Soggetto Collocatore, prevede:

(a) un minimo di 60 rate mensili di almeno Euro 200 cadauna per ciascun Comparto e Classe o di 20 trimestrali di importo unitario non inferiore a Euro 600 cadauna per ciascun Comparto e Classe e il versamento minimo di 5 rate mensili o 2 trimestrali per l'apertura del PAC; oppure

(b) il versamento iniziale di minimo di 1.000 Euro per l'apertura del PAC e una durata espressa in termini di numero di rate, con un minimo di 60 rate per entrambe le frequenze mensile e trimestrale, e con una rata (mensile o trimestrale) per ciascun Comparto e Classe, di importo non inferiore a 100 Euro.

Il versamento iniziale (il "Primo Versamento") e la somma delle rate previste costituisce l'Ammontare del PAC o anche l'Ammontare Nominale del Piano.

L'investitore può interrompere o porre fine al pagamento delle rate del PAC in qualsiasi momento senza oneri aggiuntivi.

Le commissioni di sottoscrizione, determinate con le aliquote previste dal KIID e dal Prospetto, sono prelevate linearmente sul versamento iniziale e sulle rate successive del PAC.

Lettere di Conferma dell'operazione

Il Soggetto incaricato dei pagamenti invia tempestivamente una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- *conferma d'investimento*: in Comparto e la Classe di azioni emesse, il valore unitario di emissione delle azioni, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni assegnate, l'importo lordo versato, le eventuali commissioni e/o spese applicate, l'importo netto investito, il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, il tasso di cambio applicato (qualora si sia resa necessaria una conversione di divisa)

- *conferma di conversione*: il numero di azioni riscattate del Comparto e relativa Classe di origine, il valore unitario, il controvalore totale in divisa del riscatto, il numero di azioni emesse del Comparto e relativa Classe di destinazione, il valore unitario di emissione e il controvalore totale in divisa, le commissioni, le spese e le ritenute fiscali eventualmente applicate, il tasso di cambio dell'eventuale conversione delle divise; alternativamente ad una conferma unitaria, a fronte della conversione potranno essere inviate due distinte conferme: di *disinvestimento* e *d'investimento*

- *conferma di disinvestimento*: il Comparto e la classe di azioni riscattate, il valore unitario di rimborso, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni rimborsate, le eventuali commissioni e/o spese applicate, il tasso di cambio della divisa e la ritenuta fiscale operata.

Nel caso di cointestazione dell'investimento, tutte le conferme ed ogni comunicazione sono esclusivamente inviate al sottoscrittore il cui nominativo è indicato per primo nel Modulo di Sottoscrizione.

In caso di sottoscrizione tramite PAC, la lettera di conferma dell'investimento è inviata per il primo versamento e, successivamente, anche solo con cadenza semestrale nei semestri in cui sono versate le rate.

Con la lettera di conferma dell'investimento sono assolti anche gli obblighi dell'Ente Mandatario di comunicazione dell'eseguito mandato e di rendiconto (ex artt. 1712 e 1713 del c.c. italiano).

Operazioni di sottoscrizione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle azioni può essere altresì effettuata direttamente dal sottoscrittore attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle previsioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Soggetti Collocatori possono attivare servizi "on line" che consentono all'investitore, previa identificazione dello stesso e rilascio di password e codice identificativo, di impartire richieste di acquisto in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni che il Soggetto Collocatore, ai sensi dell'art. 67-*undecies* del Codice del Consumo è tenuto a portare a conoscenza dei clienti sono riportate nei siti operativi. La lingua utilizzata nel sito internet e per le comunicazioni ai sottoscrittori è quella italiana. Eventuali reclami devono essere indirizzati al Soggetto Collocatore, il cui indirizzo è indicato nel relativo sito internet. Non sono previste procedure extragiudiziali di ricorso e non sono previsti collegamenti o connessioni con altri servizi finanziari.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il KIID e il Prospetto nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto durevole presso il sito Internet della Società di Gestione.

Gli investimenti successivi, le operazioni di conversione e le richieste di rimborso possono essere effettuati - oltre che mediante Internet - tramite il servizio di banca telefonica, attivato dal Soggetto Collocatore.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per le sottoscrizioni mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario.

L'utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle azioni emesse. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

L'utilizzo di Internet o del servizio di banca telefonica non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Previo consenso dell'investitore, la lettera di conferma dell'avvenuta operazione (di investimento/rimborso) può essere inviata, in alternativa alla forma scritta, in forma elettronica (ad esempio, mediante e-mail), conservandone evidenza.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

In Italia, per ogni sottoscrizione di Azioni, viene detratta dall'importo versato una commissione di sottoscrizione destinata ai Soggetti Collocatori di ammontare variabile nella misura massima indicata nei KIID, quindi zero per la Classe N e in misura non superiore al 3,5% per le classi C ed R; tale commissione è applicata sull'importo lordo della sottoscrizione per versamenti in Unica Soluzione. La commissione di sottoscrizione, a beneficio del Collocatore, non è prevista per le classi di azioni C del comparto Candriam Sustainable Money Market Euro.

Le commissioni di sottoscrizione, determinate con le aliquote previste dal KIID e dal Prospetto, sono prelevate linearmente sul versamento iniziale e sulle rate successive del PAC.

Remunerazione dei Soggetti collocatori

Comparto	Quota parte della Commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai soggetti collocatori	Quota parte della Commissione di Gestione corrisposta in media ai soggetti collocatori
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	100% di quanto effettivamente addebitato	50%
Candriam Sustainable Bond Euro		
Candriam Sustainable Bond Euro Corporate		
Candriam Sustainable Bond Euro Short Term		
Candriam Sustainable Bond Global		
Candriam Sustainable Bond Global High Yield		
Candriam Sustainable Bond Impact		
Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation		
Candriam Sustainable Equity Children		
Candriam Sustainable Equity Circular Economy		
Candriam Sustainable Equity Climate Action		
Candriam Sustainable Equity Emerging Markets		
Candriam Sustainable Equity EMU		
Candriam Sustainable Equity Europe		
Candriam Sustainable Equity Future Mobility		
Candriam Sustainable Equity Japan		
Candriam Sustainable Equity Quant Europe		
Candriam Sustainable Equity US		
Candriam Sustainable Equity World		
Candriam Sustainable Money Market Euro		

Agevolazioni finanziarie

Il Soggetto Collocatore ha possibilità di applicare riduzioni fino al 100% della commissione di sottoscrizione prevista dal KIID, che ha diritto di trattenere. Il Soggetto incaricato dei pagamenti ha la possibilità di scontare parte dei costi connessi all'intermediazioni dei pagamenti, nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il Soggetto Collocatore.

Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel KIID, per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, e rimborso di conversione tra Comparti, pagamento di proventi ecc., in ciascuna classe di azioni sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione dei pagamenti (si veda la sezione "Commissioni e spese" ("*Fees and charges*") del Prospetto): SGSS applica lo 0,15% dell'ammontare

intermediato con minimo 15 e massimo 25 euro per ciascuna operazione di sottoscrizione in unica soluzione, rimborso, conversione tra comparti e apertura di PAC; per ciascuna rata di PAC massimo 2,5 euro se con SDD Finanziario o bonifico e 1,5 euro se con addebito in conto; per pagamento/reinvestimento di proventi massimo 3 euro; Allfunds Bank S.A.U., per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso in ciascuna Classe applica al massimo Euro 25, per l'attivazione del PAC applica al massimo Euro 20 e per ciascuna rata periodica dello stesso al massimo Euro 2, per il pagamento/reinvestimento di proventi Euro 2; BMPS applica: diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione e rimborso PIC, versamenti aggiuntivi e rimborsi PAC: minimo 12 euro e massimo 25 Euro; diritto variabile dello 0,07% dell'importo da convertire, minimo 12 e massimo 25 Euro sulle conversioni tra Comparti diversi; nessun onere sulle conversioni all'interno dello stesso Comparto; diritto fisso di 15 Euro per l'apertura di ogni PAC; 2 Euro per ogni rata del piano a mezzo SDD e 1 Euro per ogni rata a mezzo addebito in conto corrente; dividendi: 1 Euro per accrediti sul conto presso banche del gruppo bancario MPS e 3 Euro pagamenti con bonifico o assegno; per l'eventuale negoziazione di valuta, lo 0,10% al massimo dell'importo lordo negoziato; Banca Sella Holding S.p.A. applica un diritto fisso massimo di 14,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi, un diritto fisso di 10,00 Euro per l'apertura di PAC e di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC; SSBI applica un diritto fisso massimo di 20,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi, conversioni gratuite, un diritto fisso massimo di 15,00 Euro per l'apertura di PAC e massimo di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC; CACEIS applica un diritto fisso massimo di Euro 15,00 per ogni operazione in unica soluzione di sottoscrizione e rimborso, un diritto fisso massimo di Euro 15,00 per l'apertura di un Piano d'Investimento, un diritto fisso massimo di Euro 1,50 per ogni per ogni rata del Piano, un diritto fisso massimo di Euro 2,00 per il pagamento di dividendi a mezzo bonifico bancario in Euro o per ciascun dividendo reinvestito.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa

Lo Statuto della SICAV e i rendiconti periodici (nonché gli eventuali ulteriori documenti e informazioni diffusi in Lussemburgo), il KIID e il Prospetto sono messi a disposizione dei partecipanti sul sito internet www.candriam.com, con facoltà di acquisizione su supporto durevole (stampa e salvataggio file).

Tali documenti sono inoltre disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione, in via dei Bossi 4, Milano, presso il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti e presso i Soggetti Collocatori.

Gli investitori hanno facoltà di ottenere anche a domicilio, copia dei predetti documenti, entro 30 giorni dalla richiesta da presentare alla Succursale Italiana della Società di Gestione. L'invio dei predetti documenti al domicilio dell'investitore è gratuito. Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto durevole.

In caso di variazioni al KIID e al Prospetto i medesimi documenti aggiornati sono messi a disposizione nel suddetto sito internet della Società di Gestione, contestualmente al tempestivo deposito dello stesso presso la CONSOB. I documenti che il KIID e il Prospetto indicano a disposizione del pubblico sono disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione.

Il valore unitario delle azioni della SICAV, calcolato giornalmente è pubblicato giornalmente sul sito internet www.candriam.com, con indicazione della relativa data di riferimento. Al medesimo sito internet sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e quelli eventuali di pagamento di proventi.

Su Il Sole 24 Ore sono pubblicati gli ulteriori diversi avvisi ai sottoscrittori eventualmente diffusi a mezzo stampa in Lussemburgo.

Regime fiscale per i residenti italiani

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/4/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai predetti titoli

pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini la SICAV fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data, si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri.

Tra le operazioni di rimborso – relativamente ai fondi multicomparto - sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle azioni da un comparto ad altro comparto della SICAV.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, nonché sui proventi percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati, nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, del debito pubblico e degli altri titoli emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati nonché dei titoli del debito pubblico e di quelli ad essi equiparati emessi dagli Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dalla SICAV alla data di apertura della successione(*). A tali fini la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio.

() L'imposta di donazione e successione è stata reintrodotta con decorrenza dal 3 ottobre 2006, con il D.L. n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del testo coordinato, commi da nn. 48 a 53). La legge prevede l'applicazione di franchigie in favore del coniuge e alcuni parenti.*

Per il corretto adempimento di ogni obbligo di legge in materia di successione ereditaria o di atti di liberalità è opportuno di consultare un esperto fiscale di fiducia.

INFORMATIVA ex artt. 13 e 14 Regolamento UE 2016/679 “Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati” in breve (“Regolamento (UE) 2016/679” o “GDPR”) e diritti degli interessati

La SICAV e la Società di Gestione della SICAV informano che Candriam Luxembourg, con sede in SERENITY - Bloc B 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen, Lussemburgo è il Titolare del trattamento dei dati personali.

Conformemente alle disposizioni della legge lussemburghese relativa alla protezione dei dati personali in merito al trattamento dei dati a carattere personale e di tutte le leggi e i regolamenti locali applicabili, in ogni caso, e successive modifiche, revisioni o sostituzioni [compreso a seguito dell'entrata in vigore del

Regolamento (UE) 2016/679 (in seguito l'“RGPD” o “GDPR”)], la Società di Gestione raccoglie, registra e tratta, in formato elettronico o con ogni altro mezzo, i dati personali degli investitori al fine di eseguire i servizi richiesti dagli investitori e di rispettare gli obblighi ad essa imposti dalle leggi e dai regolamenti. I dati personali degli investitori trattati dalla Società di Gestione comprendono, in particolare, il nome, le coordinate (compreso l'indirizzo postale o di posta elettronica), il codice fiscale (CF), le coordinate bancarie, l'importo investito e detenuto nel Fondo (“Dati personali”). Ogni investitore può a propria discrezione, rifiutare di comunicare i Dati personali alla Società di Gestione. In questo caso, tuttavia, la Società di Gestione può rifiutare una domanda di sottoscrizione di Azioni. Ogni investitore ha il diritto: (i) di consultare i propri Dati personali (compresi in alcuni casi, in un formato normalmente utilizzato, leggibile dalla macchina) ; (ii) di ottenere che i propri Dati personali siano rettificati (se non sono corretti o se sono incompleti) ; (iii) di ottenere che i propri Dati personali siano eliminati se la Società di Gestione o la SICAV non ha più una ragione legittima per trattarli; (iv) di ottenere che il trattamento dei propri Dati personali sia limitato; (v) di opporsi al trattamento dei propri Dati personali da parte della Società di Gestione in talune circostanze; e (vi) di inoltrare un reclamo all'autorità di controllo competente, scrivendo alla Società di Gestione all'indirizzo della sua sede legale. I Dati personali sono trattati, in particolare, ai fini dell'esecuzione degli ordini di sottoscrizione, acquisto e conversione delle Azioni, del pagamento dei dividendi agli investitori, dell'amministrazione dei conti, della gestione delle relazioni con i clienti, dell'esecuzione dei controlli sulle pratiche di *excessive trading* e di *market timing*, dell'identificazione fiscale conformemente alle leggi e regolamenti lussemburghesi o di altri paesi [comprese le leggi e regolamenti relativi al programma FATCA o al CRS (CRS è l'abbreviazione di “*Common Reporting Standard*”, o norma comune in materia di dichiarazione, e indica la Norma per lo scambio automatico di informazioni relative ai conti finanziari per fini fiscali, elaborata dall'OCSE e attuata, in particolare, dalla direttiva europea 2014/107/UE)] e del rispetto delle regole applicabili alla lotta contro il riciclaggio di capitali. Anche i Dati personali forniti dagli investitori sono trattati ai fini della tenuta del registro degli azionisti della SICAV. I Dati personali possono inoltre essere trattati per fini di indagine. Ogni investitore ha il diritto di opporsi all'utilizzo dei propri Dati personali per fini di indagine, scrivendo alla SICAV. La Società di Gestione può richiedere il consenso degli investitori a raccogliere o trattare i loro Dati personali in talune occasioni, ad esempio, per fini di marketing. Gli investitori possono ritirare il loro consenso in qualsiasi momento. La Società di Gestione tratta anche i Dati personali degli investitori se tale trattamento è necessario per onorare il suo contratto con gli investitori interessati o se la legge lo richiede, ad esempio, se la SICAV riceve una domanda in tal senso da agenti delle forze pubbliche o da altri agenti di Stato. La Società di Gestione tratta inoltre i Dati personali degli investitori se ha un interesse legittimo in tal senso e se i diritti degli investitori alla protezione dei loro dati non prevalgono su questo interesse. Ad esempio, la SICAV ha un interesse legittimo a garantire il suo buon funzionamento. I Dati personali possono essere trasferiti a talune filiali ed entità terze che partecipano all'attività della SICAV, tra i quali, in particolare, la Società di Gestione, l'Amministrazione Centrale, il Depositario, l'Agente per i trasferimenti, i Soggetti incaricati dei pagamenti e i Distributori, che si trovano nell'Unione europea. I Dati personali possono anche essere trasferiti ad entità che si trovano in paesi che non sono membri dell'Unione europea e le cui leggi sulla protezione dei dati non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato, comunque sulla base: (i) di decisioni della Commissione Europea in merito all'adeguatezza di detti paesi; (ii) di norme vincolanti di impresa; (iii) di clausole contrattuali tipo adeguate; (iv) di altri meccanismi di trasferimento validi. Per qualsiasi ulteriore informazione in merito ai meccanismi di tutela adottati in casi di trasferimenti internazionali dei dati, contattare il Titolare del trattamento. Con la sottoscrizione di Azioni, ogni investitore accetta espressamente il trasferimento dei propri Dati personali alle entità sopra descritte e il loro trattamento da parte delle medesime, comprese le entità situate al di fuori dell'Unione europea, e in particolare nei paesi che non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato. La Società di Gestione o la SICAV può anche trasferire i Dati personali a terzi, quali enti governativi o di regolamentazione, comprese le autorità fiscali, all'interno o all'esterno dell'Unione europea, conformemente alle leggi e ai regolamenti applicabili. In particolare, i Dati personali possono essere divulgati alle autorità fiscali lussemburghesi, che possono a loro volta, svolgere la funzione di responsabile del trattamento e divulgarli alle autorità fiscali di altri paesi. Gli investitori possono ottenere maggiori informazioni sul modo in cui la SICAV si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi all'RGPD, rivolgendosi alla SICAV, presso la sede legale della Società di Gestione. Fatta salva la durata di conservazione minima richiesta per legge, i Dati personali non sono conservati per una durata superiore a quella necessaria per i fini del trattamento dei dati.

C R

Candriam Sustainable

Il presente modulo è valido al fine della sottoscrizione in Italia delle azioni della Sicav di diritto lussemburghese **CANDRIAM SUSTAINABLE** (di seguito anche "SICAV") a struttura multicompartimentale e multiclasse. Prima della sottoscrizione deve essere consegnato il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (di seguito "KIID"). Soggetto Incaricato dei Pagamenti: Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6, 20123 Milano. La SICAV si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenute nel presente Modulo di Sottoscrizione.

luogo

giorno		mese		anno
--------	--	------	--	------

CARATTERISTICHE DELL'INVESTIMENTO

VERSAMENTO (AL LORDO DELLE EVENTUALI SPESE E COMMISSIONI): IN UN'UNICA SOLUZIONE OVVERO TRAMITE PIANO DI ACCUMULO

CODICE COMPARTO ("CR") _____ DENOMINAZIONE COMPARTO _____ IMPORTO VERSAMENTO UNICO O PRIMO VERSAMENTO PIANO¹ _____

DURATA² _____ CADENZA³ _____ IMPORTO UNITARIO RATA⁴ _____ VALORE NOMINALE PIANO⁵ _____

TOTALE CONFERITO (EURO) _____

Nel caso di sottoscrizione tramite Internet, il modulo di sottoscrizione presente online contiene le medesime informazioni di quello cartaceo.

(¹) Per i versamenti tramite piano di accumulo, l'importo minimo iniziale è pari ad EUR 1.000 (per la frequenza MENSILE) e EUR 1.200 (per la frequenza TRIMESTRALE); (²) La durata è espressa in termini di numero di rate. Il numero minimo di rate è pari a 60 (per la frequenza MENSILE) e 20 (per la frequenza TRIMESTRALE); (⁴) L'importo minimo iniziale della rata è pari ad EUR 200 (per la frequenza MENSILE) e EUR 600 (per la frequenza TRIMESTRALE). (⁵) Valore Nominale del Piano = Versamento Iniziale + Importo Rata x n. Rate.

INTESTAZIONE DEL CONTRATTO E GENERALITÀ DEGLI INTESTATARI

1	PRIMO INTESTATARIO O SOCIETÀ	CODICE FISCALE O PARTITA IVA _____
	COGNOME O DENOMINAZIONE _____	NOME _____
2	SECONDO INTESTATARIO O PRIMO LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE SOCIETÀ	CODICE FISCALE _____
	COGNOME _____	NOME _____
3	TERZO INTESTATARIO O SECONDO LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE SOCIETÀ	CODICE FISCALE _____
	COGNOME _____	NOME _____
4	QUARTO INTESTATARIO O TERZO LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE SOCIETÀ	CODICE FISCALE _____
	COGNOME _____	NOME _____

Numero intestatari _____

Numero schede censimento anagrafico allegate

INDIRIZZO DI CONTRATTO

(da compilare solo in caso si desideri che la corrispondenza relativa al presente contratto venga inviata al seguente indirizzo, diverso da quello che il primo intestatario ha già fornito come residenza nella scheda di censimento anagrafico allegata)

INDIRIZZO _____

LOCALITÀ _____ CAP _____ PROVINCIA _____

NAZIONE (se estera) _____

(da compilare nel caso si desideri che la corrispondenza venga inviata al **primo intestatario** ma **PRESSO** il nominativo di seguito riportato, restando esclusa la possibilità di domiciliazione della corrispondenza presso il Private Banker)

NOMINATIVO O DENOMINAZIONE _____

CONDIZIONI FACILITATE (*)

CODICE AZIENDA _____ QUALIFICA PRIMO INTESTATARIO _____ LIVELLO AGEVOLAZIONE ACCORDATO _____ %

(*) Indicate, nell'allegato al presente modulo, anche come "Agevolazioni Finanziarie".

MODALITÀ DI PAGAMENTO

Siamo a conoscenza che Fideuram S.p.A. declina ogni responsabilità per modalità di pagamento effettuate in maniera difforme da quelle previste nel presente modulo. Il pagamento è accettato da Fideuram S.p.A. con vincolo di destinazione a favore della SICAV e con obbligo di trasferimento alla SICAV per il pagamento della presente sottoscrizione sul conto corrente della medesima presso il Soggetto Incaricato dei pagamenti nei termini previsti dal Prospetto e dall'allegato al presente Modulo.

ASSEGNI BANCARI O CIRCOLARI

- assegni bancari emessi da uno o più intestatari all'ordine **IW SIM S.p.A. - NON TRASFERIBILE**;
- assegni bancari o circolari emessi con la clausola **NON TRASFERIBILE** a favore di uno o più intestatari e da questi girati per l'incasso a **FIDEURAM S.p.A.** allegati alla presente.

SPECIE DEL TITOLO (*)	CODICE ABI	CAB	NUMERO COMPLETO DELL'ASSEGNO	EMESSO DALL'INTESTATARIO NUMERO	IMPORTO (IN EURO)
A. TOTALE ASSEGNI					

(*) AB = Assegno bancario; AC = Assegno circolare.

A. TOTALE ASSEGNI

DIRITTO DI RECESSO - ULTERIORI DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Ai sensi dell'articolo 30 - comma 6 - del D.Lgs. 24/2/1998, n. 58 (TUF), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese, né corrispettivo al consulente abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato. Per "fuori sede" si intendono luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato al collocamento (ad esempio una Banca o una SIM).

La sospensione non riguarda le sottoscrizioni successive di comparti indicati nello stesso prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione. Il recesso e la sospensione previsti dall'art. 67-duodecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini estranei all'attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a) del suddetto Codice), non si applicano al presente contratto in base alle previsioni del comma 5, lett. a) n. 4 del medesimo articolo.

Dichiaro/dichiariamo

- (i) di prendere atto che l'investimento è disciplinato dal Prospetto. Dichiaro/dichiaro di aver ricevuto copia del KIID e di essere a conoscenza che la vigente versione del Prospetto è disponibile gratuitamente, su richiesta, anche presso il Soggetto Collocatore. Con il presente modulo accetto/accettiamo di sottoscrivere le azioni della SICAV alle condizioni, nei termini e con le modalità stabilite nello statuto sociale, nel Prospetto e nel KIID e nell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione;
- (ii) di essere consapevoli che vi possono essere dei rischi derivanti dall'investimento negli strumenti finanziari che intendo/intendiamo sottoscrivere e che tali strumenti non garantiscono con certezza il conseguimento di utili e possono essere soggetti a perdite;
- (iii) di autorizzare IW SIM S.p.A., nel caso di riscontro di mancato buon fine del titolo di pagamento, a richiedere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, per il tramite di Fideuram S.p.A., la liquidazione delle azioni di nostra pertinenza ed a rivalersi sul ricavato salvo il diritto della stessa alla rifusione degli eventuali ulteriori danni;
- (iv) di accettare di notificare prontamente al Soggetto Incaricato dei Pagamenti per iscritto qualsiasi modifica alle informazioni fornite nel presente modulo di sottoscrizione;
- (v) essere a conoscenza che la Securities and Exchange Commission (SEC) degli Stati Uniti non consente l'offerta di valori mobiliari a cittadini americani, se l'offerta non sia stata registrata presso la SEC. Dichiaro a tal fine sotto la mia responsabilità di non essere cittadino e/o residente degli Stati Uniti d'America e mi obbligo a non trasferire azioni della SICAV a cittadini e/o residenti degli Stati Uniti d'America;
- (vi) di prendere atto che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata, il Soggetto Collocatore, anche per conto della SICAV, ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi previsti dall'art. 57 comma 1 del D.P.C.M. 22 febbraio 2013 e dichiaro/iamo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica avanzata. Dichiaro/iamo di aver ricevuto dal Soggetto Collocatore copia della predetta dichiarazione. Prendo/iamo altresì atto e accetto/iamo che il servizio di firma elettronica avanzata è erogato anche a beneficio della SICAV, esclusivamente dal Soggetto Collocatore, il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità e riconosce che la SICAV è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio;
- (vii) di avere preso atto che in caso di utilizzo della firma elettronica avanzata per la sottoscrizione del modulo anche mediante tecniche di comunicazione a distanza comporta il riconoscimento della paternità della propria firma così come apposta, ed accetto/iamo la documentazione prodotta in formato elettronico. Le informazioni rese disponibili nel modulo in formato elettronico sono le medesime rese disponibili nel modulo disponibile in formato cartaceo;
- (viii) di accettare integralmente tutte le previsioni del presente Modulo e del relativo Allegato. In caso di co-intestataria, ciascuno deve apporre la propria firma.

Prendo/prendiamo atto che:

- a) le azioni saranno emesse in forma nominativa, non comprovate da certificati, registrate nel registro degli azionisti della SICAV a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, per mio/nostro conto e beneficio. Il sottoscrittore ha facoltà in ogni momento di revocare il mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti mediante lettera raccomandata;
- b) le istruzioni sulla cointestazione, l'indirizzo di corrispondenza, il consenso al trattamento dei dati personali ed il mandato conferito al Soggetto Incaricato dei Pagamenti con il presente modulo si intendono validi sino a diversa istruzione e riferiti a tutti gli investimenti in azioni della SICAV effettuati dai medesimi intestatari indicati sul fronte;
- c) in caso di mancato esercizio del diritto di recesso di cui sopra che sia eventualmente applicabile alla operazione, l'emissione di azioni avviene al prezzo di emissione del primo Giorno di Valutazione che sarà applicabile alla sottoscrizione successivamente al termine della sospensione;
- d) la SICAV dà per conosciuta l'accettazione della presente proposta alla data di firma del presente Modulo di Sottoscrizione;
- e) la SICAV può rigettare la domanda di sottoscrizione nei casi previsti dal Prospetto;
- f) salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del sottoscrittore indicato per primo nel presente modulo;
- g) la sottoscrizione di azioni di cui al presente modulo è effettuata irrevocabilmente a firme disgiunte e pertanto ciascun intestatario può esercitare singolarmente ogni diritto e facoltà derivanti dal rapporto di partecipazione alla SICAV. Sebbene i poteri siano disgiunti, le obbligazioni dei co-intestari sono solidali. Qualora prima dell'esecuzione delle istruzioni impartite da uno degli intestatari, pervengano da altri intestatari istruzioni incompatibili con quelle date in precedenza, la SICAV e/o il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, restando indenni da ogni responsabilità, si astengono dal dare esecuzione a qualsiasi istruzione pervenuta, sino a che non pervengano dagli intestatari istruzioni concordanti;
- h) relativamente all'«Autorizzazione permanente di addebito su un c/c intrattenuto presso Fideuram S.p.A. o altra Banca, di cui alla seconda pagina del presente modulo:
 - autorizziamo l'addebito del c/c presso Fideuram S.p.A., riportato nelle «coordinate bancarie», dispensandovi espressamente dall'inviarci le singole contabili di addebito;
 - prendiamo atto che l'esecuzione da parte Vostra è subordinata alla presenza di fondi disponibili e che la loro indisponibilità, anche per una sola scadenza, comporterà la facoltà per Fideuram S.p.A. di ritenere estinta l'«Autorizzazione permanente di addebito in conto». Resta inteso, peraltro, che l'estinzione dovrà esserci comunicata per iscritto;
 - prendiamo atto che, nel caso di adesione al Piano di Accumulo la liquidazione totale delle azioni comporterà l'estinzione della «Autorizzazione permanente di addebito in conto», anche nel caso in cui il Piano di Accumulo non risulti completato;
 - prendiamo atto che, con riferimento alle sole disposizioni S.D.D. a valere su un c/c intrattenuto presso altra Banca, il relativo addebito di ciascun pagamento sarà maggiorato delle commissioni applicate da Fideuram S.p.A. per un importo di euro 1,00 nonché delle eventuali spese e/o commissioni bancarie previste dall'altra Banca;
 - prendiamo atto che i reclami relativi a disfunzioni del sistema di addebito potranno essere presentati a IW SIM S.p.A., a pena di decadenza, entro 120 giorni dalla data di invio del relativo estratto conto;
- i) qualora - anche successivamente alla firma del presente modulo - ho/abbiamo disposto l'attivazione del servizio SDD Finanziario per il pagamento delle rate ricorrenti dei piani di risparmio, sono/siamo consapevoli che si tratta di operazioni di cui all'art. 2 lett.) del D.Lgs. 11/2010 (operazioni collegate all'amministrazione di strumenti finanziari, cui le norme del citato decreto non si applicano) e per tali pagamenti il debitore non ha diritto a chiedere il rimborso dopo l'esecuzione dell'operazione, se autorizzata. Rimane invece fermo il diritto del debitore di chiedere alla propria banca di non addebitare tali operazioni fino alla data in cui il pagamento è dovuto;
- l) la SICAV e il Soggetto Incaricato dei Pagamenti nell'esecuzione degli ordini ricevuti dai soggetti incaricati del collocamento che operano con tecniche di comunicazione a distanza non sono responsabili della regolarità e/o dell'esistenza delle istruzioni impartite dal cliente e sono del tutto estranee ai rapporti discendenti dal contratto che regola la prestazione del Servizio di collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza.

MEZZI DI PAGAMENTO UTILIZZABILI E RELATIVA VALUTA

Per la sottoscrizione iniziale di azioni della Sicav possono essere utilizzati esclusivamente uno o più dei seguenti mezzi di pagamento:

- assegno bancario emesso esclusivamente da uno degli intestatari all'ordine di IW SIM S.p.A., NON TRASFERIBILE;
- assegno bancario o circolare emesso con la clausola NON TRASFERIBILE a favore di uno o più intestatari e da questi girato per l'incasso a Fideuram S.p.A.;
- bonifico bancario disposto da uno degli intestatari all'ordine di IW SIM S.p.A..

Per i versamenti aggiuntivi sono utilizzabili i mezzi di pagamento sopra elencati. Per i versamenti successivi previsti per i Piani di Accumulo sono utilizzabili i mezzi di pagamento dianzi elencati, nonché l'addebito periodico autorizzato su un c/c intrattenuto dall'investitore, da effettuare sempre a favore di IW SIM S.p.A.. La valuta riconosciuta agli assegni bancari o circolari è tre giorni lavorativi successivi alla data di ricezione del titolo presso IW SIM S.p.A. c/o Fideuram S.p.A..

La valuta applicata ai bonifici è quella riconosciuta a IW SIM S.p.A. per il Beneficiario. La valuta applicata all'addebito su un conto corrente intrattenuto presso Fideuram S.p.A. è il giorno successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso IW SIM S.p.A..

Qualora l'investitore abbia utilizzato diversi mezzi di pagamento per la medesima operazione, si terrà conto della disponibilità per valuta o dell'arrivo della contabile, per i bonifici e gli switch, dell'ultimo di tali mezzi di pagamento. I moduli di sottoscrizione pervenuti a IW SIM S.p.A. oltre le ore 14 si intendono ricevuti il giorno lavorativo successivo.

LEGGE APPLICABILE

La partecipazione alla SICAV è disciplinata dalla legge lussemburghese. Ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione delle azioni è rimessa alla esclusiva competenza del Foro della Città di Lussemburgo, salvo che il partecipante rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del D. Lgs italiano 206/2005, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

SPAZIO RISERVATO AL PRIVATE BANKER

CODICET.FA.

Cognome e Nome T.F.A.

CODICE PRIVATE BANKER

Cognome e Nome del Private Banker

CODICE PRIVATE BANKER SPLIT

Cognome e Nome del Private Banker Split

% SPLIT

FIRMA DEL PRIVATE BANKER

FIRMA DEL PRIVATE BANKER SPLIT

Facente fede dell'identificazione personale dei firmatari del presente modulo di sottoscrizione.

IL PRIVATE BANKER È UN PROFESSIONISTA DELLA CONSULENZA FINANZIARIA, PREVIDENZIALE E ASSICURATIVA ISCRITTO ALL'ALBO DEI CONSULENTI ABILITATI ALL'OFFERTA FUORI SEDE.

I. - Titolare del trattamento:

- La Società di Gestione della SICAV a cui si riferisce il presente Modulo di sottoscrizione;
- ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti;
- IW SIM S.p.A. – Via Montebello, 18 – 20121 Milano (MI) in qualità di Soggetto Collocatore.

L'Informativa sul trattamento dei dati da parte di ALLFUNDS è riportata nella presente sezione del Modulo.

L'Informativa sul trattamento dei dati da parte di IW SIM S.p.A. è riportata nel Modulo denominato "Censimento Anagrafico e Consenso al trattamento dei dati personali".

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso ALLFUNDS BANK è: dpo@allfunds.com.

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso IW SIM S.p.A. è: DPO@intesasanpaolo.com oppure l'indirizzo di posta elettronica certificata privacy@pec.intesasanpaolo.com.

II. - Finalità e liceità del trattamento

ALLFUNDS informa che i Vostri dati saranno trattati per il compimento delle seguenti finalità:

1. - Operazioni in Italia aventi ad oggetto quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (compilazione del modulo di sottoscrizione, verifica della regolarità dei dati, emissione delle lettere di conferma delle operazioni, etc..) anche mediante uso di procedure informatiche e telematiche.

Le finalità del trattamento sono dunque connesse con obblighi di legge o regolamento nonché con gli obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione di quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio.

La comunicazione dei dati personali è obbligatoria per adempiere a obblighi normativi e per dare esecuzione alle pattuizioni di cui al modulo di sottoscrizione, nonché alla documentazione di offerta dell'organismo di investimento collettivo del risparmio. La mancata comunicazione comporta l'impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle attività successive alla stessa.

2. - Comunicazione dei dati personali:

I dati personali raccolti potranno essere messi a disposizione (anche successivamente al momento della raccolta) degli emittenti (SICAV), della Società di Gestione, della banca depositaria, dei Soggetti incaricati dei pagamenti, dei Soggetti Collocatori, tutti operanti in qualità di Titolari del trattamento tra loro autonomi, i quali, per taluni servizi, possono avvalersi di soggetti terzi di propria fiducia, (ad esempio società che svolgono servizi bancari, finanziari ed amministrativi o dei loro incaricati, che intervengono a vario titolo nelle operazioni di sottoscrizione, acquisto, vendita, trasferimenti) che, nell'ambito del trattamento di dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

Inoltre i dati potranno essere comunicati a soggetti che effettuano operazioni di spedizione e/o di imbustamento, società o soggetti incaricati della certificazione dei bilanci, a società esterne specializzate nella riproduzione digitalizzata e nell'archiviazione in qualunque forma ammissibile. I soggetti destinatari della comunicazione dei dati tratteranno gli stessi solo per finalità connesse al rapporto, con preclusione di comunicazione a terzi.

In relazione al trattamento dei dati personali, si informano gli interessati che gli stessi potranno essere trasferiti verso Paesi terzi e organizzazioni internazionali, anche al di fuori dell'Unione Europea, nella misura ragionevolmente necessaria per consentire di prestare i servizi di sottoscrizione delle quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio in Italia, nonché ogni altra attività successiva all'operazione di sottoscrizione purché in ogni caso detto trasferimento sia eseguito in conformità con le normative applicabili ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

III. - Per quanto tempo Allfunds procederà alla conservazione dei dati degli interessati:

ALLFUNDS effettuerà il trattamento dei dati dell'interessato fino a che il Collocatore non informerà ALLFUNDS della cessazione del rapporto contrattuale tra il Collocatore e il cliente finale. ALLFUNDS conserverà i dati per metterli a disposizione di enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza o per la risoluzione delle controversie che siano potute insorgere e che derivino dal compimento delle obbligazioni delle Parti del presente contratto. Una volta scaduto il termine di prescrizione legale applicabile alla conservazione dei documenti, ALLFUNDS procederà alla cancellazione dei dati personali.

IV. - A chi potranno essere comunicati i dati dell'interessato:

I dati personali degli interessati potranno essere trasmessi alle Società di seguito riportate, sempre nel rispetto delle garanzie stabilite dalla normativa in materia di protezione dei dati personali:

1. Altre Entità del Gruppo Allfunds.
2. La SICAV, La Società di Gestione, la Banca Depositaria, i Collocatori, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
3. Enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza.
4. Fornitori terzi di servizi che ALLFUNDS può contrattare e che possono avere accesso ai dati personali dell'interessato.

Qualora la comunicazione possa essere fatta verso Entità residenti in Paesi terzi, anche al di fuori dell'Unione Europea, il trasferimento verrà effettuato in ottemperanza alle disposizioni normative vigenti ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

V. - Diritti dell'interessato:

ALLFUNDS informa l'interessato che può esercitare i seguenti diritti:

Diritto all'accesso: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la conferma che sia o meno in corso un trattamento di dati personali che lo riguardano e, in tal caso, di ottenere l'accesso alle finalità del trattamento, al tempo di conservazione, alle categorie di destinatari ai quali i dati potrebbero essere comunicati, etc..

Diritto di rettifica: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la rettifica dei dati personali inesatti che lo riguardano senza ingiustificato ritardo.

Diritto di cancellazione: l'interessato ha il diritto di chiedere al Titolare del trattamento la cancellazione dei dati personali quando non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti.

Diritto di opposizione: l'interessato ha il diritto di opporsi, in qualsiasi momento, al trattamento dei suoi dati per motivi connessi alla sua situazione particolare.

Diritto di portabilità: l'interessato ha il diritto di trasmettere tali dati a un altro titolare del trattamento, senza impedimenti da parte dal Titolare del trattamento, qualora il trattamento si basi sul consenso dell'interessato o in base al compimento di un obbligo contrattuale.

Diritto di limitazione del trattamento: l'interessato ha il diritto di ottenere la limitazione del trattamento quando:

- l'interessato contesta l'esattezza dei dati personali;
- il trattamento è illecito e l'interessato si oppone alla cancellazione dei dati personali e chiede invece che ne sia limitato l'utilizzo;
- l'interessato manifesta la sua opposizione al trattamento, mentre il titolare ribadisce i motivi legittimi per il trattamento dei dati.

Diritto a non essere oggetto di un processo decisionale automatizzato: l'interessato ha il diritto a non essere sottoposto ad una decisione basata unicamente sul trattamento automatizzato qualora non sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione del contratto, non sia autorizzata dal diritto dell'Unione o dal diritto italiano, e non si basi sul consenso esplicito dell'interessato. In ogni caso, l'interessato ha il diritto di ottenere l'intervento umano da parte del titolare del trattamento, di esprimere la propria opinione e di contestare la decisione.

L'interessato potrà esercitare i suoi diritti sopra elencati tramite richiesta scritta inviata a: ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6 – 20123 Milano o mediante posta elettronica a: dpo@allfunds.com.

VI. - Possibili reclami alle Autorità di Vigilanza

L'interessato, qualora lo ritenga opportuno, potrà presentare un reclamo alle Autorità di vigilanza competenti in materia di protezione dei dati personali, qualora non abbia ottenuto soddisfazione nell'esercizio dei suoi diritti.

CANDRIAM SUSTAINABLE

ALLEGATO al modulo di sottoscrizione

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 07/02/2022
Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 14/02/2022

Informazioni concernenti il collocamento in Italia di azioni di Candriam Sustainable, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, con struttura multiclasse e multicomparto (di seguito “SICAV”).

Tavola I – Elenco dei Comparti e delle classi commercializzate in Italia alla clientela al dettaglio:

Comparto	Classe di Azioni	Regime dei proventi	Codice ISIN	Divisa	Inizio della commercializzazione retail in Italia
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	C – in USD	Capit	LU1434519416	USD	22/03/2017
	C – in USD	Dist.	LU1434519507	USD	22/03/2017
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2264875068	EUR	19/02/2021
	N – in USD	Capit.	LU2027379358	USD	20/01/2020
	R – H in CHF (coperta vs USD)	Capit.	LU2059770151	CHF	03/03/2020
	R – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2016899705	EUR	03/03/2020
Candriam Sustainable Bond Euro	C - in EUR	Capit.	LU1313769447	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313769520	EUR	22/03/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379432	EUR	20/01/2020
	R - in EUR	Capit.	LU1313770023	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Bond Euro Corporate	C - in EUR	Capit.	LU1313770452	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313770536	EUR	22/03/2017
	R - in EUR	Capit.	LU1313770882	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Bond Euro Short Term	C – in EUR	Capit.	LU1434521826	EUR	22/03/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1434522048	EUR	22/03/2017
	R – in EUR	Capit.	LU1434522634	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Bond Global	C – in EUR	Capit.	LU1434523012	EUR	22/03/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1434523103	EUR	22/03/2017
	R – in EUR	Capit.	LU1434523442	EUR	22/03/2017
	R – AH in EUR	Capit.	LU2211181891	EUR	19/08/2020
Candriam Sustainable Bond Global High Yield	C – in EUR	Capit.	LU1644441120	EUR	29/09/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1644441393	EUR	29/09/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379515	EUR	20/001/2020
	R – H in CHF (coperta vs EUR)	Capit.	LU2211180901	CHF	19/08/2020
	R – H in USD (coperta vs EUR)	Capit.	LU2211181206	USD	19/08/2020
Candriam Sustainable Bond Impact	C – in EUR	Capit.	LU2369559823	EUR	02/11/2021
	C – in EUR	Dist.	LU2369560086	EUR	02/11/2021
Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation	C – in EUR	Capit.	LU1644442102	EUR	10/12/2018

Candriam Sustainable Equity Children	C – in USD	Capit.	LU2371178752	USD	02/11/2021
	C – in USD	Dist.	LU2371178679	USD	02/11/2021
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2371178323	EUR	02/11/2021
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2371178596	EUR	02/11/2021
	N – in USD	Capit.	LU2371177861	USD	02/11/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2371177606	EUR	02/11/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2371177788	EUR	02/11/2021
Candriam Sustainable Equity Circular Economy	C – in USD	Capit.	LU2109440870	USD	08/06/2020
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2109441175	EUR	08/06/2020
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2109441092	EUR	25/10/2021
	N – in USD	Capit.	LU2363112447	USD	25/10/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2363112793	EUR	25/10/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2363112520	EUR	25/10/2021
Candriam Sustainable Equity Climate Action	C – in USD	Capit.	LU1932633644	USD	28/05/2019
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU1932634022	EUR	28/05/2019
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU1932633990	EUR	25/10/2021
	N – in USD	Capit.	LU2363112876	USD	25/10/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2363113098	EUR	25/10/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2363112959	EUR	25/10/2021
Candriam Sustainable Equity Emerging Markets	C – in EUR	Capit.	LU1434523954	EUR	22/03/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1434524093	EUR	22/03/2017
	C - in USD (non coperta)	Capit.	LU1797946321	USD	28/05/2021
	N – in EUR	Capit.	LU2027379606	EUR	20/01/2020
	R – in EUR	Capit.	LU1434524416	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Equity EMU	C - in EUR	Capit.	LU1313771187	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313771260	EUR	22/03/2017
	R - in EUR	Capit.	LU1313771427	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Equity Europe	C - in EUR	Capit.	LU1313771856	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313771930	EUR	22/03/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379788	EUR	20/01/2020
	R - in EUR	Capit.	LU1313772151	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Equity Future Mobility	C - in USD	Capit.	LU2258562813	EUR	26/02/2021
	C - H - in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2258563118	EUR	26/02/2021
	C - in EUR (non coperta)	Capit.	LU2258563035	EUR	26/02/2021
	N – in USD	Capit.	LU2363113338	USD	26/10/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2363113502	EUR	26/10/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2363113411	EUR	26/10/2021

Candriam Sustainable Equity Japan	C – in JPY	Capit.	LU1434526460	JPY	22/03/2017
	C – in JPY	Dist.	LU1434526544	JPY	22/03/2017
	N – in JPY	Capit.	LU2027379861	JPY	20/01/2020
	R – in JPY	Capit.	LU1434526890	EUR	22/03/2017
	R – H in EUR (coperta Vs JPY)	Capit.	LU1797946917	EUR	20/09/2018
Candriam Sustainable Equity Quant Europe	C - in EUR	Capit.	LU2378104066	EUR	02/11/2021
	N - in EUR	Capit.	LU2378104652	EUR	02/11/2021
Candriam Sustainable Equity US	C - in USD	Capit	LU2227857070	USD	28/05/2021
	C - in USD	Dist.	LU2227857153	EUR	28/05/2021
	C - H - in EUR (coperta vs USD)	Capit	LU2227857310	USD	28/05/2021
	R – in USD	Capit	LU2227858128	EUR	28/05/2021
Candriam Sustainable Equity World	C - in EUR	Capit.	LU1434527435	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1434527518	EUR	22/03/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379945	EUR	20/01/2020
	R - in EUR	Capit.	LU1434528169	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Money Market Euro	C - in EUR	Capit.	LU1434529050	EUR	22/03/2017

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICVM IN ITALIA

Soggetti Collocatori

Ai Soggetti Collocatori sono state attribuite le funzioni di tenuta dei rapporti con gli investitori, ivi compresi l'eventuale ricezione ed esame di loro reclami

Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti e incaricati di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia

Soggetti incaricati della funzione di intermediazione dei pagamenti (anche "Soggetto/i incaricato/i dei pagamenti") in Italia sono:

- **Société Générale Securities Services S.p.A.** (in breve anche "SGSS"), con sede legale e direzione generale in via Benigno Crespi, 19/A – Maciachini Center MAC2, 20159 Milano e sede operativa, in Torino, Via Nizza, 262/24 (10126)
- **Allfunds Bank, S.A.U.**, con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid, Spagna che svolge le proprie funzioni operative presso la Succursale di Milano – Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch - in via Bocchetto, 6, 20123 Milano
- **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.** (anche indicata "BMPS") con sede legale Piazza Salimbeni 3, 53100 Siena – sede operativa Via Grossi 3, 46100 Mantova
- **Banca Sella Holding S.p.A.**, Via Italia 2 – 13900 Biella
- **State Street Bank International GmbH** – Succursale Italia (anche indicata "State Street Bank International" o "SSBI"), in (20125) Milano, via Ferrante Aporti 10 dove svolge anche le proprie funzioni
- **CACEIS Bank, Italy Branch** con sede legale in 1-3, place Valhubert 75206 Parigi (Francia) e sede operativa in Piazza Cavour 2, 20121 Milano (MI).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione è indicato nel modulo di sottoscrizione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti è inoltre il soggetto designato che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della Società di Gestione e della SICAV all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti e incaricato di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia (in breve "Soggetto incaricato dei pagamenti"), nello svolgimento degli incarichi che gli sono stati affidati, assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni e rimborsi di azioni), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria della SICAV e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione dei dati necessari alla sottoscrizione e alla disponibilità effettiva del pagamento; salva diversa indicazione del Prospetto, le azioni sono valorizzate sulla base del NAV della Data di valutazione applicabile nella Data di calcolo determinata – come indicato al par. 12 del Prospetto e nella scheda tecnica del Comparto interessato - in base alla data e all'orario in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta alla Banca Depositaria dal Soggetto incaricato dei pagamenti. Il NAV della Data di valutazione è calcolato il giorno successivo (Data di calcolo) che sia una giornata operativa a Lussemburgo, sulla base dei prezzi di chiusura della Data di valutazione);
- accensione presso di sé per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla SICAV, con rubriche distinte per ciascun comparto;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni ricevute dai soggetti incaricati del collocamento;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione e rimborso a fronte di ciascuna operazione, eventualmente per il tramite dei Soggetti Collocatori;
- tenere a disposizione degli investitori lo Statuto della SICAV e i documenti che il Prospetto indica a loro disposizione, laddove forniti dall'offerente; in alcuni casi queste funzioni sono demandate al soggetto collocatore;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultimo rendiconto annuale revisionato e dell'ultima relazione semestrale, redatti dalla SICAV (gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere i predetti documenti gratuitamente, anche a domicilio), laddove forniti dall'offerente. In alcuni casi queste funzioni sono demandate al soggetto collocatore.

I suddetti compiti vengono svolti da Société Générale Securities Services negli uffici operativi in via Nizza, 262/24 (10126) Torino, da Allfunds Bank S.A.U. presso la Succursale di Milano, in via Bocchetto, 6, da BMPS presso la sede operativa in Via Grossi 3, 46100 Mantova e da SSBI presso la succursale in Milano, via Ferrante Aporti 10.

Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la richiesta di sottoscrizione è deputato alla ricezione e all'esame degli eventuali reclami inerenti alla SICAV. Alcuni collocatori curano anche le funzioni agli ultimi due alinea del terzo comma del presente paragrafo.

I Soggetti incaricati dei pagamenti agiscono altresì in qualità di Titolare Autonomo del Trattamento dei dati personali e le relative informative sono consultabili ai seguenti indirizzi Internet:

- Allfunds Bank, S.A.U. – Milan Branch all'indirizzo:
<https://allfunds.com/it/data-protection/>
- Société Générale Securities Services S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chi-siamo/informativa-sgss-spa/>
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.mps.it/privacy.html>;
- Banca Sella Holding S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.sella.it/banca-online/privacy/privacy.jsp>
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia all'indirizzo:
http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch_Informativadatipersonali.pdf
- CACEIS Bank, Italy Branch all'indirizzo:
<https://www.caceis.com/fileadmin/documents/pdf/Who-We-Are/Where-to-find-us/Italy/Data-Privacy-Notice-ITALIAN.pdf>

Banca Depositaria

Banca Depositaria di Candriam Sustainable è CACEIS Bank, Luxembourg Branch, con sede in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, dove sono svolte le funzioni.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA

Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione /rimborso

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo, deve essere presentata ad uno dei Soggetti Collocatori che entro e non oltre il primo giorno lavorativo in Italia successivo a quello di ricezione la trasmettono al Soggetto incaricato dei pagamenti, insieme agli eventuali mezzi di pagamento consegnati dal sottoscrittore. Quando nella prima parte di questo modulo di sottoscrizione è previsto che i mezzi di pagamento siano intestati al Soggetto Collocatore, quest'ultimo trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti e provvede al pagamento della sottoscrizione in favore della SICAV presso il medesimo, negli stessi termini e con le medesime modalità più sotto indicate relativamente ai collocatori che agiscono in qualità di Ente Mandatario.

Qualora sia applicabile, secondo quanto indicato nel Modulo, il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 30, comma 6 del d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, alcuni Soggetti Collocatori che sono responsabili della gestione della sospensiva di recesso, provvedono all'inoltro entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per l'esercizio del recesso.

Il Soggetto Collocatore che agisce in qualità di Ente Mandatario trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore. Entro lo stesso termine, l'Ente Mandatario effettua il pagamento dell'importo lordo della sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite bonifico, anche cumulativo, a favore della SICAV con la stessa valuta con cui si è reso disponibile il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore - ovvero, nell'ipotesi di utilizzo di diversi mezzi di pagamento, l'ultimo di tali mezzi. In caso di sottoscrizioni soggette alla sospensiva di cui all'art. 30, comma 6 del D.Lgs. n. 58/98, l'Ente Mandatario effettua il pagamento con valuta coincidente con la data di termine della sospensiva medesima.

Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso delle azioni presentate al Soggetto Collocatore, entro il giorno lavorativo successivo sono da questi inviate al Soggetto incaricato dei pagamenti. Ogni richiesta deve essere predisposta per iscritto ed essere sottoscritta dall'investitore. Nelle richieste di rimborso e conversione è necessario indicare il numero di azioni per le quali si chiede l'operazione e ogni altro dato necessario all'esecuzione dell'operazione, con precisazione del Comparto e Classe, delle modalità di pagamento del rimborso netto (bonifico bancario o assegno non trasferibile da inviare a rischio e spese del sottoscrittore) e, per la conversione, del Comparto e Classe o, se più di uno, dei Comparti e/o Classi con la relativa quota di ripartizione tra essi, in cui investire gli importi.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette alla Banca Depositaria entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione delle domande di sottoscrizione e alla disponibilità effettiva dei relativi mezzi di pagamento, nonché delle richieste di rimborso e conversione, via telefax o altri mezzi elettronici di trasmissione (es. swift), i dati per eseguire la/e richiesta/e di sottoscrizione/ conversione / rimborso delle azioni della SICAV. Il pagamento dei rimborsi agli investitori operanti per il tramite di alcuni Soggetti Incaricati dei Pagamenti è curato dal Soggetto Collocatore/Ente Mandatario, in esecuzione del mandato che riceve da essi col modulo di sottoscrizione, entro il secondo giorno lavorativo successivo all'accredito da parte della Banca Depositaria sul Conto della SICAV.

Informazioni importanti in merito alle tempistiche di valorizzazione delle conversioni tra comparti

Per effetto delle disposizioni tributarie in vigore dal 1° luglio 2011 che prevedono l'applicazione della ritenuta anche alle conversioni tra comparti, diversamente da quanto previsto dal KIID e dal Prospetto - salvo che, sulla base di flussi condivisi tra i soggetti collocatori e i soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, sia possibile mettere a disposizione del soggetto che deve operare la ritenuta la provvista per il pagamento dell'imposta - la valorizzazione delle azioni del comparto di destinazione avverrà di norma in data successiva a quella della valorizzazione delle azioni di quello di provenienza e quindi senza contestualità.

Piano di Investimento o di Accumulo (PAC)

Presso alcuni soggetti incaricati del collocamento è possibile la sottoscrizione mediante adesione ad un Piano di Investimento o di Accumulo (detto anche "PAC"), con rate periodiche mensili o trimestrali.

Il PAC, a seconda del Soggetto Collocatore, prevede:

(a) un minimo di 60 rate mensili di almeno Euro 200 cadauna per ciascun Comparto e Classe o di 20 trimestrali di importo unitario non inferiore a Euro 600 cadauna per ciascun Comparto e Classe e il versamento minimo di 5 rate mensili o 2 trimestrali per l'apertura del PAC; oppure

(b) il versamento iniziale di minimo di 1.000 Euro per l'apertura del PAC e una durata espressa in termini di numero di rate, con un minimo di 60 rate per entrambe le frequenze mensile e trimestrale, e con una rata (mensile o trimestrale) per ciascun Comparto e Classe, di importo non inferiore a 100 Euro.

Il versamento iniziale (il "Primo Versamento") e la somma delle rate previste costituisce l'Ammontare del PAC o anche l'Ammontare Nominale del Piano.

L'investitore può interrompere o porre fine al pagamento delle rate del PAC in qualsiasi momento senza oneri aggiuntivi.

Le commissioni di sottoscrizione, determinate con le aliquote previste dal KIID e dal Prospetto, sono prelevate linearmente sul versamento iniziale e sulle rate successive del PAC.

Lettere di Conferma dell'operazione

Il Soggetto incaricato dei pagamenti invia tempestivamente una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- *conferma d'investimento*: in Comparto e la Classe di azioni emesse, il valore unitario di emissione delle azioni, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni assegnate, l'importo lordo versato, le eventuali commissioni e/o spese applicate, l'importo netto investito, il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, il tasso di cambio applicato (qualora si sia resa necessaria una conversione di divisa)

- *conferma di conversione*: il numero di azioni riscattate del Comparto e relativa Classe di origine, il valore unitario, il controvalore totale in divisa del riscatto, il numero di azioni emesse del Comparto e relativa Classe di destinazione, il valore unitario di emissione e il controvalore totale in divisa, le commissioni, le spese e le ritenute fiscali eventualmente applicate, il tasso di cambio dell'eventuale conversione delle divise; alternativamente ad una conferma unitaria, a fronte della conversione potranno essere inviate due distinte conferme: di *disinvestimento* e *d'investimento*

- *conferma di disinvestimento*: il Comparto e la classe di azioni riscattate, il valore unitario di rimborso, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni rimborsate, le eventuali commissioni e/o spese applicate, il tasso di cambio della divisa e la ritenuta fiscale operata.

Nel caso di cointestazione dell'investimento, tutte le conferme ed ogni comunicazione sono esclusivamente inviate al sottoscrittore il cui nominativo è indicato per primo nel Modulo di Sottoscrizione.

In caso di sottoscrizione tramite PAC, la lettera di conferma dell'investimento è inviata per il primo versamento e, successivamente, anche solo con cadenza semestrale nei semestri in cui sono versate le rate.

Con la lettera di conferma dell'investimento sono assolti anche gli obblighi dell'Ente Mandatario di comunicazione dell'eseguito mandato e di rendiconto (ex artt. 1712 e 1713 del c.c. italiano).

Operazioni di sottoscrizione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle azioni può essere altresì effettuata direttamente dal sottoscrittore attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle previsioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Soggetti Collocatori possono attivare servizi "on line" che consentono all'investitore, previa identificazione dello stesso e rilascio di password e codice identificativo, di impartire richieste di acquisto in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni che il Soggetto Collocatore, ai sensi dell'art. 67-*undecies* del Codice del Consumo è tenuto a portare a conoscenza dei clienti sono riportate nei siti operativi. La lingua utilizzata nel sito internet e per le comunicazioni ai sottoscrittori è quella italiana. Eventuali reclami devono essere indirizzati al Soggetto Collocatore, il cui indirizzo è indicato nel relativo sito internet. Non sono previste procedure extragiudiziali di ricorso e non sono previsti collegamenti o connessioni con altri servizi finanziari.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il KIID e il Prospetto nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto durevole presso il sito Internet della Società di Gestione.

Gli investimenti successivi, le operazioni di conversione e le richieste di rimborso possono essere effettuati - oltre che mediante Internet - tramite il servizio di banca telefonica, attivato dal Soggetto Collocatore.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per le sottoscrizioni mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario.

L'utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle azioni emesse. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

L'utilizzo di Internet o del servizio di banca telefonica non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Previo consenso dell'investitore, la lettera di conferma dell'avvenuta operazione (di investimento/rimborso) può essere inviata, in alternativa alla forma scritta, in forma elettronica (ad esempio, mediante e-mail), conservandone evidenza.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

In Italia, per ogni sottoscrizione di Azioni, viene detratta dall'importo versato una commissione di sottoscrizione destinata ai Soggetti Collocatori di ammontare variabile nella misura massima indicata nei KIID, quindi zero per la Classe N e in misura non superiore al 3,5% per le classi C ed R; tale commissione è applicata sull'importo lordo della sottoscrizione per versamenti in Unica Soluzione. La commissione di sottoscrizione, a beneficio del Collocatore, non è prevista per le classi di azioni C del comparto Candriam Sustainable Money Market Euro.

Le commissioni di sottoscrizione, determinate con le aliquote previste dal KIID e dal Prospetto, sono prelevate linearmente sul versamento iniziale e sulle rate successive del PAC.

Remunerazione dei Soggetti collocatori

Comparto	Quota parte della Commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai soggetti collocatori	Quota parte della Commissione di Gestione corrisposta in media ai soggetti collocatori
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	100% di quanto effettivamente addebitato	50%
Candriam Sustainable Bond Euro		
Candriam Sustainable Bond Euro Corporate		
Candriam Sustainable Bond Euro Short Term		
Candriam Sustainable Bond Global		
Candriam Sustainable Bond Global High Yield		
Candriam Sustainable Bond Impact		
Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation		
Candriam Sustainable Equity Children		
Candriam Sustainable Equity Circular Economy		
Candriam Sustainable Equity Climate Action		
Candriam Sustainable Equity Emerging Markets		
Candriam Sustainable Equity EMU		
Candriam Sustainable Equity Europe		
Candriam Sustainable Equity Future Mobility		
Candriam Sustainable Equity Japan		
Candriam Sustainable Equity Quant Europe		
Candriam Sustainable Equity US		
Candriam Sustainable Equity World		
Candriam Sustainable Money Market Euro		

Agevolazioni finanziarie

Il Soggetto Collocatore ha possibilità di applicare riduzioni fino al 100% della commissione di sottoscrizione prevista dal KIID, che ha diritto di trattenere. Il Soggetto incaricato dei pagamenti ha la possibilità di scontare parte dei costi connessi all'intermediazioni dei pagamenti, nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il Soggetto Collocatore.

Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel KIID, per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, e rimborso di conversione tra Comparti, pagamento di proventi ecc., in ciascuna classe di azioni sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione dei pagamenti (si veda la sezione "Commissioni e spese" ("*Fees and charges*") del Prospetto): SGSS applica lo 0,15% dell'ammontare

intermediato con minimo 15 e massimo 25 euro per ciascuna operazione di sottoscrizione in unica soluzione, rimborso, conversione tra comparti e apertura di PAC; per ciascuna rata di PAC massimo 2,5 euro se con SDD Finanziario o bonifico e 1,5 euro se con addebito in conto; per pagamento/reinvestimento di proventi massimo 3 euro; Allfunds Bank S.A.U., per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso in ciascuna Classe applica al massimo Euro 25, per l'attivazione del PAC applica al massimo Euro 20 e per ciascuna rata periodica dello stesso al massimo Euro 2, per il pagamento/reinvestimento di proventi Euro 2; BMPS applica: diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione e rimborso PIC, versamenti aggiuntivi e rimborsi PAC: minimo 12 euro e massimo 25 Euro; diritto variabile dello 0,07% dell'importo da convertire, minimo 12 e massimo 25 Euro sulle conversioni tra Comparti diversi; nessun onere sulle conversioni all'interno dello stesso Comparto; diritto fisso di 15 Euro per l'apertura di ogni PAC; 2 Euro per ogni rata del piano a mezzo SDD e 1 Euro per ogni rata a mezzo addebito in conto corrente; dividendi: 1 Euro per accrediti sul conto presso banche del gruppo bancario MPS e 3 Euro pagamenti con bonifico o assegno; per l'eventuale negoziazione di valuta, lo 0,10% al massimo dell'importo lordo negoziato; Banca Sella Holding S.p.A. applica un diritto fisso massimo di 14,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi, un diritto fisso di 10,00 Euro per l'apertura di PAC e di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC; SSBI applica un diritto fisso massimo di 20,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi, conversioni gratuite, un diritto fisso massimo di 15,00 Euro per l'apertura di PAC e massimo di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC; CACEIS applica un diritto fisso massimo di Euro 15,00 per ogni operazione in unica soluzione di sottoscrizione e rimborso, un diritto fisso massimo di Euro 15,00 per l'apertura di un Piano d'Investimento, un diritto fisso massimo di Euro 1,50 per ogni per ogni rata del Piano, un diritto fisso massimo di Euro 2,00 per il pagamento di dividendi a mezzo bonifico bancario in Euro o per ciascun dividendo reinvestito.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa

Lo Statuto della SICAV e i rendiconti periodici (nonché gli eventuali ulteriori documenti e informazioni diffusi in Lussemburgo), il KIID e il Prospetto sono messi a disposizione dei partecipanti sul sito internet www.candriam.com, con facoltà di acquisizione su supporto durevole (stampa e salvataggio file).

Tali documenti sono inoltre disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione, in via dei Bossi 4, Milano, presso il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti e presso i Soggetti Collocatori.

Gli investitori hanno facoltà di ottenere anche a domicilio, copia dei predetti documenti, entro 30 giorni dalla richiesta da presentare alla Succursale Italiana della Società di Gestione. L'invio dei predetti documenti al domicilio dell'investitore è gratuito. Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto durevole.

In caso di variazioni al KIID e al Prospetto i medesimi documenti aggiornati sono messi a disposizione nel suddetto sito internet della Società di Gestione, contestualmente al tempestivo deposito dello stesso presso la CONSOB. I documenti che il KIID e il Prospetto indicano a disposizione del pubblico sono disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione.

Il valore unitario delle azioni della SICAV, calcolato giornalmente è pubblicato giornalmente sul sito internet www.candriam.com, con indicazione della relativa data di riferimento. Al medesimo sito internet sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e quelli eventuali di pagamento di proventi.

Su Il Sole 24 Ore sono pubblicati gli ulteriori diversi avvisi ai sottoscrittori eventualmente diffusi a mezzo stampa in Lussemburgo.

Regime fiscale per i residenti italiani

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/4/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai predetti titoli

pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini la SICAV fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data, si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri.

Tra le operazioni di rimborso – relativamente ai fondi multicomparto - sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle azioni da un comparto ad altro comparto della SICAV.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, nonché sui proventi percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati, nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, del debito pubblico e degli altri titoli emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati nonché dei titoli del debito pubblico e di quelli ad essi equiparati emessi dagli Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dalla SICAV alla data di apertura della successione(*). A tali fini la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio.

() L'imposta di donazione e successione è stata reintrodotta con decorrenza dal 3 ottobre 2006, con il D.L. n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del testo coordinato, commi da nn. 48 a 53). La legge prevede l'applicazione di franchigie in favore del coniuge e alcuni parenti.*

Per il corretto adempimento di ogni obbligo di legge in materia di successione ereditaria o di atti di liberalità è opportuno di consultare un esperto fiscale di fiducia.

INFORMATIVA ex artt. 13 e 14 Regolamento UE 2016/679 “Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati” in breve (“Regolamento (UE) 2016/679” o “GDPR”) e diritti degli interessati

La SICAV e la Società di Gestione della SICAV informano che Candriam Luxembourg, con sede in SERENITY - Bloc B 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen, Lussemburgo è il Titolare del trattamento dei dati personali.

Conformemente alle disposizioni della legge lussemburghese relativa alla protezione dei dati personali in merito al trattamento dei dati a carattere personale e di tutte le leggi e i regolamenti locali applicabili, in ogni caso, e successive modifiche, revisioni o sostituzioni [compreso a seguito dell'entrata in vigore del

Regolamento (UE) 2016/679 (in seguito l'“RGPD” o “GDPR”)], la Società di Gestione raccoglie, registra e tratta, in formato elettronico o con ogni altro mezzo, i dati personali degli investitori al fine di eseguire i servizi richiesti dagli investitori e di rispettare gli obblighi ad essa imposti dalle leggi e dai regolamenti. I dati personali degli investitori trattati dalla Società di Gestione comprendono, in particolare, il nome, le coordinate (compreso l'indirizzo postale o di posta elettronica), il codice fiscale (CF), le coordinate bancarie, l'importo investito e detenuto nel Fondo (“Dati personali”). Ogni investitore può a propria discrezione, rifiutare di comunicare i Dati personali alla Società di Gestione. In questo caso, tuttavia, la Società di Gestione può rifiutare una domanda di sottoscrizione di Azioni. Ogni investitore ha il diritto: (i) di consultare i propri Dati personali (compresi in alcuni casi, in un formato normalmente utilizzato, leggibile dalla macchina) ; (ii) di ottenere che i propri Dati personali siano rettificati (se non sono corretti o se sono incompleti) ; (iii) di ottenere che i propri Dati personali siano eliminati se la Società di Gestione o la SICAV non ha più una ragione legittima per trattarli; (iv) di ottenere che il trattamento dei propri Dati personali sia limitato; (v) di opporsi al trattamento dei propri Dati personali da parte della Società di Gestione in talune circostanze; e (vi) di inoltrare un reclamo all'autorità di controllo competente, scrivendo alla Società di Gestione all'indirizzo della sua sede legale. I Dati personali sono trattati, in particolare, ai fini dell'esecuzione degli ordini di sottoscrizione, acquisto e conversione delle Azioni, del pagamento dei dividendi agli investitori, dell'amministrazione dei conti, della gestione delle relazioni con i clienti, dell'esecuzione dei controlli sulle pratiche di *excessive trading* e di *market timing*, dell'identificazione fiscale conformemente alle leggi e regolamenti lussemburghesi o di altri paesi [comprese le leggi e regolamenti relativi al programma FATCA o al CRS (CRS è l'abbreviazione di “*Common Reporting Standard*”, o norma comune in materia di dichiarazione, e indica la Norma per lo scambio automatico di informazioni relative ai conti finanziari per fini fiscali, elaborata dall'OCSE e attuata, in particolare, dalla direttiva europea 2014/107/UE)] e del rispetto delle regole applicabili alla lotta contro il riciclaggio di capitali. Anche i Dati personali forniti dagli investitori sono trattati ai fini della tenuta del registro degli azionisti della SICAV. I Dati personali possono inoltre essere trattati per fini di indagine. Ogni investitore ha il diritto di opporsi all'utilizzo dei propri Dati personali per fini di indagine, scrivendo alla SICAV. La Società di Gestione può richiedere il consenso degli investitori a raccogliere o trattare i loro Dati personali in talune occasioni, ad esempio, per fini di marketing. Gli investitori possono ritirare il loro consenso in qualsiasi momento. La Società di Gestione tratta anche i Dati personali degli investitori se tale trattamento è necessario per onorare il suo contratto con gli investitori interessati o se la legge lo richiede, ad esempio, se la SICAV riceve una domanda in tal senso da agenti delle forze pubbliche o da altri agenti di Stato. La Società di Gestione tratta inoltre i Dati personali degli investitori se ha un interesse legittimo in tal senso e se i diritti degli investitori alla protezione dei loro dati non prevalgono su questo interesse. Ad esempio, la SICAV ha un interesse legittimo a garantire il suo buon funzionamento. I Dati personali possono essere trasferiti a talune filiali ed entità terze che partecipano all'attività della SICAV, tra i quali, in particolare, la Società di Gestione, l'Amministrazione Centrale, il Depositario, l'Agente per i trasferimenti, i Soggetti incaricati dei pagamenti e i Distributori, che si trovano nell'Unione europea. I Dati personali possono anche essere trasferiti ad entità che si trovano in paesi che non sono membri dell'Unione europea e le cui leggi sulla protezione dei dati non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato, comunque sulla base: (i) di decisioni della Commissione Europea in merito all'adeguatezza di detti paesi; (ii) di norme vincolanti di impresa; (iii) di clausole contrattuali tipo adeguate; (iv) di altri meccanismi di trasferimento validi. Per qualsiasi ulteriore informazione in merito ai meccanismi di tutela adottati in casi di trasferimenti internazionali dei dati, contattare il Titolare del trattamento. Con la sottoscrizione di Azioni, ogni investitore accetta espressamente il trasferimento dei propri Dati personali alle entità sopra descritte e il loro trattamento da parte delle medesime, comprese le entità situate al di fuori dell'Unione europea, e in particolare nei paesi che non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato. La Società di Gestione o la SICAV può anche trasferire i Dati personali a terzi, quali enti governativi o di regolamentazione, comprese le autorità fiscali, all'interno o all'esterno dell'Unione europea, conformemente alle leggi e ai regolamenti applicabili. In particolare, i Dati personali possono essere divulgati alle autorità fiscali lussemburghesi, che possono a loro volta, svolgere la funzione di responsabile del trattamento e divulgarli alle autorità fiscali di altri paesi. Gli investitori possono ottenere maggiori informazioni sul modo in cui la SICAV si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi all'RGPD, rivolgendosi alla SICAV, presso la sede legale della Società di Gestione. Fatta salva la durata di conservazione minima richiesta per legge, i Dati personali non sono conservati per una durata superiore a quella necessaria per i fini del trattamento dei dati.

C R

Candriam Sustainable

Il presente modulo è valido al fine della sottoscrizione in Italia delle azioni della Sicav di diritto lussemburghese **CANDRIAM SUSTAINABLE** (di seguito anche "SICAV") a struttura multicompartimentale e multiclasse. Prima della sottoscrizione deve essere consegnato il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (di seguito "KIID"). Soggetto Incaricato dei Pagamenti: Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6, 20123 Milano. La SICAV si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenute nel presente Modulo di Sottoscrizione.

luogo

giorno | mese | anno

CARATTERISTICHE DELL'INVESTIMENTO

VERSAMENTO (AL LORDO DELLE EVENTUALI SPESE E COMMISSIONI): IN UN'UNICA SOLUZIONE OVVERO TRAMITE PIANO DI ACCUMULO

CODICE COMPARTO ("CR") _____ DENOMINAZIONE COMPARTO _____ IMPORTO VERSAMENTO UNICO O PRIMO VERSAMENTO PIANO¹ _____

DURATA² _____ CADENZA³ _____ IMPORTO UNITARIO RATA⁴ _____ VALORE NOMINALE PIANO⁵ _____

TOTALE CONFERITO (EURO) _____

Nel caso di sottoscrizione tramite Internet, il modulo di sottoscrizione presente online contiene le medesime informazioni di quello cartaceo.

(¹) Per i versamenti tramite piano di accumulo, l'importo minimo iniziale è pari ad EUR 1.000 (per la frequenza MENSILE) e EUR 1.200 (per la frequenza TRIMESTRALE); (²) La durata è espressa in termini di numero di rate. Il numero minimo di rate è pari a 60 (per la frequenza MENSILE) e 20 (per la frequenza TRIMESTRALE); (⁴) L'importo minimo iniziale della rata è pari ad EUR 200 (per la frequenza MENSILE) e EUR 600 (per la frequenza TRIMESTRALE); (⁵) Valore Nominale del Piano = Versamento Iniziale + Importo Rata x n. Rate.

INTESTAZIONE DEL CONTRATTO E GENERALITÀ DEGLI INTESTATARI

1 PRIMO INTESTATARIO O SOCIETÀ CODICE FISCALE O PARTITA IVA _____
COGNOME O DENOMINAZIONE _____ NOME _____

2 SECONDO INTESTATARIO O PRIMO LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE SOCIETÀ CODICE FISCALE _____
COGNOME _____ NOME _____

3 TERZO INTESTATARIO O SECONDO LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE SOCIETÀ CODICE FISCALE _____
COGNOME _____ NOME _____

4 QUARTO INTESTATARIO O TERZO LEGALE RAPPRESENTANTE O PROCURATORE SOCIETÀ CODICE FISCALE _____
COGNOME _____ NOME _____

Numero intestatari _____

Numero schede censimento anagrafico allegate

INDIRIZZO DI CONTRATTO

(da compilare solo in caso si desideri che la corrispondenza relativa al presente contratto venga inviata al seguente indirizzo, diverso da quello che il primo intestatario ha già fornito come residenza nella scheda di censimento anagrafico allegata)

INDIRIZZO _____
LOCALITÀ _____ CAP _____ PROVINCIA _____
NAZIONE (se estera) _____

(da compilare nel caso si desideri che la corrispondenza venga inviata al primo intestatario ma PRESSO il nominativo di seguito riportato, restando esclusa la possibilità di domiciliazione della corrispondenza presso il Private Banker)

NOMINATIVO O DENOMINAZIONE _____

CONDIZIONI FACILITATE (*)

CODICE AZIENDA _____ QUALIFICA PRIMO INTESTATARIO _____ LIVELLO AGEVOLAZIONE ACCORDATO _____ %

(*) Indicate, nell'allegato al presente modulo, anche come "Agevolazioni Finanziarie".

MODALITÀ DI PAGAMENTO

Siamo a conoscenza che Fideuram S.p.A. declina ogni responsabilità per modalità di pagamento effettuate in maniera difforme da quelle previste nel presente modulo. Il pagamento è accettato da Fideuram S.p.A. con vincolo di destinazione a favore della SICAV e con obbligo di trasferimento alla SICAV per il pagamento della presente sottoscrizione sul conto corrente della medesima presso il Soggetto Incaricato dei pagamenti nei termini previsti dal Prospetto e dall'allegato al presente Modulo.

ASSEGNI BANCARI O CIRCOLARI

- assegni bancari emessi da uno o più intestatari all'ordine **SANPAOLO INVEST SIM S.p.A. - NON TRASFERIBILE**;
- assegni bancari o circolari emessi con la clausola **NON TRASFERIBILE** a favore di uno o più intestatari e da questi girati per l'incasso a **FIDEURAM S.p.A.** allegati alla presente.

SPECIE DEL TITOLO (*)	CODICE ABI	CAB	NUMERO COMPLETO DELL'ASSEGNO	EMESSO DALL'INTESTATARIO NUMERO	IMPORTO (IN EURO)
A. TOTALE ASSEGNI					

(*) AB = Assegno bancario; AC = Assegno circolare.

A. TOTALE ASSEGNI

DIRITTO DI RECESSO - ULTERIORI DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D.Lgs. 24/2/1998, n. 58 (TUF), l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese, né corrispettivo al consulente abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto abilitato. Per "fuori sede" si intendono luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato al collocamento (ad esempio una Banca o una SIM).

La sospensiva non riguarda le sottoscrizioni successive di comparti indicati nello stesso prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione. Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-duodecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini estranei all'attività imprenditoriale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett. a) del suddetto Codice), non si applicano al presente contratto in base alle previsioni del comma 5, lett. a) n. 4 del medesimo articolo.

Dichiaro/dichiariamo

- (i) di prendere atto che l'investimento è disciplinato dal Prospetto. Dichiaro/dichiaro di aver ricevuto copia del KIID e di essere a conoscenza che la vigente versione del Prospetto è disponibile gratuitamente, su richiesta, anche presso il Soggetto Collocatore. Con il presente modulo accetto/accettiamo di sottoscrivere le azioni della SICAV alle condizioni, nei termini e con le modalità stabilite nello statuto sociale, nel Prospetto e nel KIID e nell'Allegato al presente modulo di sottoscrizione;
- (ii) di essere consapevoli che vi possono essere dei rischi derivanti dall'investimento negli strumenti finanziari che intendo/intendiamo sottoscrivere e che tali strumenti non garantiscono con certezza il conseguimento di utili e possono essere soggetti a perdite;
- (iii) di autorizzare Sanpaolo Invest SIM S.p.A., nel caso di riscontro di mancato buon fine del titolo di pagamento, a richiedere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, per il tramite di Fideuram S.p.A., la liquidazione delle azioni di nostra pertinenza ed a rivalersi sul ricavato salvo il diritto della stessa alla rifusione degli eventuali ulteriori danni;
- (iv) di accettare di notificare prontamente al Soggetto Incaricato dei Pagamenti per iscritto qualsiasi modifica alle informazioni fornite nel presente modulo di sottoscrizione;
- (v) essere a conoscenza che la Securities and Exchange Commission (SEC) degli Stati Uniti non consente l'offerta di valori mobiliari a cittadini americani, se l'offerta non sia stata registrata presso la SEC. Dichiaro a tal fine sotto la mia responsabilità di non essere cittadino e/o residente degli Stati Uniti d'America e mi obbligo a non trasferire azioni della SICAV a cittadini e/o residenti degli Stati Uniti d'America;
- (vi) di prendere atto che, in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata, il Soggetto Collocatore, anche per conto della SICAV, ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi previsti dall'art. 57 comma 1 del D.P.C.M. 22 febbraio 2013 e dichiaro/declino di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica avanzata. Dichiaro/declino di aver ricevuto dal Soggetto Collocatore copia della predetta dichiarazione. Prendo/prendiamo altresì atto e accetto/accettiamo che il servizio di firma elettronica avanzata è erogato anche a beneficio della SICAV, esclusivamente dal Soggetto Collocatore, il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità e riconosce che la SICAV è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio;
- (vii) di avere preso atto che in caso di utilizzo della firma elettronica avanzata per la sottoscrizione del modulo anche mediante tecniche di comunicazione a distanza comporta il riconoscimento della paternità della propria firma così come apposta, ed accetto/accettiamo la documentazione prodotta in formato elettronico. Le informazioni rese disponibili nel modulo in formato elettronico sono le medesime rese disponibili nel modulo disponibile in formato cartaceo;
- (viii) di accettare integralmente tutte le previsioni del presente Modulo e del relativo Allegato. In caso di co-intestataria, ciascuno deve apporre la propria firma.

Prendo/prendiamo atto che:

- a) le azioni saranno emesse in forma nominativa, non comprovate da certificati, registrate nel registro degli azionisti della SICAV a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, per mio/nostro conto e beneficio. Il sottoscrittore ha facoltà in ogni momento di revocare il mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti mediante lettera raccomandata;
- b) le istruzioni sulla contestazione, l'indirizzo di corrispondenza, il consenso al trattamento dei dati personali ed il mandato conferito al Soggetto Incaricato dei Pagamenti con il presente modulo si intendono validi sino a diversa istruzione e riferiti a tutti gli investimenti in azioni della SICAV effettuati dai medesimi intestatari indicati sul fronte;
- c) in caso di mancato esercizio del diritto di recesso di cui sopra che sia eventualmente applicabile alla operazione, l'emissione di azioni avviene al prezzo di emissione del primo Giorno di Valutazione che sarà applicabile alla sottoscrizione successivamente al termine della sospensiva;
- d) la SICAV dà per conosciuta l'accettazione della presente proposta alla data di firma del presente Modulo di Sottoscrizione;
- e) la SICAV può rigettare la domanda di sottoscrizione nei casi previsti dal Prospetto;
- f) salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del sottoscrittore indicato per primo nel presente modulo;
- g) la sottoscrizione di azioni di cui al presente modulo è effettuata irrevocabilmente a firme disgiunte e pertanto ciascun intestatario può esercitare singolarmente ogni diritto e facoltà derivanti dal rapporto di partecipazione alla SICAV. Sebbene i poteri siano disgiunti, le obbligazioni dei co-intestari sono solidali. Qualora prima dell'esecuzione delle istruzioni impartite da uno degli intestatari, pervengano da altri intestatari istruzioni incompatibili con quelle date in precedenza, la SICAV e/o il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, restando indenni da ogni responsabilità, si astengono dal dare esecuzione a qualsiasi istruzione pervenuta, sino a che non pervengano dagli intestatari istruzioni concordanti;
- h) relativamente all'«Autorizzazione permanente di addebito su un c/c intrattenuto presso Fideuram S.p.A. o altra Banca, di cui alla seconda pagina del presente modulo:
 - autorizziamo l'addebito del c/c presso Fideuram S.p.A., riportato nelle «coordinate bancarie», dispensandovi espressamente dall'inviarci le singole contabili di addebito;
 - prendiamo atto che l'esecuzione da parte Vostra è subordinata alla presenza di fondi disponibili e che la loro indisponibilità, anche per una sola scadenza, comporterà la facoltà per Fideuram S.p.A. di ritenere estinta l'«Autorizzazione permanente di addebito in conto». Resta inteso, peraltro, che l'estinzione dovrà esserci comunicata per iscritto;
 - prendiamo atto che, nel caso di adesione al Piano di Accumulo la liquidazione totale delle azioni comporterà l'estinzione della «Autorizzazione permanente di addebito in conto», anche nel caso in cui il Piano di Accumulo non risulti completato;
 - prendiamo atto che, con riferimento alle sole disposizioni S.D.D. a valere su un c/c intrattenuto presso altra Banca, il relativo addebito di ciascun pagamento sarà maggiorato delle commissioni applicate da Fideuram S.p.A. per un importo di euro 1,00 nonché delle eventuali spese e/o commissioni bancarie previste dall'altra Banca;
 - prendiamo atto che i reclami relativi a disfunzioni del sistema di addebito potranno essere presentati a Sanpaolo Invest SIM S.p.A., a pena di decadenza, entro 120 giorni dalla data di invio del relativo estratto conto;
- i) qualora – anche successivamente alla firma del presente modulo – ho/abbiamo disposto l'attivazione del servizio SDD Finanziario per il pagamento delle rate ricorrenti dei piani di risparmio, sono/siamo consapevoli/che si tratta di operazioni di cui all'art. 2 lett.) del D.Lgs. 11/2010 (operazioni collegate all'amministrazione di strumenti finanziari, cui le norme del citato decreto non si applicano) e per tali pagamenti il debitore non ha diritto a chiedere il rimborso dopo l'esecuzione dell'operazione, se autorizzata. Rimane invece fermo il diritto del debitore di chiedere alla propria banca di non addebitare tali operazioni fino alla data in cui il pagamento è dovuto;
- l) la SICAV e il Soggetto Incaricato dei Pagamenti nell'esecuzione degli ordini ricevuti dai soggetti incaricati del collocamento che operano con tecniche di comunicazione a distanza non sono responsabili della regolarità e/o dell'esistenza delle istruzioni impartite dal cliente e sono del tutto estranee ai rapporti discendenti dal contratto che regola la prestazione del Servizio di collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza.

MEZZI DI PAGAMENTO UTILIZZABILI E RELATIVA VALUTA

Per la sottoscrizione iniziale di azioni della Sicav possono essere utilizzati esclusivamente uno o più dei seguenti mezzi di pagamento:

- assegno bancario emesso esclusivamente da uno degli intestatari all'ordine di Sanpaolo Invest SIM S.p.A., NON TRASFERIBILE;
- assegno bancario o circolare emesso con la clausola NON TRASFERIBILE a favore di uno o più intestatari e da questi girato per l'incasso a Fideuram S.p.A.;
- bonifico bancario disposto da uno degli intestatari all'ordine di Sanpaolo Invest SIM S.p.A..

Per i versamenti aggiuntivi sono utilizzabili i mezzi di pagamento sopra elencati. Per i versamenti successivi previsti per i Piani di Accumulo sono utilizzabili i mezzi di pagamento dianzi elencati, nonché l'addebito periodico autorizzato su un c/c intrattenuto dall'investitore, da effettuare sempre a favore di Sanpaolo Invest SIM S.p.A.. La valuta riconosciuta agli assegni bancari o circolari è tre giorni lavorativi successivi alla data di ricezione del titolo presso Sanpaolo Invest SIM S.p.A. c/o Fideuram S.p.A..

La valuta applicata ai bonifici è quella riconosciuta a Sanpaolo Invest SIM S.p.A. per il Beneficiario. La valuta applicata all'addebito su un conto corrente intrattenuto presso Fideuram S.p.A. è il giorno successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso Sanpaolo Invest SIM S.p.A..

Qualora l'investitore abbia utilizzato diversi mezzi di pagamento per la medesima operazione, si terrà conto della disponibilità per valuta o dell'arrivo della contabile, per i bonifici e gli switch, dell'ultimo di tali mezzi di pagamento. I moduli di sottoscrizione pervenuti a Sanpaolo Invest SIM S.p.A. oltre le ore 14 si intendono ricevuti il giorno lavorativo successivo.

LEGGE APPLICABILE

La partecipazione alla SICAV è disciplinata dalla legge lussemburghese. Ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione delle azioni è rimessa alla esclusiva competenza del Foro della Città di Lussemburgo, salvo che il partecipante rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del D. Lgs italiano 206/2005, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

SPAZIO RISERVATO AL PRIVATE BANKER

CODICET.FA.

Cognome e Nome T.F.A.

CODICE PRIVATE BANKER

Cognome e Nome del Private Banker

CODICE PRIVATE BANKER SPLIT

Cognome e Nome del Private Banker Split

% SPLIT

FIRMA DEL PRIVATE BANKER

FIRMA DEL PRIVATE BANKER SPLIT

Facente fede dell'identificazione personale dei firmatari del presente modulo di sottoscrizione.

IL PRIVATE BANKER È UN PROFESSIONISTA DELLA CONSULENZA FINANZIARIA, PREVIDENZIALE E ASSICURATIVA ISCRITTO ALL'ALBO DEI CONSULENTI ABILITATI ALL'OFFERTA FUORI SEDE.

I. - Titolare del trattamento:

- La Società di Gestione della SICAV a cui si riferisce il presente Modulo di sottoscrizione;
- ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti;
- Sanpaolo Invest SIM S.p.A. – Piazza San Carlo 156 – 10121 Torino in qualità di Soggetto Collocatore.

L'Informativa sul trattamento dei dati da parte di ALLFUNDS è riportata nella presente sezione del Modulo.

L'Informativa sul trattamento dei dati da parte di Sanpaolo Invest SIM S.p.A. è riportata nel Modulo denominato "Censimento Anagrafico e Consenso al trattamento dei dati personali".

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso ALLFUNDS BANK è: dpo@allfunds.com.

Il contatto del Responsabile della protezione dei dati presso Sanpaolo Invest SIM S.p.A. è: DPO@intesasanpaolo.com oppure l'indirizzo di posta elettronica certificata privacy@pec.intesasanpaolo.com.

II. - Finalità e liceità del trattamento

ALLFUNDS informa che i Vostri dati saranno trattati per il compimento delle seguenti finalità:

1. - Operazioni in Italia aventi ad oggetto quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (compilazione del modulo di sottoscrizione, verifica della regolarità dei dati, emissione delle lettere di conferma delle operazioni, etc..) anche mediante uso di procedure informatiche e telematiche.

Le finalità del trattamento sono dunque connesse con obblighi di legge o regolamento nonché con gli obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione di quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio.

La comunicazione dei dati personali è obbligatoria per adempiere a obblighi normativi e per dare esecuzione alle pattuizioni di cui al modulo di sottoscrizione, nonché alla documentazione di offerta dell'organismo di investimento collettivo del risparmio. La mancata comunicazione comporta l'impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle attività successive alla stessa.

2. - Comunicazione dei dati personali:

I dati personali raccolti potranno essere messi a disposizione (anche successivamente al momento della raccolta) degli emittenti (SICAV), della Società di Gestione, della banca depositaria, dei Soggetti incaricati dei pagamenti, dei Soggetti Collocatori, tutti operanti in qualità di Titolari del trattamento tra loro autonomi, i quali, per taluni servizi, possono avvalersi di soggetti terzi di propria fiducia, (ad esempio società che svolgono servizi bancari, finanziari ed amministrativi o dei loro incaricati, che intervengono a vario titolo nelle operazioni di sottoscrizione, acquisto, vendita, trasferimenti) che, nell'ambito del trattamento di dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

Inoltre i dati potranno essere comunicati a soggetti che effettuano operazioni di spedizione e/o di imbustamento, società o soggetti incaricati della certificazione dei bilanci, a società esterne specializzate nella riproduzione digitalizzata e nell'archiviazione in qualunque forma ammissibile. I soggetti destinatari della comunicazione dei dati tratteranno gli stessi solo per finalità connesse al rapporto, con preclusione di comunicazione a terzi.

In relazione al trattamento dei dati personali, si informano gli interessati che gli stessi potranno essere trasferiti verso Paesi terzi e organizzazioni internazionali, anche al di fuori dell'Unione Europea, nella misura ragionevolmente necessaria per consentire di prestare i servizi di sottoscrizione delle quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio in Italia, nonché ogni altra attività successiva all'operazione di sottoscrizione purché in ogni caso detto trasferimento sia eseguito in conformità con le normative applicabili ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

III. - Per quanto tempo Allfunds procederà alla conservazione dei dati degli interessati:

ALLFUNDS effettuerà il trattamento dei dati dell'interessato fino a che il Collocatore non informerà ALLFUNDS della cessazione del rapporto contrattuale tra il Collocatore e il cliente finale. ALLFUNDS conserverà i dati per metterli a disposizione di enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza o per la risoluzione delle controversie che siano potute insorgere e che derivino dal compimento delle obbligazioni delle Parti del presente contratto. Una volta scaduto il termine di prescrizione legale applicabile alla conservazione dei documenti, ALLFUNDS procederà alla cancellazione dei dati personali.

IV. - A chi potranno essere comunicati i dati dell'interessato:

I dati personali degli interessati potranno essere trasmessi alle Società di seguito riportate, sempre nel rispetto delle garanzie stabilite dalla normativa in materia di protezione dei dati personali:

1. Altre Entità del Gruppo Allfunds.
2. La SICAV, La Società di Gestione, la Banca Depositaria, i Collocatori, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
3. Enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza.
4. Fornitori terzi di servizi che ALLFUNDS può contrattare e che possono avere accesso ai dati personali dell'interessato.

Qualora la comunicazione possa essere fatta verso Entità residenti in Paesi terzi, anche al di fuori dell'Unione Europea, il trasferimento verrà effettuato in ottemperanza alle disposizioni normative vigenti ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

V. - Diritti dell'interessato:

ALLFUNDS informa l'interessato che può esercitare i seguenti diritti:

Diritto all'accesso: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la conferma che sia o meno in corso un trattamento di dati personali che lo riguardano e, in tal caso, di ottenere l'accesso alle finalità del trattamento, al tempo di conservazione, alle categorie di destinatari ai quali i dati potrebbero essere comunicati, etc..

Diritto di rettifica: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la rettifica dei dati personali inesatti che lo riguardano senza ingiustificato ritardo.

Diritto di cancellazione: l'interessato ha il diritto di chiedere al Titolare del trattamento la cancellazione dei dati personali quando non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti.

Diritto di opposizione: l'interessato ha il diritto di opporsi, in qualsiasi momento, al trattamento dei suoi dati per motivi connessi alla sua situazione particolare.

Diritto di portabilità: l'interessato ha il diritto di trasmettere tali dati a un altro titolare del trattamento, senza impedimenti da parte dal Titolare del trattamento, qualora il trattamento si basi sul consenso dell'interessato o in base al compimento di un obbligo contrattuale.

Diritto di limitazione del trattamento: l'interessato ha il diritto di ottenere la limitazione del trattamento quando:

- l'interessato contesta l'esattezza dei dati personali;
- il trattamento è illecito e l'interessato si oppone alla cancellazione dei dati personali e chiede invece che ne sia limitato l'utilizzo;
- l'interessato manifesta la sua opposizione al trattamento, mentre il titolare ribadisce i motivi legittimi per il trattamento dei dati.

Diritto a non essere oggetto di un processo decisionale automatizzato: l'interessato ha il diritto a non essere sottoposto ad una decisione basata unicamente sul trattamento automatizzato qualora non sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione del contratto, non sia autorizzata dal diritto dell'Unione o dal diritto italiano, e non si basi sul consenso esplicito dell'interessato. In ogni caso, l'interessato ha il diritto di ottenere l'intervento umano da parte del titolare del trattamento, di esprimere la propria opinione e di contestare la decisione.

L'interessato potrà esercitare i suoi diritti sopra elencati tramite richiesta scritta inviata a: ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6 – 20123 Milano o mediante posta elettronica a: dpo@allfunds.com.

VI. - Possibili reclami alle Autorità di Vigilanza

L'interessato, qualora lo ritenga opportuno, potrà presentare un reclamo alle Autorità di vigilanza competenti in materia di protezione dei dati personali, qualora non abbia ottenuto soddisfazione nell'esercizio dei suoi diritti.

CANDRIAM SUSTAINABLE

ALLEGATO al modulo di sottoscrizione

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 07/02/2022
Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 14/02/2022

Informazioni concernenti il collocamento in Italia di azioni di Candriam Sustainable, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, con struttura multiclasse e multicomparto (di seguito “SICAV”).

Tavola I – Elenco dei Comparti e delle classi commercializzate in Italia alla clientela al dettaglio:

Comparto	Classe di Azioni	Regime dei proventi	Codice ISIN	Divisa	Inizio della commercializzazione retail in Italia
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	C – in USD	Capit	LU1434519416	USD	22/03/2017
	C – in USD	Dist.	LU1434519507	USD	22/03/2017
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2264875068	EUR	19/02/2021
	N – in USD	Capit.	LU2027379358	USD	20/01/2020
	R – H in CHF (coperta vs USD)	Capit.	LU2059770151	CHF	03/03/2020
	R – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2016899705	EUR	03/03/2020
Candriam Sustainable Bond Euro	C - in EUR	Capit.	LU1313769447	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313769520	EUR	22/03/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379432	EUR	20/01/2020
	R - in EUR	Capit.	LU1313770023	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Bond Euro Corporate	C - in EUR	Capit.	LU1313770452	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313770536	EUR	22/03/2017
	R - in EUR	Capit.	LU1313770882	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Bond Euro Short Term	C – in EUR	Capit.	LU1434521826	EUR	22/03/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1434522048	EUR	22/03/2017
	R – in EUR	Capit.	LU1434522634	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Bond Global	C – in EUR	Capit.	LU1434523012	EUR	22/03/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1434523103	EUR	22/03/2017
	R – in EUR	Capit.	LU1434523442	EUR	22/03/2017
	R – AH in EUR	Capit.	LU2211181891	EUR	19/08/2020
Candriam Sustainable Bond Global High Yield	C – in EUR	Capit.	LU1644441120	EUR	29/09/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1644441393	EUR	29/09/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379515	EUR	20/001/2020
	R – H in CHF (coperta vs EUR)	Capit.	LU2211180901	CHF	19/08/2020
	R – H in USD (coperta vs EUR)	Capit.	LU2211181206	USD	19/08/2020
Candriam Sustainable Bond Impact	C – in EUR	Capit.	LU2369559823	EUR	02/11/2021
	C – in EUR	Dist.	LU2369560086	EUR	02/11/2021
Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation	C – in EUR	Capit.	LU1644442102	EUR	10/12/2018

Candriam Sustainable Equity Children	C – in USD	Capit.	LU2371178752	USD	02/11/2021
	C – in USD	Dist.	LU2371178679	USD	02/11/2021
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2371178323	EUR	02/11/2021
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2371178596	EUR	02/11/2021
	N – in USD	Capit.	LU2371177861	USD	02/11/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2371177606	EUR	02/11/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2371177788	EUR	02/11/2021
Candriam Sustainable Equity Circular Economy	C – in USD	Capit.	LU2109440870	USD	08/06/2020
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2109441175	EUR	08/06/2020
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2109441092	EUR	25/10/2021
	N – in USD	Capit.	LU2363112447	USD	25/10/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2363112793	EUR	25/10/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2363112520	EUR	25/10/2021
Candriam Sustainable Equity Climate Action	C – in USD	Capit.	LU1932633644	USD	28/05/2019
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU1932634022	EUR	28/05/2019
	C- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU1932633990	EUR	25/10/2021
	N – in USD	Capit.	LU2363112876	USD	25/10/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2363113098	EUR	25/10/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2363112959	EUR	25/10/2021
Candriam Sustainable Equity Emerging Markets	C – in EUR	Capit.	LU1434523954	EUR	22/03/2017
	C – in EUR	Dist.	LU1434524093	EUR	22/03/2017
	C - in USD (non coperta)	Capit.	LU1797946321	USD	28/05/2021
	N – in EUR	Capit.	LU2027379606	EUR	20/01/2020
	R – in EUR	Capit.	LU1434524416	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Equity EMU	C - in EUR	Capit.	LU1313771187	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313771260	EUR	22/03/2017
	R - in EUR	Capit.	LU1313771427	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Equity Europe	C - in EUR	Capit.	LU1313771856	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1313771930	EUR	22/03/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379788	EUR	20/01/2020
	R - in EUR	Capit.	LU1313772151	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Equity Future Mobility	C - in USD	Capit.	LU2258562813	EUR	26/02/2021
	C - H - in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2258563118	EUR	26/02/2021
	C - in EUR (non coperta)	Capit.	LU2258563035	EUR	26/02/2021
	N – in USD	Capit.	LU2363113338	USD	26/10/2021
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2363113502	EUR	26/10/2021
	N- in EUR-(non coperta)	Capit.	LU2363113411	EUR	26/10/2021

Candriam Sustainable Equity Japan	C – in JPY	Capit.	LU1434526460	JPY	22/03/2017
	C – in JPY	Dist.	LU1434526544	JPY	22/03/2017
	N – in JPY	Capit.	LU2027379861	JPY	20/01/2020
	R – in JPY	Capit.	LU1434526890	EUR	22/03/2017
	R – H in EUR (coperta Vs JPY)	Capit.	LU1797946917	EUR	20/09/2018
Candriam Sustainable Equity Quant Europe	C - in EUR	Capit.	LU2378104066	EUR	02/11/2021
	N - in EUR	Capit.	LU2378104652	EUR	02/11/2021
Candriam Sustainable Equity US	C - in USD	Capit	LU2227857070	USD	28/05/2021
	C - in USD	Dist.	LU2227857153	EUR	28/05/2021
	C - H - in EUR (coperta vs USD)	Capit	LU2227857310	USD	28/05/2021
	R – in USD	Capit	LU2227858128	EUR	28/05/2021
Candriam Sustainable Equity World	C - in EUR	Capit.	LU1434527435	EUR	22/03/2017
	C - in EUR	Dist..	LU1434527518	EUR	22/03/2017
	N – in EUR	Capit.	LU2027379945	EUR	20/01/2020
	R - in EUR	Capit.	LU1434528169	EUR	22/03/2017
Candriam Sustainable Money Market Euro	C - in EUR	Capit.	LU1434529050	EUR	22/03/2017

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO L'OICVM IN ITALIA

Soggetti Collocatori

Ai Soggetti Collocatori sono state attribuite le funzioni di tenuta dei rapporti con gli investitori, ivi compresi l'eventuale ricezione ed esame di loro reclami

Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti e incaricati di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia

Soggetti incaricati della funzione di intermediazione dei pagamenti (anche "Soggetto/i incaricato/i dei pagamenti") in Italia sono:

- **Société Générale Securities Services S.p.A.** (in breve anche "SGSS"), con sede legale e direzione generale in via Benigno Crespi, 19/A – Maciachini Center MAC2, 20159 Milano e sede operativa, in Torino, Via Nizza, 262/24 (10126)
- **Allfunds Bank, S.A.U.**, con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid, Spagna che svolge le proprie funzioni operative presso la Succursale di Milano – Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch - in via Bocchetto, 6, 20123 Milano
- **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.** (anche indicata "BMPS") con sede legale Piazza Salimbeni 3, 53100 Siena – sede operativa Via Grossi 3, 46100 Mantova
- **Banca Sella Holding S.p.A.**, Via Italia 2 – 13900 Biella
- **State Street Bank International GmbH** – Succursale Italia (anche indicata "State Street Bank International" o "SSBI"), in (20125) Milano, via Ferrante Aporti 10 dove svolge anche le proprie funzioni
- **CACEIS Bank, Italy Branch** con sede legale in 1-3, place Valhubert 75206 Parigi (Francia) e sede operativa in Piazza Cavour 2, 20121 Milano (MI).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti competente a trattare l'operazione è indicato nel modulo di sottoscrizione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti è inoltre il soggetto designato che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della Società di Gestione e della SICAV all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti e incaricato di curare i rapporti con gli investitori residenti in Italia (in breve "Soggetto incaricato dei pagamenti"), nello svolgimento degli incarichi che gli sono stati affidati, assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni e rimborsi di azioni), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria della SICAV e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione dei dati necessari alla sottoscrizione e alla disponibilità effettiva del pagamento; salva diversa indicazione del Prospetto, le azioni sono valorizzate sulla base del NAV della Data di valutazione applicabile nella Data di calcolo determinata – come indicato al par. 12 del Prospetto e nella scheda tecnica del Comparto interessato - in base alla data e all'orario in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta alla Banca Depositaria dal Soggetto incaricato dei pagamenti. Il NAV della Data di valutazione è calcolato il giorno successivo (Data di calcolo) che sia una giornata operativa a Lussemburgo, sulla base dei prezzi di chiusura della Data di valutazione);
- accensione presso di sé per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla SICAV, con rubriche distinte per ciascun comparto;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni ricevute dai soggetti incaricati del collocamento;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione e rimborso a fronte di ciascuna operazione, eventualmente per il tramite dei Soggetti Collocatori;
- tenere a disposizione degli investitori lo Statuto della SICAV e i documenti che il Prospetto indica a loro disposizione, laddove forniti dall'offerente; in alcuni casi queste funzioni sono demandate al soggetto collocatore;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultimo rendiconto annuale revisionato e dell'ultima relazione semestrale, redatti dalla SICAV (gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere i predetti documenti gratuitamente, anche a domicilio), laddove forniti dall'offerente. In alcuni casi queste funzioni sono demandate al soggetto collocatore.

I suddetti compiti vengono svolti da Société Générale Securities Services negli uffici operativi in via Nizza, 262/24 (10126) Torino, da Allfunds Bank S.A.U. presso la Succursale di Milano, in via Bocchetto, 6, da BMPS presso la sede operativa in Via Grossi 3, 46100 Mantova e da SSBI presso la succursale in Milano, via Ferrante Aporti 10.

Il Soggetto Collocatore che ha ricevuto la richiesta di sottoscrizione è deputato alla ricezione e all'esame degli eventuali reclami inerenti alla SICAV. Alcuni collocatori curano anche le funzioni agli ultimi due alinea del terzo comma del presente paragrafo.

I Soggetti incaricati dei pagamenti agiscono altresì in qualità di Titolare Autonomo del Trattamento dei dati personali e le relative informative sono consultabili ai seguenti indirizzi Internet:

- Allfunds Bank, S.A.U. – Milan Branch all'indirizzo:
<https://allfunds.com/it/data-protection/>
- Société Générale Securities Services S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chi-siamo/informativa-sgss-spa/>
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.mps.it/privacy.html>;
- Banca Sella Holding S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.sella.it/banca-online/privacy/privacy.jsp>
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia all'indirizzo:
http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch_Informativadatipersonali.pdf
- CACEIS Bank, Italy Branch all'indirizzo:
<https://www.caceis.com/fileadmin/documents/pdf/Who-We-Are/Where-to-find-us/Italy/Data-Privacy-Notice-ITALIAN.pdf>

Banca Depositaria

Banca Depositaria di Candriam Sustainable è CACEIS Bank, Luxembourg Branch, con sede in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, dove sono svolte le funzioni.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA

Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione /rimborso

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito modulo, deve essere presentata ad uno dei Soggetti Collocatori che entro e non oltre il primo giorno lavorativo in Italia successivo a quello di ricezione la trasmettono al Soggetto incaricato dei pagamenti, insieme agli eventuali mezzi di pagamento consegnati dal sottoscrittore. Quando nella prima parte di questo modulo di sottoscrizione è previsto che i mezzi di pagamento siano intestati al Soggetto Collocatore, quest'ultimo trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti e provvede al pagamento della sottoscrizione in favore della SICAV presso il medesimo, negli stessi termini e con le medesime modalità più sotto indicate relativamente ai collocatori che agiscono in qualità di Ente Mandatario.

Qualora sia applicabile, secondo quanto indicato nel Modulo, il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 30, comma 6 del d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, alcuni Soggetti Collocatori che sono responsabili della gestione della sospensiva di recesso, provvedono all'inoltro entro il giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine per l'esercizio del recesso.

Il Soggetto Collocatore che agisce in qualità di Ente Mandatario trasmette le richieste di sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore ovvero, nel caso di bonifico, a quello di ricezione della contabile dell'avvenuto accredito, se posteriore. Entro lo stesso termine, l'Ente Mandatario effettua il pagamento dell'importo lordo della sottoscrizione al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite bonifico, anche cumulativo, a favore della SICAV con la stessa valuta con cui si è reso disponibile il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore - ovvero, nell'ipotesi di utilizzo di diversi mezzi di pagamento, l'ultimo di tali mezzi. In caso di sottoscrizioni soggette alla sospensiva di cui all'art. 30, comma 6 del D.Lgs. n. 58/98, l'Ente Mandatario effettua il pagamento con valuta coincidente con la data di termine della sospensiva medesima.

Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso delle azioni presentate al Soggetto Collocatore, entro il giorno lavorativo successivo sono da questi inviate al Soggetto incaricato dei pagamenti. Ogni richiesta deve essere predisposta per iscritto ed essere sottoscritta dall'investitore. Nelle richieste di rimborso e conversione è necessario indicare il numero di azioni per le quali si chiede l'operazione e ogni altro dato necessario all'esecuzione dell'operazione, con precisazione del Comparto e Classe, delle modalità di pagamento del rimborso netto (bonifico bancario o assegno non trasferibile da inviare a rischio e spese del sottoscrittore) e, per la conversione, del Comparto e Classe o, se più di uno, dei Comparti e/o Classi con la relativa quota di ripartizione tra essi, in cui investire gli importi.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette alla Banca Depositaria entro il giorno lavorativo in Italia successivo alla ricezione delle domande di sottoscrizione e alla disponibilità effettiva dei relativi mezzi di pagamento, nonché delle richieste di rimborso e conversione, via telefax o altri mezzi elettronici di trasmissione (es. swift), i dati per eseguire la/e richiesta/e di sottoscrizione/ conversione / rimborso delle azioni della SICAV. Il pagamento dei rimborsi agli investitori operanti per il tramite di alcuni Soggetti Incaricati dei Pagamenti è curato dal Soggetto Collocatore/Ente Mandatario, in esecuzione del mandato che riceve da essi col modulo di sottoscrizione, entro il secondo giorno lavorativo successivo all'accredito da parte della Banca Depositaria sul Conto della SICAV.

Informazioni importanti in merito alle tempistiche di valorizzazione delle conversioni tra comparti

Per effetto delle disposizioni tributarie in vigore dal 1° luglio 2011 che prevedono l'applicazione della ritenuta anche alle conversioni tra comparti, diversamente da quanto previsto dal KIID e dal Prospetto - salvo che, sulla base di flussi condivisi tra i soggetti collocatori e i soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti, sia possibile mettere a disposizione del soggetto che deve operare la ritenuta la provvista per il pagamento dell'imposta - la valorizzazione delle azioni del comparto di destinazione avverrà di norma in data successiva a quella della valorizzazione delle azioni di quello di provenienza e quindi senza contestualità.

Piano di Investimento o di Accumulo (PAC)

Presso alcuni soggetti incaricati del collocamento è possibile la sottoscrizione mediante adesione ad un Piano di Investimento o di Accumulo (detto anche "PAC"), con rate periodiche mensili o trimestrali.

Il PAC, a seconda del Soggetto Collocatore, prevede:

(a) un minimo di 60 rate mensili di almeno Euro 200 cadauna per ciascun Comparto e Classe o di 20 trimestrali di importo unitario non inferiore a Euro 600 cadauna per ciascun Comparto e Classe e il versamento minimo di 5 rate mensili o 2 trimestrali per l'apertura del PAC; oppure

(b) il versamento iniziale di minimo di 1.000 Euro per l'apertura del PAC e una durata espressa in termini di numero di rate, con un minimo di 60 rate per entrambe le frequenze mensile e trimestrale, e con una rata (mensile o trimestrale) per ciascun Comparto e Classe, di importo non inferiore a 100 Euro.

Il versamento iniziale (il "Primo Versamento") e la somma delle rate previste costituisce l'Ammontare del PAC o anche l'Ammontare Nominale del Piano.

L'investitore può interrompere o porre fine al pagamento delle rate del PAC in qualsiasi momento senza oneri aggiuntivi.

Le commissioni di sottoscrizione, determinate con le aliquote previste dal KIID e dal Prospetto, sono prelevate linearmente sul versamento iniziale e sulle rate successive del PAC.

Lettere di Conferma dell'operazione

Il Soggetto incaricato dei pagamenti invia tempestivamente una lettera di conferma dell'operazione con le seguenti informazioni:

- *conferma d'investimento*: in Comparto e la Classe di azioni emesse, il valore unitario di emissione delle azioni, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni assegnate, l'importo lordo versato, le eventuali commissioni e/o spese applicate, l'importo netto investito, il mezzo di pagamento utilizzato dal sottoscrittore, il tasso di cambio applicato (qualora si sia resa necessaria una conversione di divisa)

- *conferma di conversione*: il numero di azioni riscattate del Comparto e relativa Classe di origine, il valore unitario, il controvalore totale in divisa del riscatto, il numero di azioni emesse del Comparto e relativa Classe di destinazione, il valore unitario di emissione e il controvalore totale in divisa, le commissioni, le spese e le ritenute fiscali eventualmente applicate, il tasso di cambio dell'eventuale conversione delle divise; alternativamente ad una conferma unitaria, a fronte della conversione potranno essere inviate due distinte conferme: di *disinvestimento* e *d'investimento*

- *conferma di disinvestimento*: il Comparto e la classe di azioni riscattate, il valore unitario di rimborso, la Data di valutazione applicato, il numero di azioni rimborsate, le eventuali commissioni e/o spese applicate, il tasso di cambio della divisa e la ritenuta fiscale operata.

Nel caso di cointestazione dell'investimento, tutte le conferme ed ogni comunicazione sono esclusivamente inviate al sottoscrittore il cui nominativo è indicato per primo nel Modulo di Sottoscrizione.

In caso di sottoscrizione tramite PAC, la lettera di conferma dell'investimento è inviata per il primo versamento e, successivamente, anche solo con cadenza semestrale nei semestri in cui sono versate le rate.

Con la lettera di conferma dell'investimento sono assolti anche gli obblighi dell'Ente Mandatario di comunicazione dell'eseguito mandato e di rendiconto (ex artt. 1712 e 1713 del c.c. italiano).

Operazioni di sottoscrizione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle azioni può essere altresì effettuata direttamente dal sottoscrittore attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle previsioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Soggetti Collocatori possono attivare servizi "on line" che consentono all'investitore, previa identificazione dello stesso e rilascio di password e codice identificativo, di impartire richieste di acquisto in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni che il Soggetto Collocatore, ai sensi dell'art. 67-*undecies* del Codice del Consumo è tenuto a portare a conoscenza dei clienti sono riportate nei siti operativi. La lingua utilizzata nel sito internet e per le comunicazioni ai sottoscrittori è quella italiana. Eventuali reclami devono essere indirizzati al Soggetto Collocatore, il cui indirizzo è indicato nel relativo sito internet. Non sono previste procedure extragiudiziali di ricorso e non sono previsti collegamenti o connessioni con altri servizi finanziari.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il KIID e il Prospetto nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto durevole presso il sito Internet della Società di Gestione.

Gli investimenti successivi, le operazioni di conversione e le richieste di rimborso possono essere effettuati - oltre che mediante Internet - tramite il servizio di banca telefonica, attivato dal Soggetto Collocatore.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per le sottoscrizioni mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario.

L'utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle azioni emesse. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

L'utilizzo di Internet o del servizio di banca telefonica non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Previo consenso dell'investitore, la lettera di conferma dell'avvenuta operazione (di investimento/rimborso) può essere inviata, in alternativa alla forma scritta, in forma elettronica (ad esempio, mediante e-mail), conservandone evidenza.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

In Italia, per ogni sottoscrizione di Azioni, viene detratta dall'importo versato una commissione di sottoscrizione destinata ai Soggetti Collocatori di ammontare variabile nella misura massima indicata nei KIID, quindi zero per la Classe N e in misura non superiore al 3,5% per le classi C ed R; tale commissione è applicata sull'importo lordo della sottoscrizione per versamenti in Unica Soluzione. La commissione di sottoscrizione, a beneficio del Collocatore, non è prevista per le classi di azioni C del comparto Candriam Sustainable Money Market Euro.

Le commissioni di sottoscrizione, determinate con le aliquote previste dal KIID e dal Prospetto, sono prelevate linearmente sul versamento iniziale e sulle rate successive del PAC.

Remunerazione dei Soggetti collocatori

Comparto	Quota parte della Commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai soggetti collocatori	Quota parte della Commissione di Gestione corrisposta in media ai soggetti collocatori
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	100% di quanto effettivamente addebitato	50%
Candriam Sustainable Bond Euro		
Candriam Sustainable Bond Euro Corporate		
Candriam Sustainable Bond Euro Short Term		
Candriam Sustainable Bond Global		
Candriam Sustainable Bond Global High Yield		
Candriam Sustainable Bond Impact		
Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation		
Candriam Sustainable Equity Children		
Candriam Sustainable Equity Circular Economy		
Candriam Sustainable Equity Climate Action		
Candriam Sustainable Equity Emerging Markets		
Candriam Sustainable Equity EMU		
Candriam Sustainable Equity Europe		
Candriam Sustainable Equity Future Mobility		
Candriam Sustainable Equity Japan		
Candriam Sustainable Equity Quant Europe		
Candriam Sustainable Equity US		
Candriam Sustainable Equity World		
Candriam Sustainable Money Market Euro		

Agevolazioni finanziarie

Il Soggetto Collocatore ha possibilità di applicare riduzioni fino al 100% della commissione di sottoscrizione prevista dal KIID, che ha diritto di trattenere. Il Soggetto incaricato dei pagamenti ha la possibilità di scontare parte dei costi connessi all'intermediazioni dei pagamenti, nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il Soggetto Collocatore.

Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel KIID, per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, e rimborso di conversione tra Comparti, pagamento di proventi ecc., in ciascuna classe di azioni sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione dei pagamenti (si veda la sezione "Commissioni e spese" ("*Fees and charges*") del Prospetto): SGSS applica lo 0,15% dell'ammontare

intermediato con minimo 15 e massimo 25 euro per ciascuna operazione di sottoscrizione in unica soluzione, rimborso, conversione tra comparti e apertura di PAC; per ciascuna rata di PAC massimo 2,5 euro se con SDD Finanziario o bonifico e 1,5 euro se con addebito in conto; per pagamento/reinvestimento di proventi massimo 3 euro; Allfunds Bank S.A.U., per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso in ciascuna Classe applica al massimo Euro 25, per l'attivazione del PAC applica al massimo Euro 20 e per ciascuna rata periodica dello stesso al massimo Euro 2, per il pagamento/reinvestimento di proventi Euro 2; BMPS applica: diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione e rimborso PIC, versamenti aggiuntivi e rimborsi PAC: minimo 12 euro e massimo 25 Euro; diritto variabile dello 0,07% dell'importo da convertire, minimo 12 e massimo 25 Euro sulle conversioni tra Comparti diversi; nessun onere sulle conversioni all'interno dello stesso Comparto; diritto fisso di 15 Euro per l'apertura di ogni PAC; 2 Euro per ogni rata del piano a mezzo SDD e 1 Euro per ogni rata a mezzo addebito in conto corrente; dividendi: 1 Euro per accrediti sul conto presso banche del gruppo bancario MPS e 3 Euro pagamenti con bonifico o assegno; per l'eventuale negoziazione di valuta, lo 0,10% al massimo dell'importo lordo negoziato; Banca Sella Holding S.p.A. applica un diritto fisso massimo di 14,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi, un diritto fisso di 10,00 Euro per l'apertura di PAC e di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC; SSBI applica un diritto fisso massimo di 20,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi, conversioni gratuite, un diritto fisso massimo di 15,00 Euro per l'apertura di PAC e massimo di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel PAC; CACEIS applica un diritto fisso massimo di Euro 15,00 per ogni operazione in unica soluzione di sottoscrizione e rimborso, un diritto fisso massimo di Euro 15,00 per l'apertura di un Piano d'Investimento, un diritto fisso massimo di Euro 1,50 per ogni per ogni rata del Piano, un diritto fisso massimo di Euro 2,00 per il pagamento di dividendi a mezzo bonifico bancario in Euro o per ciascun dividendo reinvestito.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa

Lo Statuto della SICAV e i rendiconti periodici (nonché gli eventuali ulteriori documenti e informazioni diffusi in Lussemburgo), il KIID e il Prospetto sono messi a disposizione dei partecipanti sul sito internet www.candriam.com, con facoltà di acquisizione su supporto durevole (stampa e salvataggio file).

Tali documenti sono inoltre disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione, in via dei Bossi 4, Milano, presso il Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti e presso i Soggetti Collocatori.

Gli investitori hanno facoltà di ottenere anche a domicilio, copia dei predetti documenti, entro 30 giorni dalla richiesta da presentare alla Succursale Italiana della Società di Gestione. L'invio dei predetti documenti al domicilio dell'investitore è gratuito. Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto durevole.

In caso di variazioni al KIID e al Prospetto i medesimi documenti aggiornati sono messi a disposizione nel suddetto sito internet della Società di Gestione, contestualmente al tempestivo deposito dello stesso presso la CONSOB. I documenti che il KIID e il Prospetto indicano a disposizione del pubblico sono disponibili presso la Succursale Italiana della Società di Gestione.

Il valore unitario delle azioni della SICAV, calcolato giornalmente è pubblicato giornalmente sul sito internet www.candriam.com, con indicazione della relativa data di riferimento. Al medesimo sito internet sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e quelli eventuali di pagamento di proventi.

Su Il Sole 24 Ore sono pubblicati gli ulteriori diversi avvisi ai sottoscrittori eventualmente diffusi a mezzo stampa in Lussemburgo.

Regime fiscale per i residenti italiani

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/4/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai predetti titoli

pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini la SICAV fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data, si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri.

Tra le operazioni di rimborso – relativamente ai fondi multicomparto - sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle azioni da un comparto ad altro comparto della SICAV.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita, nonché sui proventi percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati, nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, del debito pubblico e degli altri titoli emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati nonché dei titoli del debito pubblico e di quelli ad essi equiparati emessi dagli Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dalla SICAV alla data di apertura della successione(*). A tali fini la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio.

() L'imposta di donazione e successione è stata reintrodotta con decorrenza dal 3 ottobre 2006, con il D.L. n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del testo coordinato, commi da nn. 48 a 53). La legge prevede l'applicazione di franchigie in favore del coniuge e alcuni parenti.*

Per il corretto adempimento di ogni obbligo di legge in materia di successione ereditaria o di atti di liberalità è opportuno di consultare un esperto fiscale di fiducia.

INFORMATIVA ex artt. 13 e 14 Regolamento UE 2016/679 “Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati” in breve (“Regolamento (UE) 2016/679” o “GDPR”) e diritti degli interessati

La SICAV e la Società di Gestione della SICAV informano che Candriam Luxembourg, con sede in SERENITY - Bloc B 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen, Lussemburgo è il Titolare del trattamento dei dati personali.

Conformemente alle disposizioni della legge lussemburghese relativa alla protezione dei dati personali in merito al trattamento dei dati a carattere personale e di tutte le leggi e i regolamenti locali applicabili, in ogni caso, e successive modifiche, revisioni o sostituzioni [compreso a seguito dell'entrata in vigore del

Regolamento (UE) 2016/679 (in seguito l'“RGPD” o “GDPR”)], la Società di Gestione raccoglie, registra e tratta, in formato elettronico o con ogni altro mezzo, i dati personali degli investitori al fine di eseguire i servizi richiesti dagli investitori e di rispettare gli obblighi ad essa imposti dalle leggi e dai regolamenti. I dati personali degli investitori trattati dalla Società di Gestione comprendono, in particolare, il nome, le coordinate (compreso l'indirizzo postale o di posta elettronica), il codice fiscale (CF), le coordinate bancarie, l'importo investito e detenuto nel Fondo (“Dati personali”). Ogni investitore può a propria discrezione, rifiutare di comunicare i Dati personali alla Società di Gestione. In questo caso, tuttavia, la Società di Gestione può rifiutare una domanda di sottoscrizione di Azioni. Ogni investitore ha il diritto: (i) di consultare i propri Dati personali (compresi in alcuni casi, in un formato normalmente utilizzato, leggibile dalla macchina) ; (ii) di ottenere che i propri Dati personali siano rettificati (se non sono corretti o se sono incompleti) ; (iii) di ottenere che i propri Dati personali siano eliminati se la Società di Gestione o la SICAV non ha più una ragione legittima per trattarli; (iv) di ottenere che il trattamento dei propri Dati personali sia limitato; (v) di opporsi al trattamento dei propri Dati personali da parte della Società di Gestione in talune circostanze; e (vi) di inoltrare un reclamo all'autorità di controllo competente, scrivendo alla Società di Gestione all'indirizzo della sua sede legale. I Dati personali sono trattati, in particolare, ai fini dell'esecuzione degli ordini di sottoscrizione, acquisto e conversione delle Azioni, del pagamento dei dividendi agli investitori, dell'amministrazione dei conti, della gestione delle relazioni con i clienti, dell'esecuzione dei controlli sulle pratiche di *excessive trading* e di *market timing*, dell'identificazione fiscale conformemente alle leggi e regolamenti lussemburghesi o di altri paesi [comprese le leggi e regolamenti relativi al programma FATCA o al CRS (CRS è l'abbreviazione di “*Common Reporting Standard*”, o norma comune in materia di dichiarazione, e indica la Norma per lo scambio automatico di informazioni relative ai conti finanziari per fini fiscali, elaborata dall'OCSE e attuata, in particolare, dalla direttiva europea 2014/107/UE)] e del rispetto delle regole applicabili alla lotta contro il riciclaggio di capitali. Anche i Dati personali forniti dagli investitori sono trattati ai fini della tenuta del registro degli azionisti della SICAV. I Dati personali possono inoltre essere trattati per fini di indagine. Ogni investitore ha il diritto di opporsi all'utilizzo dei propri Dati personali per fini di indagine, scrivendo alla SICAV. La Società di Gestione può richiedere il consenso degli investitori a raccogliere o trattare i loro Dati personali in talune occasioni, ad esempio, per fini di marketing. Gli investitori possono ritirare il loro consenso in qualsiasi momento. La Società di Gestione tratta anche i Dati personali degli investitori se tale trattamento è necessario per onorare il suo contratto con gli investitori interessati o se la legge lo richiede, ad esempio, se la SICAV riceve una domanda in tal senso da agenti delle forze pubbliche o da altri agenti di Stato. La Società di Gestione tratta inoltre i Dati personali degli investitori se ha un interesse legittimo in tal senso e se i diritti degli investitori alla protezione dei loro dati non prevalgono su questo interesse. Ad esempio, la SICAV ha un interesse legittimo a garantire il suo buon funzionamento. I Dati personali possono essere trasferiti a talune filiali ed entità terze che partecipano all'attività della SICAV, tra i quali, in particolare, la Società di Gestione, l'Amministrazione Centrale, il Depositario, l'Agente per i trasferimenti, i Soggetti incaricati dei pagamenti e i Distributori, che si trovano nell'Unione europea. I Dati personali possono anche essere trasferiti ad entità che si trovano in paesi che non sono membri dell'Unione europea e le cui leggi sulla protezione dei dati non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato, comunque sulla base: (i) di decisioni della Commissione Europea in merito all'adeguatezza di detti paesi; (ii) di norme vincolanti di impresa; (iii) di clausole contrattuali tipo adeguate; (iv) di altri meccanismi di trasferimento validi. Per qualsiasi ulteriore informazione in merito ai meccanismi di tutela adottati in casi di trasferimenti internazionali dei dati, contattare il Titolare del trattamento. Con la sottoscrizione di Azioni, ogni investitore accetta espressamente il trasferimento dei propri Dati personali alle entità sopra descritte e il loro trattamento da parte delle medesime, comprese le entità situate al di fuori dell'Unione europea, e in particolare nei paesi che non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato. La Società di Gestione o la SICAV può anche trasferire i Dati personali a terzi, quali enti governativi o di regolamentazione, comprese le autorità fiscali, all'interno o all'esterno dell'Unione europea, conformemente alle leggi e ai regolamenti applicabili. In particolare, i Dati personali possono essere divulgati alle autorità fiscali lussemburghesi, che possono a loro volta, svolgere la funzione di responsabile del trattamento e divulgarli alle autorità fiscali di altri paesi. Gli investitori possono ottenere maggiori informazioni sul modo in cui la SICAV si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi all'RGPD, rivolgendosi alla SICAV, presso la sede legale della Società di Gestione. Fatta salva la durata di conservazione minima richiesta per legge, i Dati personali non sono conservati per una durata superiore a quella necessaria per i fini del trattamento dei dati.

Modulo di Sottoscrizione per l'offerta in Italia delle azioni di

Candriam Sustainable Società d'Investimento a Capitale Variabile multicomparto e multiclasse.

5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo

Il presente Modulo è valido a decorrere dal 17 gennaio 2022

Modulo di sottoscrizione n°.....Riferimenti del Soggetto Collocatore.....

Sottoscrizione attribuita per l'esecuzione al soggetto che cura l'offerta in Italia (di seguito "Soggetto Incaricato dei Pagamenti") con il compito di gestire l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, di conversione e di rimborso delle azioni:

- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.**
- Société Générale Securities Services S.p.A.**
- Allfunds Bank, S.A.U. Milan Branch**
- Banca Sella Holding S.p.A.**
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia**
- CACEIS Bank – Italy Branch**

Candriam Sustainable (di seguito anche "SICAV") si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

Il presente Modulo di Sottoscrizione è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni della SICAV – Società d'Investimento a Capitale Variabile multicomparto di diritto lussemburghese .

Al destinatario del presente Modulo deve essere consegnato il documento con le informazioni chiave per gli investitori (di seguito "KIID") prima della sottoscrizione.

L'offerta in Italia delle azioni di Candriam Sustainable riguarda i comparti e le classi come nel seguito specificato.

Per le sottoscrizioni tramite Sito *Internet* il Modulo di Sottoscrizione presente su *Internet* contiene le medesime informazioni di quello cartaceo.

Sottoscrizione effettuata tramite Sito SI NO ;

se sì, la sottoscrizione è subordinata alla comunicazione di password identificativa del Sottoscrittore, attribuitagli preventivamente dal Soggetto Collocatore.

Sottoscrizione sottoposta alla facoltà di recesso del Sottoscrittore di cui all'art. 30 – comma sei – D. Lgs. n° 58/98.

SI NO

* * *

Dati anagrafici del/dei Sottoscrittore/i

PRIMO SOTTOSCRITTORE (Persona Fisica – Società o Ente)

Cognome e nome/denominazione		forma giuridica	M/F	Indirizzo Internet	
indirizzo di residenza/sede legale		comune di residenza	CAP	prov.	stato di residenza
Attività		codice fiscale		partita IVA	
data di nascita	comune di nascita		prov.	stato di nascita	numero telefonico
documento identificativo	numero	data di rilascio	rilasciato da	località	
Indirizzo di corrispondenza (da indicare solo se diverso da quello del primo Sottoscrittore)					
presso				numero telefonico	
indirizzo			comune	CAP	prov.

SECONDO SOTTOSCRITTORE – in caso di Società o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza (barrare se inesistente)

Cognome e nome/denominazione		forma giuridica	M/F	Indirizzo Internet	
indirizzo di residenza/sede legale		comune di residenza	CAP	prov.	stato di residenza
Attività		codice fiscale		partita IVA	
data di nascita	comune di nascita		prov.	stato di nascita	numero telefonico
documento identificativo	numero	data di rilascio	rilasciato da	località	

TERZO SOTTOSCRITTORE (barrare se inesistente)

Cognome e nome/denominazione		forma giuridica	M/F	Indirizzo Internet	
indirizzo di residenza/sede legale		comune di residenza	CAP	prov.	stato di residenza
Attività		codice fiscale		partita IVA	
data di nascita	comune di nascita		prov.	stato di nascita	numero telefonico
documento identificativo	numero	data di rilascio	rilasciato da	località	

I mezzi di pagamento ammessi sono i seguenti:

a) Versamenti in Unica Soluzione

- Assegno bancario Assegno circolare

emesso all'ordine di Candriam Sustainable, non trasferibile o all'ordine di "Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano / Candriam Sustainable", non trasferibile, quando Soggetto Incaricato dei Pagamenti per la domanda di sottoscrizione è Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch. Gli assegni sono accettati salvo buon fine e ad essi si applica valuta di tre giorni lavorativi successivi alla data di presentazione alla sede del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, salvo che gli assegni siano tratti sulla sede di Milano di tale Soggetto, nel qual caso la valuta è il medesimo giorno della data di versamento. Nel caso in cui il Soggetto Incaricato dei Pagamenti sia Banca Monte dei Paschi di Siena SpA o CACEIS Bank, Italy Branch (vedi paragrafo A.2 dell'allegato al presente modulo di sottoscrizione), la valuta degli assegni sarà il 1° giorno lavorativo successivo al versamento dell'assegno.

Bonifico Bancario di importo.....tramite la Banca.....
Filiale diABI.....CAB.....a favore del conto corrente intestato a Candriam Sustainable presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti (SIP) o intestato a "Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano - Candriam Sustainable" quando SIP incaricato per la domanda di sottoscrizione è Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch (c/c.....ABI.....CAB.....), con valuta del giorno lavorativo riconosciuto dalla banca ordinante. Copia della disposizione di bonifico è allegata a questo Modulo.

b) Versamenti per sottoscrizioni via Internet

In caso di sottoscrizione tramite Sito Internet, è consentito unicamente il bonifico bancario quale mezzo di pagamento, con le coordinate sopra indicate.

c) Versamenti per Piani d'Investimento (detti anche "PAC")

Per il primo versamento sono ammessi i mezzi di cui sub **a)** per l'Unica Soluzione. L'importo delle rate successive del Piano d'Investimento sarà corrisposto mediante:

- SDD Finanziario (con firma del modulo qui allegato, richiesto dalla Banca incaricata)

Bonifico Permanente tramite la Banca
Filiale diABI.....CAB.....a favore del conto corrente intestato a Candriam Sustainable presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti (SIP) o intestato a "Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano - Candriam Sustainable" quando SIP incaricato per la domanda di sottoscrizione è Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch (c/c.....ABI.....CAB.....).

I pagamenti tramite SDD sono accettati salvo buon fine. Copia dell'autorizzazione SDD (addebito permanente in conto corrente) o della disposizione di bonifico permanente, è allegata a questo Modulo.

Il Sottoscrittore è consapevole e accetta che il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ALLFUNDS BANK, S.A.U., Succursale di Milano operi, altresì, quale beneficiario dei pagamenti relativi alle sottoscrizioni con l'obbligo di trasmettere detti pagamenti alla SICAV in forma cumulata.

NON E' CONSENTITO EFFETTUARE SOTTOSCRIZIONI CON VERSAMENTI IN CONTANTI O CON MEZZI DI PAGAMENTO DIVERSI DA QUELLI SOPRA INDICATI.

* * *

Ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D. L. 24/02/1998, n° 58 (“Testo Unico”) l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare al soggetto collocatore o al suo consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza corrispettivo.

Per "fuori sede" si intendono luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato al collocamento (ad esempio una Banca o una SIM). Detta facoltà di recesso non riguarda le successive sottoscrizioni dei comparti commercializzati in Italia e riportati nel Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che all'azionista sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione.

Alla sottoscrizione delle azioni della SICAV non si applicano il recesso e la sospensiva previsti dall'art.67 – *duodecies* del D.Lgs. 06/09/2005 n.206 (il Codice del Consumo), come da ultimo modificato dal D.Lgs.23/10/2007 n.221 relativo ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per scopi estranei all'attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett.a, del suddetto Codice).

* * *

Comparti e classi di azioni della SICAV oggetto di sottoscrizione in Italia:

Denominazione comparto	Classe	Regime dei Proventi	ISIN	Divisa Fondo	Inizio commercializzazione	Divisa e importo della presente sottoscrizione per ogni comparto e classe			% Commissione di sottoscrizione applicata
						Importo Unica Soluzione	Piano d'Investimento		
							Rata	Versamento iniziale	
Candriam Sustainable Money Market Euro	C - in EUR	Capit.	LU1434529050	EUR	22/03/2017				
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	C - in USD	Capit	LU1434519416	USD	22/03/2017				
	C - in USD	Dist.	LU1434519507	USD	22/03/2017				
	C- in EUR- (non coperta)	Capit.	LU2264875068	USD	19/02/2021				
	N	Capit.	LU2027379358	USD	20/01/2020				
	R - H in CHF (coperta vs USD)	Capit.	LU2059770151	CHF	03/03/2020				
	R - H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2016899705	EUR	03/03/2020				
Candriam Sustainable Bond Euro	C - in EUR	Capit.	LU1313769447	EUR	22/03/2017				
	C - in EUR	Dist..	LU1313769520	EUR	22/03/2017				
	R - in EUR	Capit.	LU1313770023	EUR	22/03/2017				
	N	Capit.	LU2027379432	EUR	20/01/2020				
Candriam Sustainable Bond Euro Corporate	C - in EUR	Capit.	LU1313770452	EUR	22/03/2017				
	C - in EUR	Dist..	LU1313770536	EUR	22/03/2017				
	R - in EUR	Capit.	LU1313770882	EUR	22/03/2017				
Candriam Sustainable Bond Euro Short Term	C - in EUR	Capit.	LU1434521826	EUR	22/03/2017				
	C - in EUR	Dist.	LU1434522048	EUR	22/03/2017				
	R - in EUR	Capit.	LU1434522634	EUR	22/03/2017				
Candriam Sustainable Bond Global	C - in EUR	Capit.	LU1434523012	EUR	22/03/2017				
	C - in EUR	Dist.	LU1434523103	EUR	22/03/2017				
	R - in EUR	Capit.	LU1434523442	EUR	22/03/2017				
	R - AH in EUR	Capit.	LU2211181891	EUR	19/08/2020				
Candriam Sustainable Bond Global High Yield	C - in EUR	Capit.	LU1644441120	EUR	27/09/2017				
	C - in EUR	Dist.	LU1644441393	EUR	27/09/2017				
	N	Capit.	LU2027379515	EUR	20/01/2020				
	R - H in CHF (coperta vs EUR)	Capit.	LU2211180901	CHF	19/08/2020				
	R - H in USD (coperta vs EUR)	Capit.	LU2211181206	USD	19/08/2020				
Candriam Sustainable Bond Impact	C - in EUR	Capit.	LU2369559823	EUR	02/11/2021				
	C - in EUR	Dist..	LU2369560086	EUR	02/11/2021				
Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation	C - in EUR	Capit.	LU1644442102	EUR	10/12/2018				

Candriam Sustainable Equity Children	C – in USD	Capit	LU2371178752	USD	02/11/2021				
	C – in USD	Dist.	LU2371178679	USD	02/11/2021				
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit	LU2371178323	EUR	02/11/2021				
	C – in EUR (non coperta)	Capit	LU2371178596	EUR	02/11/2021				
	N – in USD	Capit.	LU2371177861	USD	02/11/2021				
	N – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2371177606	EUR	02/11/2021				
	N – in EUR (non coperta)	Capit.	LU2371177788	EUR	02/11/2021				
Candriam Sustainable Equity Circular Economy	C – In USD	Capit.	LU2109440870	USD	08/06/2020				
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2109441175	EUR	08/06/2020				
	C – in EUR	Capit.	LU2109441092	EUR	25/10/2021				
	N – in USD	Capit.	LU2363112447	USD	25/10/2021				
	N – in EUR	Capit.	LU2363112520	EUR	25/10/2021				
	N - H in EUR (coperta vs USD)	Capit	LU2363112793	EUR	25/10/2021				
Candriam Sustainable Equity Climate Action	C – In USD	Capit.	LU1932633644	USD	28/05/2019				
	C – H in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU1932634022	EUR	28/05/2019				
	C – in EUR	Capit.	LU1932633990	EUR	25/10/2021				
	N – in USD	Capit.	LU2363112876	USD	25/10/2021				
	N – in EUR	Capit.	LU2363112959	EUR	25/10/2021				
	N - H in EUR (coperta vs USD)	Capit	LU2363113098	EUR	25/10/2021				
Candriam Sustainable Equity Emerging Markets	C – in EUR	Capit.	LU1434523954	EUR	22/03/2017				
	C – in EUR	Dist.	LU1434524093	EUR	22/03/2017				
	R – in EUR	Capit.	LU1434524416	EUR	22/03/2017				
	N	Capit.	LU2027379606	EUR	20/01/2020				
	C - in USD (non coperta)	Capit.	LU1797946321	USD	28/05/2021				
Candriam Sustainable Equity EMU	C - in EUR	Capit.	LU1313771187	EUR	22/03/2017				
	C - in EUR	Dist..	LU1313771260	EUR	22/03/2017				
	R - in EUR	Capit.	LU1313771427	EUR	22/03/2017				
Candriam Sustainable Equity Europe	C - in EUR	Capit.	LU1313771856	EUR	22/03/2017				
	C - in EUR	Dist..	LU1313771930	EUR	22/03/2017				
	R - in EUR	Capit.	LU1313772151	EUR	22/03/2017				
	N	Capit.	LU2027379788	EUR	20/01/2020				
Candriam Sustainable Equity Quant Europe	C - in EUR	Capit.	LU2378104066	EUR	02/11/2021				
	N - in EUR	Capit.	LU2378104652	EUR	02/11/2021				
Candriam Sustainable Equity US	C - in USD	Capit	LU2227857070	USD	28/05/2021				
	C - in USD	Dist.	LU2227857153	USD	28/05/2021				
	C - H - in EUR (coperta vs USD)	Capit	LU2227857310	EUR	28/05/2021				
	R - in USD	Capit	LU2227858128	USD	28/05/2021				
Candriam Sustainable Equity Future Mobility	C - in USD	Capit.	LU2258562813	USD	26/02/2021				
	C - H - in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2258563118	EUR	26/02/2021				

	C - in EUR (non coperta)	Capit.	LU2258563035	EUR	26/02/2021				
	N - in USD	Capit.	LU2363113338	USD	26/10/2021				
	N - H - in EUR (coperta vs USD)	Capit.	LU2363113502	EUR	26/10/2021				
	N - in EUR (non coperta)	Capit.	LU2363113411	EUR	26/10/2021				
Candriam Sustainable Equity Japan (già Equity Pacific)	C - in JPY	Capit.	LU1434526460	JPY	22/03/2017				
	C - in JPY	Dist.	LU1434526544	JPY	22/03/2017				
	R - in JPY	Capit.	LU1434526890	JPY	22/03/2017				
	R - H in EUR (coperta Vs JPY)	Capit.	LU1797946917	EUR	20/09/2018				
	N	Capit.	LU2027379861	JPY	20/01/2020				
Candriam Sustainable Equity World	C - in EUR	Capit.	LU1434527435	EUR	22/03/2017				
	C - in EUR	Dist..	LU1434527518	EUR	22/03/2017				
	R - in EUR	Capit.	LU1434528169	EUR	22/03/2017				
	N	Capit.	LU2027379945	EUR	20/01/2020				

Ammontare complessivo della presente sottoscrizione con versamento in Unica Soluzione e divisa: _____

Ammontare complessivo della presente sottoscrizione con Piano d'Investimento in Euro: _____

1. Informativa privacy

INFORMATIVA ex artt. 13 e 14 Regolamento UE 2016/679 “Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati” in breve (“Regolamento (UE) 2016/679” o “GDPR”) e diritti degli interessati

La SICAV e la Società di Gestione della SICAV informano che Candriam Luxembourg, con sede in SERENITY - Bloc B 19-21 route d’Arlon L-8009 Strassen, Lussemburgo è il Titolare del trattamento dei dati personali.

Conformemente alle disposizioni della legge lussemburghese relativa alla protezione dei dati personali in merito al trattamento dei dati a carattere personale e di tutte le leggi e i regolamenti locali applicabili, in ogni caso, e successive modifiche, revisioni o sostituzioni [compreso a seguito dell’entrata in vigore del Regolamento (UE) 2016/679 (in seguito l’“RGPD” o “GDPR”)], la Società di Gestione raccoglie, registra e tratta, in formato elettronico o con ogni altro mezzo, i dati personali degli investitori al fine di eseguire i servizi richiesti dagli investitori e di rispettare gli obblighi ad essa imposti dalle leggi e dai regolamenti. I dati personali degli investitori trattati dalla Società di Gestione comprendono, in particolare, il nome, le coordinate (compreso l’indirizzo postale o di posta elettronica), il codice fiscale (CF), le coordinate bancarie, l’importo investito e detenuto nel Fondo (“Dati personali”). Ogni investitore può a propria discrezione, rifiutare di comunicare i Dati personali alla Società di Gestione. In questo caso, tuttavia, la Società di Gestione può rifiutare una domanda di sottoscrizione di Azioni. Ogni investitore ha il diritto: (i) di consultare i propri Dati personali (compresi in alcuni casi, in un formato normalmente utilizzato, leggibile dalla macchina) ; (ii) di ottenere che i propri Dati personali siano rettificati (se non sono corretti o se sono incompleti) ; (iii) di ottenere che i propri Dati personali siano eliminati se la Società di Gestione o la SICAV non ha più una ragione legittima per trattarli; (iv) di ottenere che il trattamento dei propri Dati personali sia limitato; (v) di opporsi al trattamento dei propri Dati personali da parte della Società di Gestione in talune circostanze; e (vi) di inoltrare un reclamo all’autorità di controllo competente, scrivendo alla Società di Gestione all’indirizzo della sua sede legale. I Dati personali sono trattati, in particolare, ai fini dell’esecuzione degli ordini di sottoscrizione, acquisto e conversione delle Azioni, del pagamento dei dividendi agli investitori, dell’amministrazione dei conti, della gestione delle relazioni con i clienti, dell’esecuzione dei controlli sulle pratiche di *excessive trading* e di *market timing*, dell’identificazione fiscale conformemente alle leggi e regolamenti lussemburghesi o di altri paesi [comprese le leggi e regolamenti relativi al programma FATCA o al CRS (CRS è l’abbreviazione di “*Common Reporting Standard*”, o norma comune in materia di dichiarazione, e indica la Norma per lo scambio automatico di informazioni relative ai conti finanziari per fini fiscali, elaborata dall’OCSE e attuata, in particolare, dalla direttiva europea 2014/107/UE)] e del rispetto delle regole applicabili alla lotta contro il riciclaggio di capitali. Anche i Dati personali forniti dagli investitori sono trattati ai fini della tenuta del registro degli azionisti della SICAV. I Dati personali possono inoltre essere trattati per fini di indagine. Ogni investitore ha il diritto di opporsi all’utilizzo dei propri Dati personali per fini di indagine, scrivendo alla SICAV. La Società di Gestione può richiedere il consenso degli investitori a raccogliere o trattare i loro Dati personali in talune occasioni, ad esempio, per fini di marketing. Gli investitori possono ritirare il loro consenso in qualsiasi momento. La Società di Gestione tratta anche i Dati personali degli investitori se tale trattamento è necessario per onorare il suo contratto con gli investitori interessati o se la legge lo richiede, ad esempio, se la SICAV riceve una domanda in tal senso da agenti delle forze pubbliche o da altri agenti di Stato. La Società di Gestione tratta inoltre i Dati personali degli investitori se ha un interesse legittimo in tal senso e se i diritti degli investitori alla protezione dei loro dati non prevalgono su questo interesse. Ad esempio, la SICAV ha un interesse legittimo a garantire il suo buon funzionamento. I Dati personali possono essere trasferiti a talune filiali ed entità terze che partecipano all’attività della SICAV, tra i quali, in particolare, la Società di Gestione, l’Amministrazione Centrale, il Depositario, l’Agente per i trasferimenti, i Soggetti incaricati dei pagamenti e i Distributori, che si trovano nell’Unione europea. I Dati personali possono anche essere trasferiti ad entità che si trovano in paesi che non sono membri dell’Unione europea e le cui leggi sulla protezione dei dati non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato, comunemente sulla base: (i) di decisioni

della Commissione Europea in merito all'adeguatezza di detti paesi; (ii) di norme vincolanti di impresa; (iii) di clausole contrattuali tipo adeguate; (iv) di altri meccanismi di trasferimento validi. Per qualsiasi ulteriore informazione in merito ai meccanismi di tutela adottati in casi di trasferimenti internazionali dei dati, contattare il Titolare del trattamento. Con la sottoscrizione di Azioni, ogni investitore accetta espressamente il trasferimento dei propri Dati personali alle entità sopra descritte e il loro trattamento da parte delle medesime, comprese le entità situate al di fuori dell'Unione europea, e in particolare nei paesi che non garantiscono necessariamente un livello di protezione adeguato. La Società di Gestione o la SICAV può anche trasferire i Dati personali a terzi, quali enti governativi o di regolamentazione, comprese le autorità fiscali, all'interno o all'esterno dell'Unione europea, conformemente alle leggi e ai regolamenti applicabili. In particolare, i Dati personali possono essere divulgati alle autorità fiscali lussemburghesi, che possono a loro volta, svolgere la funzione di responsabile del trattamento e divulgarli alle autorità fiscali di altri paesi. Gli investitori possono ottenere maggiori informazioni sul modo in cui la SICAV si accerta che i trasferimenti di Dati personali siano conformi all'RGPD, rivolgendosi alla SICAV, presso la sede legale della Società di Gestione. Fatta salva la durata di conservazione minima richiesta per legge, i Dati personali non sono conservati per una durata superiore a quella necessaria per i fini del trattamento dei dati.

2. Il/I Sottoscrittore/i conviene/convengono quanto segue:

- a) che in caso di mancato buon fine del mezzo di pagamento utilizzato per la sottoscrizione e più in generale in caso di non regolare pagamento della sottoscrizione, il Soggetto incaricato dei pagamenti è autorizzato fin d'ora a procedere alla liquidazione delle azioni eventualmente assegnate e a rivalersi sul ricavato, che si intende definitivamente acquisito salvo ogni maggior danno per le spese sostenute e per le commissioni e spese relative alla domanda di sottoscrizione;
- b) che qualora anche successivamente alla firma del presente modulo, disponga/no l'attivazione del servizio Sepa Direct Debit Finanziario (in breve SDD Finanziario) - NB è ammesso esclusivamente l'SDD Finanziario - per il pagamento delle rate ricorrenti del PAC - consapevole/i che si tratta di operazioni di cui all'art. 2 lettera i) del D.Lgs. 11/2010 (operazioni collegate all'amministrazione degli strumenti finanziari, cui le norme del citato decreto non si applicano) - prende/ono atto che per tali pagamenti, il debitore non ha diritto a chiedere il rimborso dopo l'esecuzione dell'operazione, se autorizzata. Rimane invece fermo il diritto del debitore di chiedere alla propria banca di non addebitare tali operazioni fino alla data in cui il pagamento è dovuto;
- c) in caso di sottoscrizione del presente Modulo mediante firma elettronica avanzata, il Soggetto Collocatore, anche per conto della SICAV/Società di Gestione, ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi previsti dall'art. 57 comma 1 del D.P.C.M. 22 febbraio 2013 e dichiara/ano altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica avanzata fornito dal Soggetto Collocatore. Prende/ono altresì atto che il servizio di firma elettronica avanzata (FEA) è erogato anche per conto della SICAV/Società di Gestione, esclusivamente dal Soggetto Collocatore il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità; riconoscendo che la SICAV/Società di Gestione è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio rinuncia/rinunciano ad avanzare qualsivoglia pretesa o contestazione nei suoi confronti in relazione al servizio di firma elettronica gestito dal Soggetto Collocatore, salvo il caso di dolo o colpa grave direttamente imputabile alla SICAV/Società di Gestione.
- d) la presente sottoscrizione e la partecipazione alla SICAV sono regolati dallo statuto sociale, dal Prospetto e dalla legge lussemburghese;
i rapporti fra il/i Sottoscrittore/i, da una parte, e la SICAV nonché la Banca Depositaria, dall'altra parte, sono regolati dalla legge lussemburghese;

Autocertificazione a fini fiscali – persone fisiche

Classificazione ai fini FATCA

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d’America (“U.S”) o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali e che il numero di identificazione quale contribuente negli U.S è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Indirizzo di residenza US	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN)

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che non è/sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d’America (“U.S”) o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali.

Classificazione ai fini CRS

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono soggetto/i residenti fiscalmente nel Paese di seguito riportato ed il numero di identificazione quale contribuente in tale Paese è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	Numero di identificazione fiscale (NIF)

Il/I sottoscritto/i dichiara/no con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà/informeranno entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

Autocertificazione a fini fiscali – persone giuridiche

Il sottoscritto legale rappresentante dichiara che:

Classificazione ai fini FATCA

<input type="checkbox"/> Specified US Person	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN) :
<input type="checkbox"/> US Person che non è una Specified US Person	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN) :

Istituzione Finanziaria in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	GIIN:
<input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria italiana <input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA. <input type="checkbox"/> Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi)	<input type="checkbox"/> Registered Deemed Compliant Foreign Financial Institution (membri italiani di gruppi di istituzioni finanziarie partecipanti, veicoli di investimento qualificati italiani, OICR soggetti a restrizioni, emittenti italiani di carte di credito qualificati, Istituzioni finanziarie estere considerate adempienti)

Società che non sono in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	GIIN:
<input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva (Società quotata o appartenente a gruppo quotato, ente non profit, soggetti esenti quali Governi, Banche Centrali, etc..) <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria passiva*.	<input type="checkbox"/> Certified Deemed Compliant financial institution (Istituzione finanziaria locale italiana, taluni veicoli di investimento collettivo italiani, società veicolo italiane, beneficiari effettivi italiani esenti, banche locali italiane non tenute a registrarsi, Specifiche categorie di fondi pensione, istituzioni finanziarie estere certificate)

Classificazione ai fini CRS

Istituzione Finanziaria
<input type="checkbox"/> Istituzione Finanziaria diversa da entità di investimento <input type="checkbox"/> Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria* <input type="checkbox"/> Entità di investimento diversa dalle precedenti

***Entità non finanziarie passive così come indicate ai fini FATCA e CRS, nonché le entità di investimento residenti in una giurisdizione non partecipante a CRS e gestite da un'istituzione finanziaria**

Se la Società è una Entità non finanziaria passiva, per favore indicare i dettagli delle persone fisiche che in ultima istanza esercitano il controllo sulla Società stessa. Il termine Beneficiario Effettivo deve essere interpretato secondo la normativa in vigore in materia di prevenzione del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo.

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	% possesso	Numero di identificazione fiscale (NIF) ³

³ Numero di identificazione fiscale: un codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Paese ITALIA, inserire il CODICE FISCALE.

Il legale rappresentante dichiara con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

Firma

Allegato al Modulo di Sottoscrizione

Data di deposito alla CONSOB del Modulo di sottoscrizione dal 13/01/2022

Data di validità del Modulo di sottoscrizione dal 17/01/2022

Informazioni concernenti il collocamento in Italia di azioni di Candriam Sustainable, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, con struttura multiclasse e multicomparto (anche la "SICAV").

L'elenco dei comparti e delle classi di azioni commercializzate in Italia e sottoscrivibili con il presente Modulo di Sottoscrizione è riportato nelle pagine che precedono.

A) Soggetti Collocatori e Soggetti Incaricati dei Pagamenti.

A1) Ai Soggetti Collocatori sono state attribuite le funzioni di tenuta dei rapporti con gli investitori, ivi compresi l'eventuale ricezione ed esame di loro reclami.

A2) Per le funzioni di Soggetto Incaricato dei Pagamenti sono state nominate:

- Société Générale Securities Services S.p.A. – con sede legale e direzione generale in Milano, Via Benigno Crespi, 19/A - Maciachini Center MAC2, e sede operativa in Torino (10126), Via Via Nizza, 262/24.
- Allfunds Bank, S.A.U., con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid (Spagna) che svolge le proprie funzioni operative presso la Succursale di Milano – Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, in via Bocchetto, 6, 20123 Milano.
- Banca Monte dei Paschi di Siena SpA – sede legale Piazza Salimbeni 3, 53100 Siena – sede operativa Via Grossi 3, 46100 Mantova. (ai fini dell'esercizio dei diritti di cui all'art. 7 Codice Privacy - Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. c/o Servizio Compliance – Via Lippo Memmi 14, 53100 Siena – Telefax +39 0577 296520 – E-mail: privacy@mps.it).
- Banca Sella Holding S.p.A., Via Italia 2 – 13900 Biella.
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia (anche indicata "State Street Bank International" o "SSBI"), in (20125) Milano, via Ferrante Aporti 10 dove svolge anche le proprie funzioni.
- CACEIS Bank, Italy Branch con sede legale in 1-3, place Valhubert 75206 Parigi (Francia) e sede operativa in Piazza Cavour 2, 20121 Milano (MI).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti è anche il soggetto che cura l'offerta in Italia e nello svolgimento degli incarichi che gli sono affidati, assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni e rimborsi di azioni), compresa l'eventuale conversione della valuta per la sottoscrizione e il rimborso;
- trasmissione alla Banca Depositaria della SICAV e/o ad altro soggetto da essa designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso (la richiesta di sottoscrizione è inoltrata alla Banca Depositaria nei termini indicati al successivo punto B1 e, salva diversa indicazione del Prospetto, le azioni sono valorizzate sulla base del NAV della Data di Valutazione in cui la relativa domanda di sottoscrizione è pervenuta alla Banca Depositaria dal Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti, a condizione che sia pervenuta entro le ore 12,00 locali di un giorno lavorativo bancario a Lussemburgo);

- accensione presso di sé, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla SICAV;
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni ricevute dai soggetti incaricati del collocamento;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione e rimborso a fronte di ciascuna operazione;
- tenere a disposizione degli investitori lo Statuto della SICAV e i documenti che il Prospetto indica a loro disposizione, laddove forniti dall'offerente.

I Soggetti Incaricati dei Pagamenti agiscono altresì in qualità di Titolare Autonomo del Trattamento dei dati personali e le relative informative sono consultabili ai seguenti indirizzi Internet:

- Allfunds Bank, S.A.U. – Milan Branch all'indirizzo:
<https://allfunds.com/it/data-protection/>;
- Société Générale Securities Services S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chi-siamo/informativa-sgss-spa/>;
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.mps.it/privacy.html>;
- Banca Sella Holding S.p.A. all'indirizzo:
<https://www.sella.it/banca-online/privacy/privacy.jsp>.
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia all'indirizzo:
http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHIItalyBranch_Informativadatipersonali.pdf
- CACEIS Bank, Italy Branch all'indirizzo:
<https://www.caceis.com/fileadmin/documents/pdf/Who-We-Are/Where-to-find-us/Italy/Data-Privacy-Notice-ITALIAN.pdf>

B) Informazioni sulla sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni in Italia.

B1) Le istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso sono trasmesse al Soggetto Incaricato dei Pagamenti dai Soggetti Collocatori, anche ai sensi dell'art. 1411 Codice Civile, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione (eventualmente tramite i consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede) dai sottoscrittori, via fax, posta o mezzi telematici.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette le medesime informazioni alla Banca Depositaria entro il primo giorno lavorativo bancario successivo alla loro ricezione (per le sottoscrizioni, non prima di avere la disponibilità per valuta dei mezzi di pagamento).

Il trasferimento dei corrispettivi alla e dalla Banca Depositaria per sottoscrizioni e rimborsi avviene nei termini di regolamento indicati nel Prospetto (di norma il terzo giorno lavorativo successivo, rispettivamente, alla Data di Valutazione delle azioni sottoscritte ed alla Data di Valutazione del prezzo di rimborso).

In caso di applicazione della facoltà di recesso a favore del sottoscrittore, la Data di Valutazione per le azioni sottoscritte non sarà individuata che dopo il decorso dei sette giorni del periodo di recesso.

Le istruzioni di conversione terranno conto di variazioni intervenute nel Prospetto o nei KIID (messi a disposizione dell'investitore) aggiornati rispetto ai contenuti all'epoca della sottoscrizione, ivi compresi inserimenti di nuovi comparti oggetto di commercializzazione in Italia.

A seguito del D.Lgs. n.225 del 29 Dicembre 2010, convertito in legge n. 10 del 26 febbraio 2011, le conversioni (switch) tra comparti diversi sono considerate fiscalmente rilevanti al pari delle operazioni di rimborso. Pertanto nel dare esecuzione alle operazioni di conversione tra comparti, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasmette cumulativamente alla SICAV le sole operazioni di conversione in uscita (switch out) a titolo di rimborso e procede alla trasmissione cumulativa delle operazioni di conversione in entrata (switch in) quali sottoscrizioni, successivamente alla ricezione dell'eseguito cumulativo da parte della SICAV.

- B2)** Prontamente dopo avere ricevuto l'informativa circa il Prezzo di Sottoscrizione, Rimborso o Conversione, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti inoltra al sottoscrittore "conferma" scritta dell'investimento, della conversione e del rimborso.

La conferma delle operazioni di conversione potrà essere effettuata mediante invio di due distinte lettere di conferma, rispettivamente relative all'operazione di rimborso del comparto di provenienza ed alla successiva operazione di sottoscrizione del comparto di destinazione.

In caso di sottoscrizione tramite un Piano di Investimento, la lettera di conferma dell'investimento è inviata per il primo versamento e, successivamente, anche solo con cadenza semestrale nei semestri in cui sono versate le rate.

Con la lettera di conferma dell'investimento sono assolti anche gli obblighi dell'Ente Mandatario di comunicazione dell'eseguito mandato e di rendiconto (ex artt. 1712 e 1713 del c.c. italiano).

- B3)** Le operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione di azioni possono avvenire con utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza, previa identificazione degli investitori da parte del Soggetto Collocatore con rilascio di password e codice identificativo, così da consentire ai richiedenti di impartire le loro richieste via Internet in condizioni di piena consapevolezza e secondo procedure dettagliate nei siti operativi attivati. Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi dell'art. 67-undecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n°206 (il Codice del Consumo).

L'utilizzo delle tecniche richiamate non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento, disinvestimento e conversione, mentre le conferme ad esse relative possono essere trasmesse in forma elettronica dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti in alternativa alla forma scritta, conservandone evidenza.

C) Informazioni economiche.

- C1)** In Italia, per ogni sottoscrizione di Azioni, viene detratta dall'importo versato una commissione di sottoscrizione destinata ai Soggetti Collocatori, di ammontare variabile nella misura massima indicata nei KIID e quindi per le classi C ed R in misura non superiore al 3,5%; tale commissione è applicata sull'importo lordo della sottoscrizione per versamenti in Unica Soluzione.

Le commissioni di sottoscrizione, determinate con le aliquote previste dal KIID e dal Prospetto, sono prelevate linearmente sul versamento iniziale e sulle rate successive del

PAC.

C2) Remunerazione dei Soggetti Collocatori

Comparto	Quota parte della Commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai soggetti collocatori	Quota parte della Commissione di Gestione corrisposta in media ai soggetti collocatori
Candriam Sustainable Money Market Euro	100% di quanto effettivamente addebitato	50%
Candriam Sustainable Bond Emerging Markets		
Candriam Sustainable Bond Euro		
Candriam Sustainable Bond Euro Corporate		
Candriam Sustainable Bond Euro Short Term		
Candriam Sustainable Bond Global		
Candriam Sustainable Bond Global High Yield		
Candriam Sustainable Bond Impact		
Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation		
Candriam Sustainable Equity Children		
Candriam Sustainable Equity Circular Economy		
Candriam Sustainable Equity Climate Action		
Candriam Sustainable Equity Emerging Markets		
Candriam Sustainable Equity EMU		
Candriam Sustainable Equity Europe		
Candriam Sustainable Equity Quant Europe		
Candriam Sustainable Equity US		
Candriam Sustainable Equity Future Mobility		
Candriam Sustainable Equity Japan (ex Equity Pacific)		
Candriam Sustainable Equity World		

C3) Sono anche previsti a carico del Sottoscrittore i seguenti oneri per funzioni svolte dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti al quale è attribuita l'operazione:

a) Société Générale Securities Services

- applica lo 0,15% dell'ammontare intermediato con minimo 15 e massimo 25 euro per ciascuna operazione di sottoscrizione in unica soluzione, rimborso, conversione tra comparti e apertura di PAC; per ciascuna rata di PAC massimo 2,50 euro se con SDD Finanziario o bonifico e 1,50 euro se con addebito in conto; per pagamento/reinvestimento di proventi massimo 3 euro;
- diritto di 100,00 Euro per la gestione di ogni certificato azionario nominativo richiesto ed emesso dalla Banca Depositaria ed Agente Amministrativo.

b) Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch

- per ciascuna operazione di sottoscrizione e/o rimborso in ciascun Comparto o Classe applica al massimo 25,00 euro; per l'apertura di ciascun PAC applica al massimo 20 euro e per ogni rata periodica al massimo 2 Euro; per il pagamento/reinvestimento di proventi al massimo 2 euro.

c) Banca Monte dei Paschi di Siena

- diritto variabile dello 0,15% sull'importo lordo di ogni sottoscrizione e rimborso PIC, versamenti aggiuntivi e rimborsi PAC: minimo 12,50 Euro e massimo 25,00 Euro;
- diritto variabile dello 0,07% dell'importo da convertire, minimo 12,50 e massimo 25,00 Euro sulle conversioni tra comparti diversi; nessuno onere sulle conversioni all'interno dello stesso comparto;

- diritto fisso di 15,00 Euro per l'apertura di ogni Piano d'Investimento; 2,00 Euro per ogni rata del Piano a mezzo SDD e 1,00 Euro per ogni rata del Piano a mezzo addebito in conto corrente;
- dividendi: 1,00 Euro per accrediti sul conto presso banche del gruppo bancario MPS e 3,00 Euro pagamenti con bonifico o assegno;
- per l'eventuale negoziazione di valuta, lo 0,10% al massimo dell'importo lordo negoziato.

d) Banca Sella Holding S.p.A.

- diritto fisso massimo di 14,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi;
- diritto fisso di 10,00 Euro per l'apertura di Piani d'Investimento e di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel Piano d'Investimento.

e) State Street Bank International GmbH – Succursale Italia

- diritto fisso massimo di 20,00 Euro per sottoscrizioni e rimborsi; conversioni gratuite;
- diritto fisso massimo di 15,00 Euro per l'apertura di Piani d'Investimento e massimo di 2,00 Euro per ogni singolo pagamento di rate nel Piano d'Investimento.

f) CACEIS Bank, Italy Branch

- diritto fisso massimo di Euro 15,00 per ogni operazione in unica soluzione di sottoscrizione e rimborso; diritto fisso massimo di Euro 15,00 per l'apertura di un Piano d'Investimento; diritto fisso massimo di Euro 1,50 per ogni rata del Piano; diritto fisso massimo di Euro 2,00 per il pagamento di dividendi a mezzo bonifico bancario in Euro o per ciascun dividendo reinvestito.

D) Informazioni aggiuntive.

D1) Documenti e informazioni da pubblicare e diffondere

D.1.1. Al destinatario dell'offerta delle Azioni della SICAV deve essere consegnata, prima dell'eventuale sottoscrizione la versione in lingua italiana del più recente KIID ed il Modulo di Sottoscrizione, nonché resa disponibile sul sito internet sotto precisato l'ultima relazione annuale e l'ultima relazione semestrale della SICAV (se successiva).

La più recente relazione annuale e la più recente relazione semestrale della SICAV sono messe a disposizione del pubblico presso il sotto precisato sito internet, unitamente agli avvisi e notizie inerenti all'esercizio dei diritti patrimoniali degli investitori, inclusi i moduli per impartire istruzioni di delega. I Sottoscrittori hanno diritto di ottenerne gratuitamente copia entro 15 giorni dalla domanda, anche al loro domicilio, previa richiesta scritta inoltrata al Soggetto Collocatore.

Il KIID e lo statuto della SICAV sono messi a disposizione dei Sottoscrittori con le medesime modalità di cui sopra.

D.1.2. Con periodicità giornaliera, l'ultimo valore d'inventario (NAV) unitario delle Azioni, riferito ai comparti e categorie offerte in Italia, è pubblicato sul sito Internet www.candriam.com sezione "IT", con indicazione della Data di Valutazione per il predetto valore.

Esclusivamente sul medesimo sito Internet e con la medesima decorrenza, saranno pubblicati gli avvisi di convocazione di assemblea e di distribuzione dei proventi, se esistenti, mentre sul quotidiano Il Sole 24 Ore e non appena le informazioni sono eventualmente pubblicate in Lussemburgo, sono diffuse con la medesima modalità in Italia notizie sulla sospensione della determinazione del valore d'inventario e la liquidazione di comparti, nonché su modifiche rilevanti apportate allo Statuto ed al Prospetto.

D2) Documentazione informativa in formato elettronico

Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa di cui al punto D1) che precede, potrà essere inviata e accessibile anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisire la disponibilità su supporto durevole. L'indirizzo di Internet ove i documenti sono accessibili è www.candriam.com.

D3) Regime fiscale vigente per la partecipazione alla SICAV

D.3.1. Il regime fiscale previsto dalla normativa lussemburghese vigente con riguardo all'imposizione diretta della SICAV è descritto nel relativo paragrafo del Prospetto.

D.3.2. Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV percepiti da residenti in Italia è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/4/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai predetti titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini la SICAV fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data, si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri.

Tra le operazioni di rimborso – relativamente ai fondi multicomparto - sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle azioni da un comparto ad altro comparto della SICAV.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami

vita, nonché sui proventi percepiti, da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati, nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, del debito pubblico e degli altri titoli emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati nonché dei titoli del debito pubblico e di quelli ad essi equiparati emessi dagli Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dalla SICAV alla data di apertura della successione^(*). A tali fini la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio.

() L'imposta di donazione e successione è stata reintrodotta con decorrenza dal 3 ottobre 2006, con il D.L. n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del testo coordinato, commi da nn. 48 a 53). La legge prevede l'applicazione di franchigie in favore del coniuge e alcuni parenti.*

Per il corretto adempimento di ogni obbligo di legge in materia di successione ereditaria o di atti di liberalità è opportuno di consultare un esperto fiscale di fiducia.