

## Målsætning

Dette dokument indeholder væsentlige informationer om investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne bliver givet til dig i overensstemmelse med en lovbestemt pligt for at hjælpe dig med at forstå, hvad dette produkt består af, og hvilke risici, omkostninger, gevinster og mulige tab, der er forbundet hermed, og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

## PRODUKT

# Bond Global High Yield, R - Kapitalisering, en afdeling af Candriam Sustainable, SICAV

<b>ISIN:</b>	LU1644441716
<b>Initiativtager:</b>	Candriam
<b>Hjemmeside:</b>	www.candriam.com
<b>Kontakt:</b>	+352 27 97 24 25
<b>Kompetent autoritet:</b>	Candriam er autoriseret i Luxembourg og reguleret af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Candriam Sustainable er autoriseret i Luxembourg og reguleret af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dette dokument med central information er gældende den 2023-03-01.

## HVAD BESTÅR DETTE PRODUKT AF?

**Type:** SICAV

**Udløb:** Ubegrænset varighed.

### Målsætning.

#### Vigtigste handlede aktiver:

Obligationer og andre gældssikkerheder med en udsteder- eller udstedelsesrating på mindst B-/B3 (eller tilsvarende) (dvs. udstedere eller udstedelser anset for højrisikable) fra et anerkendt ratingselskab eller anset for at være af tilsvarende ratingkategori af administrationsselskabet (dvs. kreditkvalitet vurderet af administrationsselskabet selv på grundlag af kvalitative analyser af instrumentet) på købstidspunktet. I fravær af en udstedelsesrating forbeholder administrationsselskabet sig ret til at anvende udstederratingen.

#### Investeringsstrategi:

Fonden søger at opnå kapitalvækst ved at investere i de handlede hovedaktiver og at overgå benchmark.

Forvaltningsteamet foretager skønsmæssige investeringsvalg på grundlag af en økonomisk/finansiel analyseproces samt en Candriam-analyse af ESG-overvejelser (Environmental, Social and Governance), der både indikerer risici og langsigtede muligheder.

Når en gældssikkerhed nedgraderes til lavere end B-/B3, eller ikke længere af administrationsselskabet betragtes som værende af samme ratingkategori, vil et sådant aktiv blive solgt inden for 6 måneder. Men hvis sikkerheder, som ikke længere opfylder ratingkravene, udgør under 3 % af nettoaktivværdien af fondens aktiver, kan de tolereres af administrationsselskabet, forudsat at investorernes interesser ikke forringes.

Fondens bæredygtige investeringsformål er at bidrage til reduktion af drivhusgasser gennem specifikke mål samt integrering af klimarelaterede indikatorer i udsteder- og værdipapiranalyser.

Fonden sigter ligeledes mod at have langsigtet positiv indvirkning på miljøet og sociale mål. Mere specifikt sigter fonden mod at opnå mindst 30 % lavere gennemsnitligt omfang af drivhusgas-emissioner end benchmarkets (for private udstedere). For at nå disse mål implementerer fonden en kombination af positiv udvælgelse af de bedste udstedere baseret på ESG-kriterier, udelukkelse af udstedere, som er skadelige i forhold til disse mål eller anset for at være tilbøjelige til kontroverser.

Udstedere underkastes en to-strengt analyse, som tager i betragtning, hvordan udsteders aktiviteter på den ene side bidrager til at nå bæredygtige mål, og på den anden side hvordan udsteders operationer og politikker justeres efter deres vigtigste interesser. Resultatet af denne analyse danner grundlaget for definitionen af investeringsuniverset og guider fondsforvaltere i deres porteføljeopbygning.

Analysen er beriget af resultaterne af dialoger med udstedere.

Uvænnte investeringsmetode bevirker, at fonden undgår visse udstedere på grund af deres dårlige ESG-kvalitet eller bidrag til at nå bæredygtige mål. Mens forvalteren mener, at sådanne udstedere sandsynligvis vil tabe til mere bæredygtige udstedere i det lange løb, kan markedsvolatilitet og korttidsmarkedstrends bevirke, at disse udstedere overgår mere bæredygtige udstedere i kortere perioder.

For yderligere oplysninger henvises til Candriams hjemmeside og/eller prospektet.

Fonden kan bruge afledte produkter både til investerings- og hedgingformål (hedging mod ugunstige finansielle hændelser i fremtiden).

**Benchmark:** ICE BofA BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Index Hedged EUR (Total Return).

Fonden er aktivt styret, og investeringstilgangen indebærer reference til et benchmark.

Definition af benchmark: Indekset måler resultatet af USD-, CAD-, GBP- og EUR-denominerede ikke-finansielle, under investment grade, rated BB1 til og med B3, som er udstedt på de større hjemmemarkeder eller euroobligationsmarkeder og med udsteder-eksponering fastsat til 2 %.

Brug af benchmark:

- som investeringsunivers. Generelt er størstedelen af ustederne af fondens finansielle instrumenter en del af benchmark. Investeringer uden for dette benchmark accepteres imidlertid

- ved beregning af risikoniveauer/parametre

- med henblik på sammenligning af resultater.

Portefølje-sammensætningens afvigelsesniveau fra benchmark:

Eftersom fonden er aktivt styret, er dens mål hverken at investere i alle benchmark-bestanddele eller at investere i samme omfang i benchmark-bestanddelene. Under normale markedsbetingelser vil fondens tracking error være moderat til stor, dvs. mellem 0,75 % og 3 %.

Denne måling er en vurdering af fondens resultater sammenlignet med benchmarkets resultater. Jo større tracking error'en er, desto større vil afvigelserne være sammenlignet med benchmarket. Den faktiske tracking error afhænger især af markedsforholdene (volatilitet og korrelationer mellem finansielle instrumenter), og kan adskille sig fra den forventede tracking error.

**Indløsning af aktier:** Efter anmodning, hver dag i Luxembourg.

**Allokering af afkast:** Geninvestering.

### Detailinvestorer, der tages sigte på:

Dette produkt henvender sig til investorer, som opfylder betingelserne for at få adgang til det pågældende produkt (se prospektet) uafhængigt af deres videns- og erfaringsniveau, og som søger kapitalvækst. Produktet kan bruges som hovedinvestering eller som en del af en diversificeret portefølje med en investeringshorisont på 3 år. Investorer bør forstå risiciene ved produkterne og kun investere, hvis de kan bære eventuelle større tab.

## Generelle oplysninger:

Depositarbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

## Andre relevante oplysninger:

Dette dokument beskriver en kategori aktier fra en afdeling i Candriam Sustainable. Prospektet og de periodiske rapporter findes i alle afdelinger. De øvrige eksisterende aktiekategorier er anført på en liste i prospektet.

Investor har ret til at få konverteret sine aktier til aktier i en anden kategori fra den samme afdeling eller til aktier i en kategori fra en anden afdeling i fonden under hensyntagen til egnedskriterierne og ifølge de betingelser, som er til rådighed hos sin finansielle mellemmand.

Afdelingen hæfter kun for gæld, engagementer og forpligtelser, som den kan pålægges.

Der er yderligere oplysninger om fonden i prospektet og de periodiske rapporter, som kan fås uden omkostninger hos Candriam og tjekkes når som helst på webstedet [www.candriam.com](http://www.candriam.com). Disse dokumenter er til rådighed i et af de sprog, som er accepteret af den lokale myndighed i hvert land, hvor fonden har autorisation til at bringe sine aktier i handelen eller i et sprog, som almindeligvis anvendes på det internationale finansielle område. Alle øvrige praktiske oplysninger, især den seneste pris på aktier, er til rådighed på ovennævnte steder.

## HVILKE RISICI ER DER, OG HVAD VIL DET KUNNE GIVE MIG?



SRI antager, at du beholder produktet i 3 år.

Den reelle risiko kan være meget forskellig, hvis du vælger udtrædelse før udløb, og du kan eventuelt opnå mindre afkast.

### Risikoindikator

Den syntetiske risikoindikator (SRI) gør det muligt at værdsætte dette produkts risikoniveau i forhold til andre. Den angiver muligheden for, at dette produkt indregistrerer tabene i tilfælde af bevægelser på markederne, eller såfremt vi ikke har mulighed for at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt i risikoklasse 3 ud af 7, som er en lav til middel risikoklasse.

Med andre ord, mulige tab forbundet med produktets fremtidige resultater findes på et niveau, der ligger mellem svagt og og middel, og i tilfælde af en forværring af situationen på markederne er det meget muligt, at fondens kapacitet til at betale dig vil blive påvirket heraf.

**Vær opmærksom på valutarisiko.** Under nogle omstændigheder kan du modtage betaling i en anden valuta, så det endelige beløb, du modtager, kan afhænge af kursen mellem de to valutaer. Denne risiko tages ikke i betragtning i ovenstående indikator.

**Anden risiko/andre risici, som praktisk talt er af væsentlig betydning, som ikke er genoptaget i SRI:** Kredit. Godtgørelse. Derivater. Likviditet.

Da dette produkt ikke forudsætter beskyttelse mod markedsrisiciene, kan du tabe hele din investering eller en del af den.

### Performancescenarier

De anførte tal omfatter alle produktets omkostninger, men ikke nødvendigvis alle skyldige omkostninger til din rådgiver eller distributør. Disse tal tager ikke højde for din personlige skattemæssige stilling, som også kan have indflydelse på de beløb, som du modtager.

Det, som du vil opnå med dette produkt, afhænger af markedets fremtidige resultater. Markedets fremtidige udvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De præsenterede ugunstige, overgangs- og gunstige scenarier repræsenterer eksempler, der bruger de bedste og værste resultater samt produktets middelresultat/det tilpassede referenceindeks i løbet af de 10 seneste år. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Spændingsscenariet viser, hvad du vil kunne opnå i ekstreme markedssituationer.

Ufordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-2022 og 01-2023.

Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 12-2016 og 11-2019.

Fordeleagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 03-2016 og 02-2019.

Investering 10 000 EUR			
Scenarier		1 år	3 år (Anbefalet besiddelsesperiode)
Spændingsscenarie	Dette er, hvad du vil kunne opnå efter fratæknning af omkostningerne	5 690 EUR	6 750 EUR
	Middel årligt udbytte	- 43,05%	- 12,28%
Ugunstigt scenarie	Dette er, hvad du vil kunne opnå efter fratæknning af omkostningerne	8 430 EUR	8 980 EUR
	Middel årligt udbytte	- 15,68%	- 3,52%
Overgangsscenarie	Dette er, hvad du vil kunne opnå efter fratæknning af omkostningerne	10 030 EUR	10 880 EUR
	Middel årligt udbytte	0,27%	2,85%
Gunstigt scenarie	Dette er, hvad du vil kunne opnå efter fratæknning af omkostningerne	11 260 EUR	11 660 EUR
	Middel årligt udbytte	12,62%	5,24%

## HVAD SKER DER, HVIS CANDRIAM IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGERNE?

Tilgodehavender, som forvaltes af Candriam er ikke en del af boet i tilfælde af falliterklæring fra Candriam. Der kan ikke foretages udlæg hos dem af kreditorerne hos Candriam. Imidlertid kan investoren lide et finansielt tab i tilfælde af fravær af Candriam.

Det finansielle tab er ikke dækket af et skadesløsholdelsessystem for investorer eller garanti.

## HVAD VIL DENNE INVESTERING KOSTE MIG?

Det kan være, at personen, som sælger dette produkt til dig, eller rådgiver dig i denne forbindelse, beder dig betale ekstra omkostninger. Hvis dette er tilfældet, vil personen oplyse dig om disse omkostninger og vise dig indvirkningen af omkostningerne på din investering.

## Gebyrer efterhånden som tiden går

Oversigterne viser de hævdede beløb på din investering for at dække de forskellige typer omkostninger. De anførte beløb afhænger af det beløb, som du investerer, den tid du ejer produktet og produktets udbytte. Beløbene, som er anført her, er illustrationer, som er baseret på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder:

Vi er gået ud fra:

- at du i løbet af det første år vil få det beløb tilbage, som du har investeret (årligt afkast på 0%). At produktet i de andre besiddelsesperioder udvikler sig på den måde, som er anført i det mellemliggende scenarie.

- EUR 10 000 er investeret.

Investering 10 000 EUR	Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 3 år
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>482 EUR</b>	<b>788 EUR</b>
Indvirkning af de årlige omkostninger*	4,8%	2,4%

\* Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 5,3 % før omkostninger og 2,9 % efter omkostninger.

## Omkostningernes sammensætning

		Hvis du udtræder efter 1 år
<b>Punktsomme omkostninger ved indtrædelse eller udtrædelse</b>		
<b>Indtrædelsesomkostninger</b>	3,50% Maksimalt beløb, som du betaler ved indtrædelse i investeringen.	350 EUR
<b>Afhændelsesomkostninger</b>	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt.	0 EUR
<b>Tilbagevendende omkostninger</b>		
<b>Forvaltningsomkostninger og andre administrations- og driftsomkostninger</b>	0,87% af værdien af din investering pr. år. Det drejer sig om en vurdering, som er baseret på de reelle omkostninger i løbet af det sidste år.	105 EUR
<b>Transaktionsomkostninger</b>	0,27% af værdien af din investering pr. år. Det drejer sig om en vurdering af de påløbne omkostninger, når vi køber og sælger produktets underliggende investeringer. Det reelle beløb varierer i forhold til det antal, vi køber og sælger.	27 EUR
<b>Tillægsomkostninger, som er faktureret under visse omstændigheder</b>		
<b>Provisioner i forbindelse med resultaterne</b>	Der eksisterer ingen provision i forbindelse med resultaterne for dette produkt.	N/A

**Konverteringsomkostninger:** 0%. Hvis du ønsker flere oplysninger om, hvordan man benytter sig af denne rettighed, henviser vi til afsnittet "generelle oplysninger" og/eller til prospektet.

## HVOR LANG TID SKAL JEG BEHOLDE DEN, OG KAN JEG HÆVE PENGE PÅ FORHÅND?

**Anbefalet besiddelsesperiode:** 3 år

Valget af den anbefalede besiddelsesperiode afhænger af den underliggende investeringstype og dens risikoniveau (fra høj til lav risiko). For eksempel har "aktie"-produkter (med et højt risikoniveau) generelt en anbefalet besiddelsestid på 6 år (langfristet), "obligations- eller monetære" produkter (med en lavere risikoprofil) har en kortere anbefalet besiddelsestid (generelt mellem 2 og 4 år for obligationsprodukter eller mindre end 1 år for monetære produkter - mellemfristet/kortfristet periode). "Blandede" produkter har generelt en anbefalet besiddelsestid mellem 3 og 5 år afhængig af vægten af den underliggende instrumenttype. Den anbefalede besiddelsestid for produkttypen "alternativer" er generelt 3 år.

Investoren kan anmode om indløsning af sine andele på de betingelser, der er anført i afsnittet "Hvad vil denne investering koste mig? En beslutning om at forkorte din besiddelsestid i forhold til den anbefalede tid kan øge indvirkningen af eventuelle omkostninger på resultatprofilen.

## HVORDAN SKAL JEG FORMULERE EN REKLAMATION?

Reklamationer vedrørende produktet eller initiativtageren eller den person, som yder rådgivning om dette produkt, eller som sælger det, kan sendes til:

Postadresse: Candriam, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen

Hjemmeside: <https://contact.candriam.com>

E-mail: [complaints@candriam.com](mailto:complaints@candriam.com)

## ANDRE RELEVANTE OPLYSNINGER

I forbindelse med læsningen af dette dokument bedes du ligeledes læse prospektet på hjemmesiden [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

Produktets tidligere resultater igennem 5 år er tilgængelige via følgende link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU1644441716>. Tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden. De kan imidlertid hjælpe dig med at vurdere, hvordan fonden er blevet administreret tidligere.

Beregningerne af tidligere resultatscenarier er tilgængelige via følgende link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/en/LU1644441716>.

Websiden vil indeholde tilgængelige detaljerede oplysninger om den ajourførte vederlagspolitik inklusive sammensætningen af vederlagsudvalget og en beskrivelse af, hvordan vederlagene og udbyttet beregnes. [https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external\\_disclosure\\_remuneration\\_policy.pdf](https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf).

Efter anmodning, vil der blive sat et gratis trykt eksemplar til disposition.