

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

Capital Securities, I - Kapitalisering, en afdeling af Candriam Bonds, SICAV

Initiativtager:	Candriam, en enhed i New York Life Investments- koncernen
ISIN:	LU1616743388
Hjemmeside:	www.candriam.com
Kontakt:	Ring på +352 27 97 24 25 for yderligere oplysninger
Kompetent autoritet:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for kontrollen med Candriam med hensyn til dette dokument med central information. Produktet er tilladt i Luxembourg. Candriam er godkendt og er kontrolleret af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dette dokument med central information er gældende den 2026-02-18.

HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM?

Type: Dette produkt er en aktieklasse (I) i en afdeling (Capital Securities) i et luxembourgsk société d'investissement à capital variable (SICAV) (Candriam Bonds), et institut for kollektiv investering i værdipapirer (UCITS).

Løbetid: Ubegrænset varighed.

Mål:

Vigtigste behandlede aktiver:

Obligationer og andre efterstillede gældsbeviser – herunder betingede efterstillede kapitalbeviser (dvs. gældsbeviser, hvis tilbagebetaling i tilfælde af udsteders konkurs eller likvidation er efterstillet krav fra andre kreditorer med højere prioritet) – udstedt af private virksomheder i den finansielle sektor i OECD-lande. På købstidspunktet skal obligationerne have en rating på mindst B-/B3 (eller tilsvarende) fra mindst ét kreditvurderingsbureau eller anses for at være af sammenlignelig kvalitet af forvaltningsselskabet.

De betingede konvertible obligationer må højst udgøre 70 % af afdelingens nettoformue.

Investeringsstrategi:

Fonden sigter mod kapitalvækst ved investering i de vigtigste handlede aktiver og mod at outperforme referenceindekset.

Forvaltningsteamet foretager efter eget skøn valg af investeringer på grundlag af økonomisk-finansielle analyser.

Hvis et værdipapir ikke længere opfylder ovennævnte ratingkrav som følge af en nedgradering, eller fordi forvaltningsselskabet ikke længere vurderer det som værende af tilsvarende kvalitet, bør aktivet afhændes inden for seks måneder i aktionærernes bedste interesse.

Hvis de aktiver, der ikke længere opfylder kreditvurderingskriterierne, udgør mindre end 3 % af fondens nettoinventarværdi, kan de fortsat indgå i porteføljen med forvalterens godkendelse, forudsat at dette sker i aktionærernes interesse.

De betingede efterstillede kapitalbeviser må højst udgøre 70 % af fondens nettoformue.

Fonden fremmer, blandt andre aspekter, miljømæssige og/eller sociale aspekter uden dog at have et bæredygtigt investeringsformål. Analysen af ESG-aspekterne (miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige aspekter) indgår i udvælgelsen, analysen og den globale evaluering af selskaberne. Fonden sigter ligeledes mod at udelukke investeringer i selskaber, som ikke overholder visse anerkendte internationale normer og principper, eller som i betydelig grad er eksponeret for visse kontroversielle aktiviteter. Under visse forhold kan analyse- og udvælgelsesprocessen ligeledes ledsages af en aktiv inddragelse gennem dialogen med selskaberne. For yderligere oplysninger henvises til administrationsselskabets hjemmeside og/eller prospektet.

Fonden kan anvende afledte produkter, dels til investeringsformål, dels til afdækningsformål (for at beskytte sig mod fremtidige, ugunstige finansielle hændelser).

Referenceværdi: 50% ICE BofA Contingent Capital Index EUR Hedged (Total Return) + 50% ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index (Total Return).

Fonden forvaltes aktivt, og investeringsprocessen indebærer reference til en referenceværdi (indekset).

Definition af indekset:

ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index: måler performancen for obligationer med god kreditkvalitet ("investment grade") denomineret i EUR og udstedt af finansielle institutioner på euroobligationsmarkedet eller de indenlandske markeder i eurozonen, herunder alle de efterstillede værdipapirer og tier 2-obligationer.

ICE BofA Contingent Capital Index Hedged EUR: måler performancen for betingede konvertible obligationer med god kreditkvalitet ("investment grade") eller med lavere kreditkvalitet ("below investment grade") udstedt på de vigtigste indenlandske markeder og euroobligationsmarkedet.

Brug af indekset:

- som investeringsunivers. Generelt udgør udstederne af de finansielle instrumenter i fondens portefølje størstedelen af indekset. Imidlertid må investeringer uden for dette indeks;

- ved bestemmelse af risikoniveauerne/-parametrene;

- med henblik på sammenligning af performance;

- med henblik på beregning af performanceprovision for visse aktieklasser.

Afvigelse i porteføljens sammensætnings niveau i forhold til indekset.

Eftersom fonden er aktivt styret, er dens målsætning hverken at investere i alle indeksets komponenter eller at investere i samme omfang som komponenterne i dette indeks.

Under normale markedsbetingelser vil fondens forventede tracking error være stor, nemlig 0,75 - 3 %.

Dette forhold er en vurdering af fondens resultatafvigelser i forhold til resultatet af dens indeks. Jo større tracking error'en er, desto større er afvigelserne over for indekset. Den opståede tracking error afhænger især af markedsforholdene (volatilitet og korrelationer mellem finansielle instrumenter) og kan derfor adskille sig fra den forventede tracking error.

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

Udlodning af udbytte: Geninvestering.

Påtaent detailinvestor:

Dette produkt henvender sig til investorer, som opfylder de gældende betingelser for egnethed (se prospektet) som har det finansielle kendskab, som distributøren kræver, og som søger kapitalvækst. Produktet kan bruges som hovedinvestering eller som en del af en diversificeret portefølje med en investeringshorisont på 3 år. Investorerne bør forstå de risici, som er forbundet med produktet og kun investere, hvis de kan tåle eventuelle større tab.

Generelle oplysninger:

Depositarbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Andre relevante oplysninger:

Dette dokument beskriver en kategori aktier fra en afdeling i Candriam Bonds. 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 egnedetskriterierne 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. 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 HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 3 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Vær opmærksom på valutarisiko. Hvis din referencevaluta er forskellig fra produktets, vil afkastet af din investering også blive påvirket af valutakursudsving, uanset om de er opadgående eller nedadgående. I dette tilfælde tager risikoindikatoren ovenfor ikke højde for udsving mellem disse to valutaer. **Anden risiko/andre risici, som praktisk talt er af væsentlig betydning, som ikke er genoptaget i SRI:** Kredit. Godtgørelse. Derivater. Likviditet. Koncentration. Varighed.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Resultater Scenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet/et passende benchmark inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. Ufordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 10-2019 og 09-2022. Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 10-2017 og 09-2020. Fordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 10-2022 og 09-2025.

Anbefalet investeringsperiode: Eksempel på investering:		3 år 10 000 EUR	
		Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 3 år
Scenarier			
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	6 070 EUR	7 020 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	- 39,29%	- 11,12%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	8 230 EUR	9 020 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	- 17,67%	- 3,39%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10 630 EUR	10 980 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	6,26%	3,18%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	11 990 EUR	13 340 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	19,92%	10,10%

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

Da fondens aktiver opbevares af depotselskabet, udgør de ikke en del af formuen i tilfælde af Candriam konkurs og kan ikke inddrages i boet af Candriam egne kreditorer. Imidlertid kan investoren lide et finansielt tab i tilfælde af misligholdelse af Candriam. I tilfælde af misligholdelse fra depotselskabets side mindskes risikoen for økonomisk tab ved den lovbestemte adskillelse af depotselskabets aktiver fra fondens. Det mulige finansielle tab, der er forbundet med manglende Candriam er ikke dækket af et skadesløsholdelsessystem for investorer eller en garanti.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret EUR 10 000.

	Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 3 år
Omkostninger i alt	81 EUR	268 EUR
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	0,8%	0,8% hvert år

* Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer 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 4,0 % før omkostninger og 3,2 % efter omkostninger.

Vi vil eventuelt kunne dele omkostningerne med den, der sælger dig produktet, for at dække de tjenester, den pågældende leverer til dig. Vedkommende vil informere dig om beløbet.

Hvis kapitalen er en del af et andet produkt, såsom et forsikringsprodukt, inkluderer omkostningerne, som vist her, ikke nogen yderligere omkostninger du måtte pådrage dig.

Omkostningernes sammensætning

Punktsomme omkostninger ved indtrædelse eller udtrædelse		Hvis du udtræder efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi fakturerer ingen indtrædelsesudgifter.	0 EUR
Exitomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt men den person, der sælger dig dette produkt, kan gøre det,	0 EUR
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0,56% 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.	56 EUR
Transaktionsomkostninger	0,08% 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.	8 EUR
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	0,16% - 20 % årligt beregnet efter metodologien Claw Back 5Y på grundlag af nettoaktivværdiens outperformance i forhold til referenceindikatoren, nemlig 50% ICE BofA Contingent Capital Index EUR Hedged (Total Return) + 50% ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index (Total Return) og hvis betingelser er defineret i prospektet. Denne metode tillader især at fakturere en provision for outperformance i tilfælde af negativ performance, men betinget af at indikatoren outperforms. Det reelle beløb varierer i forhold til din investerings performance. Ovenstående vurdering af de totale omkostninger omfatter det gennemsnitlige i løbet af de seneste 5 år.	16 EUR

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAG Penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 3 år

Valget af den anbefalede besiddelsesperiode afhænger af de underliggende investeringstyper og den dermed forbundne højere eller lavere grad af risiko. For eksempel har produkttypen "aktier" (med større risiko) generelt en anbefalet besiddelsesperiode på 6 år (langfristet), produkttyperne "obligations- eller monetære produkter" (med mindre risiko) har en kortere anbefalet besiddelsesperiode (generelt mellem 2 og 4 år for obligationsprodukter eller mindre end 1 år for monetære produkter - mellemfristet/kortfristet). Produkttypen "blandede" har en anbefalet besiddelsesperiode på 3-5 år baseret på vægten af de underliggende typer. Produkttypen "alternativer" har en generelt anbefalet besiddelsesperiode på 3 år.

Investor kan til enhver tid anmode om indløsning af sine andele på de betingelser, der er anført i afsnittet "Hvad vil denne investering koste mig?". Jo kortere besiddelsesperioden er i forhold til den anbefalede periode, desto større indvirkning kan eventuelle omkostninger have 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

ANDEN RELEVANT INFORMATION

I forbindelse med læsningen af dette dokument bedes du ligeledes læse prospektet på hjemmesiden www.candriam.com.

Produktets tidligere resultater igennem 8 år er tilgængelige via følgende link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU1616743388>. 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/fr/LU1616743388>.

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.

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