

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

TUOTE

Capital Securities, Classique - Voitonjako, Candriam Bonds -rahaston alarahasto, SICAV

Liikkeeseenlaskija:	Candriam, New York Life Investments-konserniin kuuluva yhteisö
ISIN:	LU1616743032
Verkkosivusto:	www.candriam.com
Yhteydenotto:	Ottakaa yhteyttä numeroon +352 27 97 24 25, jos haluatte lisätietoja
Valvontaviranomainen:	Luxemburgin rahoitusvalvontavirasto (CSSF) on vastuussa Candriam:n valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta. Tämä tuote on hyväksytty Luxemburgissa:ssa. Candriam on saanut toimiluvan Luxemburgissa, ja sitä valvoo Luxemburgin rahoitusvalvontavirasto (CSSF).

Tämä avaintietoasiakirja tulee voimaan 2026-02-18.

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Laji: Tämä tuote on Luxemburgin lainsäädännön mukaisesti perustetun vaihtuvapääomaisen sijoitusyhtiön (SICAV) (Candriam Bonds) eli yhteissijoitusyrityksen (UCITS) alarahaston (Capital Securities) osakelaji (Classique).

Sijoitus aika: Rajoittamaton voimassaoloaika.

Tavoitteet:

Tärkeimmät sijoituskohteet:

Obligaatiot ja muut etuoikeusasemaltaan huonommat velkainstrumentit - mukaan lukien ehdollisen pääomajärjestelyn toissijaiset velkakirjat (eli liikkeeseenlaskijan konkurssin tai likvidaation tapauksessa niiden lunastaminen ei ole etusijalla, vaan toissijainen suhteessa muihin ylemmän etuoikeuden velkakirjojen haltijoihin) - joiden liikkeeseenlaskijat ovat OECD-maissa sijaitsevia yksityisiä rahoitusalan yrityksiä, joiden obligaatioille vähintään yksi luokituslaitos on myöntänyt ostohetkellä luokituksen B-/B3 (tai vastaavan) tai joita hallintayhtiö pitää laadultaan vertailukelpoisina.

Tyyppin "contingent convertible" (ehdollinen vaihtovelkakirja) obligaatiot edustavat enintään 70 prosenttia alarahaston nettovarallisuudesta.

Sijoitusstrategia:

Rahasto tavoittelee pääomankasvua sijoittamalla ensisijaisiksi määritettyihin omaisuuseriin ja viiteindeksiä parempaan suoritukseen.

Salkunhoitotimi tekee harkintansa mukaan sijoituspäätöksiä talous- ja rahoitusanalyysien perusteella.

Jos jokin arvopaperi ei ole heikkenemisen seurauksena enää yllä mainitun luokituksen mukainen tai hallinnointiyhtiö ei enää pidä sitä laadultaan vertailukelpoisena, tämä omaisuuserä myydään sijoittajien edun mukaisesti kuuden kuukauden kuluessa.

Kuitenkin jos omaisuuserät, jotka eivät ole enää luokituksen ehtojen mukaisia, edustavat alle 3 % rahaston nettovarallisuusarvosta, ne voidaan säilyttää salkussa hallinnointiyhtiön suostumuksella, sikäli kuin osakkaiden edut turvataan.

Ehdollisen pääomajärjestelyn toissijaiset velkakirjat edustavat enintään 70 % rahaston nettovarallisuudesta.

Rahasto edistää muiden aiheiden ohella ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä aiheita, mutta sillä ei kuitenkaan ole kestävä sijoitustavoitetta. Näin ollen ESG-näkökohtien (ympäristö, yhteiskunta ja hallintotapa) analyysi on sisällytetty yritysten valintaan, analysointiin ja kokonaisvaltaiseen arviointiin. Rahastosta pyritään myös sulkemaan pois sijoitukset yrityksiin, jotka eivät noudata eräitä tunnustettuja kansainvälisiä standardeja ja periaatteita tai jotka ovat alttiina tietynlaiselle kiistanalaiselle toiminnalle. Tiettyissä tilanteissa analyysi- ja valintaprosessiin voi liittyä aktiivinen vuoropuhelu yritysten kanssa. Lisätietoja saa hallinnointiyhtiön verkkosivustolta ja/tai rahastoesitteestä.

Rahasto voi turvautua johdannaistuotteisiin sekä sijoitus- että suojaustarkoituksessa (suojautuakseen rahoitusmarkkinoilla tapahtuvilta epäsuotuisilta muutoksilta).

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

Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, ja sijoitusprosessi edellyttää viitearvon (indeksin) käyttöä.

Indeksin määrittely:

ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index: mittaa sellaisten korkealaatuisten ("investment grade") euromääräisten obligaatioiden suorituskkyä, joiden liikkeeseenlaskijat ovat rahoituslaitoksia euro-obligaatioiden markkinoilla tai euroalueen jäsenten kotimarkkinoilla, mukaan lukien kaikki toissijaiset velkakirjat ja T2-velkakirjat.

ICE BofA Contingent Capital Index Hedged EUR: mittaa keskeisillä kotimaisilla markkinoilla liikkeeseen laskettujen korkealaatuisten ("investment grade") tai heikompi-laatuisten ("below investment-grade") ehdollisten vaihtovelkakirjojen suoritusta sekä euro-obligaatioiden suoritusta.

Indeksin käyttö:

- sijoituslaskut. Yleensä rahaston salkussa parhaillaan olevien rahoitusinstrumenttien liikkeeseenlaskijat ovat pääasiassa osa indeksiä. Indeksien ulkopuolinen sijoittaminen on kuitenkin sallittua

- riskitasojen/-parametrien määrityksen yhteydessä

- suorituskkyyn vertailua varten,

- eräiden osakeluokkien suorituspalkkion laskentaa varten.

Salkun koostumuksen poikkeavuustaso indeksiin verrattuna:

Koska rahastoa hallitaan aktiivisesti, sen tarkoituksena ei ole sijoittaa kaikkiin indeksin komponentteihin eikä sijoittaa samassa suhteessa kuin kyseisen indeksien komponentit.

Normaaleissa markkinaolosuhteissa rahaston odotettavissa oleva aktiiviriski on keskitasoinen tai huomattava eli 0,75–3 %.

Tämä luku on arvio rahaston suorituskkyyn poikkeamista suhteessa sen indeksin suorituskkyyn. Mitä suurempi aktiiviriski on, sitä tärkeämpiä ovat myös poikkeamat suhteessa indeksiin. Toteutunut aktiiviriski riippuu etenkin markkinaolosuhteista (rahoitusinstrumenttien volatiliiteetti ja niiden väliset korrelaatiot) ja se saattaa näin ollen poiketa odotettavasta aktiiviriskistä.

Osuuksien lunastaminen: Pyyntöä päivittäin Luxemburgin toimipisteessä.

Tuotonjako: Tuottorahasto.

Yksityssijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida:

Tämä tuote on tarkoitettu sijoittajille, jotka täyttävät sovellettavat hyväksymisehdot (ks. tarjousesite), joilla on jakelijan edellyttämä rahoitusalan asiantuntemuksen taso ja jotka hakevat pääoman arvonnousua ja tuottoa. Tätä tuotetta voidaan käyttää pääasiallisena sijoituksena tai hajautetun sijoitussalkun osana 3 vuoden sijoitusjaksolla. Sijoittajien tulee ymmärtää tuotteeseen liittyvät riskit ja sijoittaa vain, jos he sietävät mahdollisesti merkittäviä tappioita.

Perustiedot:

Säilytyspankki: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Muut tärkeät tiedot:

Tässä asiakirjassa kuvaillaan Candriam Bonds -rahaston alarahaston osuuslajia. Rahastoesite ja kausittaiset katsaukset laaditaan koko rahastolle. Rahastoesitteessä on luettelo tarjolla olevista muista osuuslajeista. Sijoittaja voi pyytää osuuksiensa vaihtamista saman alarahaston toiseen osuuslajiin tai rahaston toisen alarahaston osuuslajiin täyttäessään hyväksymiskriteerit ja välittäjensä tarjoamilla tavoilla. Tämä alarahasto vastaa vain sellaisista veloista, sitoumuksista ja velvoitteista, joista sen voidaan katsoa olevan vastuussa. Lisätietoja rahastosta on rahastoesitteessä ja kausittaisissa raporteissa, jotka saa maksutta pyynnöstä Candriamilta ja ovat aina luettavissa osoitteessa www.candriam.com. Nämä asiakirjat saa paikallisviranomaisten hyväksymällä kielellä kussakin maassa, jossa rahastolla on lupa markkinoida osuuksiaan tai jollakin kansainvälisen rahoitusalan yleisellä kielellä. Muut käytännön tiedot, esimerkiksi osakkeiden viimeisimmät hintatiedot, ovat saatavana yllä mainituista paikoista.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?



Riski-indikaattorissa oletetaan, että pidät tuotetta 3 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos nostat rahaa varhaisessa vaiheessa ja saatat saada vähemmän takaisin.

Riski-indikaattori

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 2, joka on matala riskiluokka.

Tämä arvioi tulevasta tuloksesta aiheutuvat mahdolliset tappiot matalalle tasolle, ja huonot markkinaolosuhteet hyvin epätodennäköisesti vaikuttaa maksukykyyn.

Valuutariski kannattaa ottaa huomioon. Jos perusvaluuttasi on eri kuin tuotteen perusvaluutta, sijoituksen tuottoon vaikuttavat myös vaihtokurssin muutokset eli nousut tai laskut. Tässä tapauksessa edellä olevassa riskitunnusluvussa ei oteta huomioon näiden kahden valuutan välistä heilahtelua. **Muut merkittävät riskit, jotka eivät näy ISR-tunnusluvussa:** Luotto. Vastapuoli. Johdannaiset. Likviditeetti. Keskittäminen. Kestävä kehitys.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin ei välttämättä sisälly kaikki neuvonantajallesi tai jakelijallesi maksamasi kulut. Luvuissa ei oteta huomioon henkilökohtaista verotilannettasi, joka saattaa myös vaikuttaa saamiisi tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen / sopivan vertailuarvon huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäköä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa. Epäsuotuisa näkö: Tämäntyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 10.2019 ja 09.2022. Kohtuullinen näkö: Tämäntyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 10.2017 ja 09.2020. Suotuisa näkö: Tämäntyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 10.2022 ja 09.2025.

Suositeltu sijoitusaika: Esimerkki sijoituksesta:		3 vuotta 10 000 EUR	
		Jos lunastuspäivä on 1 vuosi	Jos lunastuspäivä on 3 vuotta
Näkymät			
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	5 920 EUR	6 840 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 40,84%	- 11,87%
Epäsuotuisa näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 030 EUR	8 790 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 19,73%	- 4,20%
Kohtuullinen näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 330 EUR	10 710 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	3,31%	2,31%
Suotuisa näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11 690 EUR	12 850 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	16,92%	8,71%

MITÄ TAPAHTUU, JOS CANDRIAM ON MAKSUKYVYTÖN?

Koska rahaston varat ovat säilytysyhteisön hallussa, niitä ei lasketa konkurssipesään, jos Candriam menee konkurssiin, eivätkä Candriam:n velkojat voi periä niitä. Sijoittaja voi kuitenkin joka tapauksessa kärsiä tappioita, jos Candriam joutuu maksuhäiriöön.

Jos säilytysyhteisö joutuu maksuhäiriöön, taloudellisten tappioiden riski on pieni, koska säilytysyhteisön omaisuuserät erotetaan oikeudellisesti rahaston omaisuuseristä.

Jos Candriam joutuu maksuhäiriöön, siihen liittyviä taloudellisia tappioita ei kateta millään sijoittajien korvaus- tai takuujärjestelmällä.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- Sijoitus EUR 10 000.

	Jos lunastuspäivä on 1 vuosi jälkeen	Jos lunastuspäivä on 3 vuotta jälkeen
Kokonaiskulut	398 EUR	735 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	4,0%	2,3% kunakin vuonna

* Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 4,6% ennen kuluja ja 2,3% kulujen jälkeen.

Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. He ilmoittavat summan sijoittajalle.

Jos rahasto on osa toista tuotetta, kuten vakuutus tuotetta, tässä esitetyt kulut eivät sisällä mahdollisesti aiheutuvia lisäkuluja.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos lunastuspäivä on 1 vuosi jälkeen
Osallistumiskulut	2,50% Enimmäismäärä, jonka maksatte sijoitushetkellä.	Enintään 250 EUR
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin,	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,28% sijoituksen arvosta vuodessa. Tämä arvio perustuu viimeisen vuoden todellisiin kuluihin.	140 EUR
Liiketoimikulut	0,08% sijoituksenne arvosta vuodessa. Tämä on arvio kuluista, jotka syntyvät ostaessamme ja myydessämme tuotteeseen liittyviä kohde-etuksia. Todellinen summa riippuu ostamastamme ja myymästämme määrästä.	8 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei sovelleta mitään tulosperusteista palkkiota.	Tieto puuttuu

Vaihtopalkkio (Max.): 2,50%. Lisätietoja tavoista harjoittaa tätä oikeutta on kohdassa "Perustiedot" ja/tai rahastoesitteessä.

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIOITUksen ERÄÄNTYMISAikAA?

Suositteltu sijoitusaika: 3 vuotta

Suositteltava sijoitusaika riippuu kohde-etuuksien luonteesta ja niiden vaihtelevasta riskitasosta. Esimerkiksi osaketuotteiden (korkeariskisiä) suositeltava sijoitusaika on yleensä kuusi vuotta (pitkäaikainen sijoitus), kun taas obligaatio- ja rahamarkkinainstrumenttituotteiden (vähäriskisiä) suositeltava sijoitusaika on lyhyempi (obligaatituotteiden yleensä 2–4 vuotta ja rahamarkkinainstrumenttien alle vuoden eli keskipitkä/lyhyt tähtäin). Sekalaisten tuotteiden suositeltava sijoitusaika on yleensä 3–5 vuotta kohde-etuuslajien painotuksesta riippuen. "Vaihtoehtoisten" tuotteiden suositeltava sijoitusaika on yleensä kolme vuotta.

Sijoittaja voi pyytää lunastamaan osuutensa milloin tahansa kohdassa "Paljonko tämä sijoitus maksaa minulle?" määritellyin ehdoin. ". Mitä lyhyempi sijoitusaika suositeltavaan sijoitusjaksoon verrattuna, sitä enemmän mahdolliset kulut voivat vaikuttaa tuotto profiiliin.

MITEN VOIN LAATIA VALITUksen?

Tuotetta tai sen liikkeeseenlaskijan, sijoitusneuvojan tai myyjän käytöstä koskevat valitukset voi toimittaa osoitteeseen:

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

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

E-mail: complaints@candriam.com

MUUT OLENNAISET TIEDOT

Lukekaa tähän asiakirjaan liittyvä tarjousesite verkkosivustolla www.candriam.com.

Tämän tuotteen 8 vuoden tuottohistoriaan pääsee seuraavasta linkistä: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU1616743032>. Aiempi kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä. Markkinat voivat kehittyä aivan eri suuntaan tulevaisuudessa. Aiempi kehitys voi kuitenkin auttaa arvioimaan, miten salkkua on hoidettu menneisyydessä.

Aiemmat tuottoskenaariolaskelmat ovat luettavissa seuraavasta linkistä: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/fr/LU1616743032>.

Tiedot tämänhetkisistä palkitsemisperiaatteista, mukaan lukien palkitsemistoimikunnan kokoonpano sekä palkkioiden ja etujen laskentamenetelmät, ovat osoitteessa https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Painetun kappaleen saa pyynnöstä ja maksutta.