

Mål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om investeringsproduktet. Det dreier seg ikke om et kommersielt dokument. Denne informasjonen gis i henhold til en juridisk forpliktelse, for å hjelpe deg å forstå hva dette produktet er og hvilke risikoer, kostnader, potensielle gevinster og tap som er forbundet med det, og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

Capital Securities, Classique - Distribusjon, en avdeling i Candriam Bonds, SICAV

Initiativtaker:	Candriam, en enhet i New York Life Investments-konsernet.
ISIN:	LU1616743032
Nettsted:	www.candriam.com
Kontakt:	Ring +352 27 97 24 25 for mer informasjon
Kompetent myndighet:	La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF – Finanstilsynet) er ansvarlig for kontroll av Candriam som gjelder dette dokumentet med nøkkelinformasjon. Dette produktet er autorisert i Luxembourg. Candriam er godkjent i Luxembourg og regulert av La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF – Finanstilsynet).

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er gyldig fra 2026-02-18.

HVA BESTÅR DETTE PRODUKTET AV?

Type: Dette produktet er en andelsklasse(Classique) i et underfond (Capital Securities) i et investeringsselskap med variabel kapital (SICAV) i henhold til luxembourgsk lov(Candriam Bonds), et foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS).

Frist: Ubegrenset varighet.

Mål:

Hovedeiendeler som behandles:

Obligasjoner og andre underordnede gjeldspapirer – inkludert underordnede konvertible verdipapirer (dvs. hvis tilbakebetaling ved konkurs eller likvidasjon av utsteder ikke er prioritert, men underordnet tilbakebetalingen til andre kreditorer som eier obligasjoner med høyere rangering) – utstedt av private selskaper i finanssektoren lokalisert i OECD-land med obligasjoner som må må være vurdert B-/B3 (eller tilsvarende) på ervervstidspunktet av minst ett av ratingbyråene eller anses å være av sammenlignbar kvalitet av forvaltningsselskapet.

Betingede konvertible obligasjoner, «contingent convertible», representerer maksimalt 70 % av underfondets netto eiendeler.

Investeringsstrategi:

Fondet tar sikte på kapitalvekst ved å investere i de viktigste omsatte aktivaene og overgå referanseindeksen.

Ledelsen foretar skjønnsmessige investeringsvalg basert på økonomiske og finansielle analyser.

Dersom et verdipapir ikke lenger er kompatibelt med ovennevnte vurdering etter en nedgradering, eller ikke lenger blir ansett å være av sammenlignbar kvalitet av forvaltningsselskapet, bør denne eiendelen selges, i aksjonærenes beste interesse, innen seks måneder.

Dersom eiendelene som ikke lenger oppfyller vurderingskriteriene, utgjør mindre enn 3 % av fondets netto andelsverdi, kan de imidlertid beholdes i porteføljen, med forvaltningsselskapets samtykke og forutsatt at aksjonærenes interesser ivaretas.

Ansvarlige betingede kapitalpapirer representerer maksimalt 70 % av fondets netto eiendeler.

Fondet fremmer blant annet miljømessige og/eller sosiale forhold, uten å ha et mål om bærekraftige investeringer. ESG-analysen (miljømessig, sosialt og selskapsstyring) er integrert i utvelgelsen, analysen og den overordnede evalueringen av selskaper. Fondet har også som mål å ekskludere investeringer i selskaper som ikke overholder bestemte anerkjente internasjonale standarder og prinsipper, eller som er betydelig eksponert for bestemte kontroversielle aktiviteter. Under visse betingelser kan analyse- og utvelgelsesprosessen også ledsages av aktiv involvering gjennom dialog med selskaper. Du finner mer informasjon på forvaltningsselskapets nettsted og/eller i prospektet.

Fondet kan bruke derivater, både for investeringsformål og for sikringsformål (for å beskytte seg mot ugunstige fremtidige økonomiske hendelser).

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

Fondet forvaltes aktivt og investeringsprosessen innebærer referanse til en referanseverdi (indeksen).

Indeksdefinisjon:

ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index: måler utviklingen til EUR-denominerte obligasjoner av førsteklasses kvalitet («investment grade») utstedt av finansinstitusjoner i euroobligasjons- eller innenlandske markeder i eurosommedlemmer, inkludert alle underordnede og (tier) 2-nivå verdipapirer.

ICE BofA Contingent Capital Index Hedged EUR: måler avkastningen på betingede konvertible obligasjoner av førsteklasses kvalitet («investment grade») eller lavere kvalitet («below investment-grade») utstedt i store innenlandske markeder og euroobligasjoner.

Bruk av indeksen:

- som et investeringsunivers. Generelt er utstederne av de finansielle instrumentene i fondets portefølje for det meste en del av indeksen. Investeringer utenfor denne indeksen er imidlertid tillatt,

- for å bestemme risikonivåer/parametere,

- for å sammenligne resultater,

- for å beregne suksesshonorar for bestemte aksjeklasser.

Avviksnivå for porteføljesammensetningen i forhold til referanseindeksen:

Ettersom fondet forvaltes aktivt, har det ikke som mål å investere i alle komponentene i indeksen, og heller ikke å investere i samme forhold som komponentene i den aktuelle indeksen.

Under normale markedsforhold vil fondets forventede relative volatilitet være moderat til stor, dvs. mellom 0,75 % og 3 %.

Dette målet er et estimat av forskjellene i fondets resultat sammenlignet med resultatet til indeksen. Jo større sporingsfeilen er, desto større er avvikene fra indeksen. Den faktiske sporingsfeilen avhenger spesielt av markedsforholdene (volatilitet og korrelasjoner mellom finansielle instrumenter) og kan derfor avvike fra den forventede sporingsfeilen.

Innløsning av andeler: På forespørsel, hver dag, i Luxembourg.

Tilordning av resultater: Utdeling.

Måltrettede detaljhandelsinvestorer:

Dette produktet er beregnet på investorer som oppfyller gjeldende kvalifikasjonskrav (se prospektet), som har det nivået av økonomisk kunnskap som distributøren krever, og som søker kapital- og inntektsvekst. Dette produktet kan brukes som en primærinvestering eller som en del av en diversifisert investeringsportefølje med en investeringshorisont på 3 år. Investorer bør forstå risikoen forbundet med produktet og kun investere hvis tåler å bære potensielt store tap.

Generell informasjon:

Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Annen relevant informasjon:

Dette dokumentet beskriver en andelsklasse i et underfond av Candriam Bonds. Prospektet og de periodiske rapportene utarbeides for alle underfondene. De andre eksisterende andelsklassene er oppført i prospektet. Investoren har rett til å be om konvertering av sine andeler til andeler i en annen klasse i samme underfond eller til andeler i en klasse i et annet underfond i fondet i henhold til kvalifikasjonskriteriene og i henhold til metodene som er tilgjengelige fra finansformidleren. Fondet svarer bare for gjeld, forpliktelser og obligasjoner som kan anses å være dennes ansvar. Mer informasjon om fondet er tilgjengelig i prospektet og periodiske rapporter som kan fås gratis på forespørsel fra Candriam, og som kan leses når som helst på nettstedet www.candriam.com. Disse dokumentene finnes på et av språkene som er akseptert av de lokale myndighetene i hvert land der fondet er autorisert til å markedsføre andelene sine, eller på et språk som vanligvis brukes i den internasjonale finanssfæren. All annen praktisk informasjon, spesielt siste andelskurs, finnes på stedene nevnt ovenfor.

HVA ER RISIKOEN OG HVA KAN JEG FÅ TILBAKE?



 Risikoindekoren forutsetter at du beholder produktet i 3 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du casher inn på et tidlig tidspunkt og du kan få tilbake mindre.

Risikoindeikator

Den syntetiske risikoindeikatoren gjør det mulig å vurdere risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre. Den indikerer sannsynligheten for at dette produktet pådras tap ved markedsbevegelser eller vår manglende evne til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet i risikoklasse 2 av 7, som er en lavrisikoklasse. Med andre ord er de potensielle tapene knyttet til produktets fremtidige resultater på et lavt nivå, og dersom situasjonen skulle forverres i markedene, er det svært usannsynlig at fondets betalingsevne vil bli påvirket.

Vær oppmerksom på valutakursrisiko. Hvis referansevalutaen din er forskjellig fra produktets, vil avkastningen på investeringen også bli påvirket av valutakursendringer, enten oppover eller nedover. I dette tilfellet tar ikke risikoindeikatoren hensyn til svingninger mellom disse to valutaene. **Annen vesentlig risiko som ikke er inkludert i SRI:** Kreditt. Motpart. Derivater. Likviditet. Konsentrasjon. Bærekraft.

Siden dette produktet ikke gir beskyttelse mot markedssvingninger, kan du tape hele eller deler av investeringen.

Resultatscenarier

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsytelse. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig. De uønskede, middels og gunstige scenariene som vises, representerer eksempler som bruker det beste og dårligste resultatet samt det gjennomsnittlige resultatet til det relevante produktet/referanseindeksen over de 10 siste årene. Markedene kan utvikle seg svært forskjellig i fremtiden. Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. Ufordelaktig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 10.2019 og 09.2022. Moderat: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 10.2017 og 09.2020. Fordelaktig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 10.2022 og 09.2025.

Anbefalt holdeperiode: Eksempel på investering:		3 år 10 000 EUR	
		Hvis du går ut etterpå 1 år	Hvis du går ut etterpå 3 år
Scenarier			
Minimum	Det er ingen minimum garantert avkastning. Du kan miste hele eller deler av investeringen.		
Stress	Hva du kan få utbetalt etter kostnader	5 920 EUR	6 840 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	- 40,84%	- 11,87%
Ugunstig	Hva du kan få utbetalt etter kostnader	8 030 EUR	8 790 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	- 19,73%	- 4,20%
Mellom	Hva du kan få utbetalt etter kostnader	10 330 EUR	10 710 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	3,31%	2,31%
Gunstig	Hva du kan få utbetalt etter kostnader	11 690 EUR	12 850 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	16,92%	8,71%

HVA SKJER DERSOM CANDRIAM IKKE ER I STAND TIL Å FORETA BETALINGENE?

På grunn av at fondets eiendeler oppbevares av depositaren, er de ikke en del av boet ved konkurs i Candriam og kan ikke beslaglegges av kreditorer spesifikke for Candriam. Investoren kan imidlertid fortsatt lide et økonomisk tap ved mislighold fra Candriam. Ved mislighold fra depositarens side, reduseres risikoen for økonomisk tap på grunn av den juridiske segregeringen mellom depotmottakerens og fondets eiendeler. Det potensielle økonomiske tapet knyttet til manglende Candriam er ikke dekket av et investorkompensasjons- eller garantisystem.

HVA VIL DENNE INVESTERINGEN KOSTE MEG?

Personen som selger deg dette produktet eller gir deg råd om det, kan be deg om å betale ekstrakostnader. I så fall vil denne personen fortelle deg om disse kostnadene og vise deg hvordan de påvirker investeringen din. **Kostnader over tid** Tabellene viser beløpene som er trukket fra investeringen din for å dekke de ulike kostnadstypene. Disse beløpene avhenger av beløpet du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor gode resultater produktet oppnådde. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder: Vi antok: - at du i løpet av det første året ville få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). At for de andre holdeperiodene utvikler produktet seg som angitt i mellomscenariet.

- EUR 10 000 er investert.

	Hvis du går ut etterpå 1 år	Hvis du går ut etterpå 3 år
Totale kostnader	398 EUR	735 EUR
Årlig kostnadsvirkning (*)	4,0%	2,3% hvert år

* Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over holdeperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 4,6% før kostnader i 2,3% etter kostnader.

Vi kan dele kostnadene med personen som selger produktet til deg for å dekke tjenestene de leverer til deg. Denne personen vil informere deg om beløpet. Hvis fondet er en del av et annet produkt, for eksempel et forsikringsprodukt, inkluderer ikke kostnadene som vises her eventuelle tilleggskostnader du måtte pådra deg.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved inngang eller utgang		Hvis du går ut etterpå 1 år
Inngangskostnader	2,50% maksimalt beløp du betaler ved anskaffelse av investeringen.	Maksimum 250 EUR
Utgangskostnader	0	0 EUR
Tilbakevendende kostnader		
Forvaltningshonorar og andre administrasjons- og driftskostnader	1,28% verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	140 EUR
Transaksjonskostnader	0,08% verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger investeringene som ligger til grunn for produktet. Det faktiske beløpet varierer avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	8 EUR
Tilleggs kostnader fakturert under visse betingelser		
Prestasjonshonorarer	Ingen prestasjonshonorarer finnes for dette produktet.	I/R

Konverteringsomkostninger (Maks.): 2,50%. For å få mer informasjon om hvordan du utøver denne retten kan du se punktet "Generell informasjon" og/eller lese prospektet.

HVOR LENGE BØR JEG BEHOLDE DEN OG KAN JEG TA UT PENGER TIDLIG?

Anbefalt holdeperiode: 3 år

Valget av anbefalt holdeperiode avhenger av typene underliggende investeringer og høyere eller lavere grad av tilknyttet risiko. For eksempel har produkter av typen "aksjer" (mer risiko) en anbefalt holdeperiode på vanligvis 6 år (langsiktig), produkter av typen "obligasjoner eller pengemarked" (mindre risiko) har en lavere anbefalt holdeperiode (vanligvis 2–4 år for obligasjonsprodukter eller mindre enn 1 år for pengemarkedsprodukter – mellomlang/kort sikt). Produkter av typen "blandet" har en anbefalt holdeperiode, vanligvis 3–5 år, avhengig av vekten av de underliggende typene. Produkter av typen "alternativ" har en anbefalt holdeperiode på vanligvis 3 år.

Investorer kan be om innløsning av andelene sine når som helst, på vilkårene angitt i punktet "Hva vil denne investeringen koste meg?" ». Jo kortere holdeperioden er sammenlignet med den anbefalte perioden, desto mer kan eventuelle omkostninger påvirke resultatprofilen.

HVORDAN KAN JEG SENDE INN EN REKLAMASJON?

Klager på produktet eller atferden til opphavsmannen eller personen som gir råd om eller selger dette produktet kan sendes til:

Postadresse: Candriam, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen
Nettsted: <https://contact.candriam.com>
E-mail: complaints@candriam.com

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

Les prospektet på nettstedet for året sammen med dette dokumentet www.candriam.com.
De tidligere resultatene til dette produktet for 8 år er tilgjengelig via følgende lenke: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU1616743032>. Tidligere resultater er ikke en pålitelig indikator for fremtidige resultater. Markedene kan utvikle seg svært forskjellig i fremtiden. De kan imidlertid hjelpe deg med å vurdere hvordan fondet har blitt forvaltet tidligere.
Tidligere resultatscenarioberegninger er tilgjengelige via følgende lenke: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/fr/LU1616743032>.
Detaljer om de oppdaterte godtgjørelsesretningslinjene, inkludert sammensetningen av godtgjørelseskomiteen og en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og resultater beregnes, finnes på nettstedet https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf
En trykt kopi vil bli gjort tilgjengelig gratis på forespørsel.