

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Equity Water, I - Capitalizzazione, un comparto di Candriam Sustainable, SICAV

Promotore:	Candriam, un'entità del gruppo New York Life Investments
ISIN:	LU2720178677
Sito web:	www.candriam.com
Contatto:	Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 27 97 24 25
Autorità competente:	La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile del controllo di Candriam per quanto concerne il presente documento contenente le informazioni chiave. . Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo. Candriam è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo documento contenente informazioni chiave è valido al 2024-03-01.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Questo prodotto è una classe di azioni (I) di un comparto (Equity Water) di una società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese (Candriam Sustainable), Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM).

Termine: Durata limitata.

Obiettivi:

Principali attivi negoziati:

Azioni di società a piccola, media e grande capitalizzazione presenti in tutto il mondo, le cui attività riguardano la fornitura di soluzioni per il trattamento, il trasporto, la distribuzione e la valorizzazione dell'acqua (Abilitatori di soluzioni idriche) nonché società che, tramite i loro propri processi nei settori ad alto consumo di acqua, si collocano ai primi posti per la riduzione dell'intensità idrica (Leader dell'efficienza idrica).

Strategia d'investimento:

Il fondo mira a realizzare la crescita del capitale investendo nei principali attivi negoziati e selezionando le società che forniscono soluzioni per il trattamento, trasporto, distribuzione e valorizzazione delle risorse idriche (Abilitatori di soluzioni idriche), nonché le società che, attraverso processi propri nei settori ad elevato consumo idrico, dimostrano l'attuazione di pratiche molto incisive volte a ridurre al minimo l'impatto sulle risorse di acqua dolce rendendo i loro processi più efficienti in termini di consumo tramite la riduzione dell'intensità idrica (Leader dell'efficienza idrica).

Il team di gestione effettua scelte di investimento discrezionali in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché a un'analisi proprietaria di Candriam di fattori ESG (ossia ambientali, sociali e di governance), entrambe indicative dei rischi e delle opportunità a lungo termine, unitamente a una selezione specifica fondata su valutazioni in materia di consumo idrico.

In primo luogo, le idee di investimento vengono analizzate e classificate utilizzando uno schema tematico esclusivo delle risorse idriche (Water Thematic Framework). Tutte le società selezionate hanno subito una valutazione basata sullo schema tematico delle risorse idriche: le società sono state identificate come Abilitatori di soluzioni idriche oppure come Leader dell'efficienza idrica.

In secondo luogo, ciascuna società viene valutata nell'ambito di un quadro finanziario secondo cinque criteri fondamentali: qualità di gestione, crescita aziendale, vantaggio competitivo, creazione di valore e leva finanziaria.

L'obiettivo d'investimento sostenibile del fondo è allineato all'obiettivo sostenibile della SICAV relativo al cambiamento climatico nella misura in cui la transizione verso la disponibilità di acqua più pulita e in quantità sufficiente e soluzioni idriche più efficienti rappresenta un importante passo nel raggiungimento degli obiettivi dell'Accordo di Parigi. Il fondo mira a realizzare una percentuale media ponderata superiore al 20% di ricavi risultanti da società del portafoglio legate ad attività relative all'acqua.

Inoltre, il fondo mira anche ad esercitare un impatto positivo a lungo termine sugli aspetti ambientali e sociali. Per raggiungere questo obiettivo sostenibile, il punteggio ESG medio ponderato del fondo mira a essere superiore al punteggio ESG medio ponderato dell'indice di riferimento.

Il processo di analisi e selezione è anche accompagnato dalla partecipazione attiva, in particolare attraverso il dialogo con le società e, in quanto azionista, attraverso l'esercitazione del diritto di voto alle assemblee generali.

Il fondo non ha fatto richiesta di etichetta ISR francese.

Per ulteriori informazioni, fare riferimento al sito web della società di gestione e/o al prospetto.

Il fondo può anche utilizzare prodotti derivati sia a scopo di investimento che per fini di copertura (copertura da futuri eventi finanziari avversi).

Indice di riferimento: MSCI ACWI (Net Return).

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

Utilizzo dell'indice di riferimento:

- come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del fondo è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, sono ammessi investimenti al di fuori di questo indice di riferimento,
- nella determinazione dei parametri/livelli di rischio,
- per fini di raffronto tra i rendimenti.
- per il calcolo delle commissioni di performance per talune classi di azioni, se del caso.

Data la gestione attiva del fondo, 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 fondo sarà importante: superiore al 4%.

Questa misura è una stima della deviazione della performance del fondo rispetto a quella 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.

Allocazione dei proventi: Su richiesta, ogni giorno lavorativo, in Lussemburgo.

Allocazione dei proventi: Reinvestimento.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo prodotto è destinato agli investitori che rispondono alle condizioni per accedere al prodotto in questione (vedere prospetto) con qualsiasi livello di conoscenza ed esperienza, a cui interessa la Crescita del capitale. Questo prodotto può essere utilizzato come posizione principale o come componente in un portafoglio diversificato per gli investimenti in un orizzonte di investimento di 6 anni. Gli investitori devono comprendere i rischi legati al prodotto e procedere all'investimento se sono in grado di sostenere perdite potenzialmente sostanziali.

Informazioni generali:

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Altre informazioni pertinenti:

Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto di Candriam Sustainable. Le relazioni periodiche e il prospetto sono stabiliti per l'insieme dei comparti. Le altre categorie di azioni esistenti sono elencate nel prospetto.

L'investitore ha il diritto di richiedere la conversione delle sue azioni in azioni di un'altra categoria del medesimo comparto o in azioni di una categoria di un altro comparto del fondo in funzione dei criteri di ammissibilità e secondo le modalità disponibili presso il suo intermediario finanziario.

Il comparto risponde unicamente dei debiti, degli impegni e degli obblighi ad esso imputabili.

Informazioni supplementari sul fondo sono disponibili nel prospetto e nelle relazioni periodiche disponibili su richiesta e gratuitamente presso Candriam e consultabili in ogni momento sul sito internet www.candriam.com. Questi documenti sono disponibili in una delle lingue approvate dall'autorità locale di ogni Paese in cui il fondo è autorizzato alla commercializzazione delle azioni o in una lingua utilizzata a livello finanziario internazionale. Ogni altra informazione pratica, in particolare l'ultimo prezzo delle azioni, è disponibile ove qui sopra indicato.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi materialmente pertinenti non contenuti nell'ISR: Controparte. Cambio. Derivati. Mercati emergenti. Liquidità. Azioni A cinesi. Concentrazione. Sostenibilità.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2022 e 01/2024.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 06/2013 e 05/2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2016 e 01/2022.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento:		6 anni 10 000 EUR	
		Uscendo dopo 1 anno	Uscendo dopo 6 anni
Scenari			
Minimo			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1 670 EUR	1 320 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 83,26%	- 28,67%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 600 EUR	9 840 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 13,95%	- 0,26%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 850 EUR	16 460 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	8,53%	8,66%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14 280 EUR	19 340 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	42,78%	11,62%

COSA ACCADE SE CANDRIAM NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Poiché il patrimonio del Fondo è conservato dal depositario, esso non fa parte del portafoglio in caso di fallimento di Candriam e non può essere pignorato dai creditori di Candriam. Tuttavia, l'investitore potrebbe comunque subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza di Candriam.

In caso di inadempienza di un depositario, il rischio di perdita finanziaria è attenuato in virtù della segregazione legale tra il patrimonio del depositario e quello del Fondo.

La potenziale perdita finanziaria dovuta all'insolvenza di Candriam non è coperta da un sistema di risarcimento degli investitori o di garanzia.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- EUR 10 000 di investimento.

	Uscendo dopo 1 anno	Uscendo dopo 6 anni
Costi totali	109 EUR	1 107 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,1%	1,2% ogni anno

* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,8% prima dei costi e al 8,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Se il fondo fa parte di un altro prodotto, per esempio di un prodotto assicurativo, i costi qui riportati non comprendono eventuali costi supplementari in cui potreste incorrere.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Uscendo dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo alcuna spesa di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo,	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,00% del valore dell'investimento annuo effettuato. Si tratta di una stima basata sui costi reali sostenuti nell'anno precedente.	101 EUR
Costi di transazione	0,08% del valore dell'investimento annuo effettuato. Si tratta di una stima dei costi sostenuti se acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo reale varia in funzione della quantità che acquistiamo e vendiamo.	8 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non esistono commissioni legate ai risultati per questo prodotto.	N/D

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

La selezione del periodo di detenzione consigliato dipende dal tipo di investimenti sottostanti e dal livello di rischio associato (da elevato a basso). Ad esempio, i prodotti "azionari" (con un elevato livello di rischio) di norma hanno un periodo di detenzione consigliato di 6 anni (periodo di lungo termine), prodotti "obbligazionari o del mercato monetario" (con un profilo di rischio inferiore) hanno un periodo di detenzione consigliato più breve (di norma tra 2 e 4 anni per i prodotti obbligazionari o meno di un anno per i prodotti del mercato monetario - medio termine/breve termine). I prodotti "misti" di norma hanno un periodo di detenzione consigliato compreso tra 3 e 5 anni, in base alla ponderazione del tipo di strumenti sottostanti. Il periodo di detenzione consigliato per i prodotti "di tipo alternativo" è di norma di 3 anni. L'investitore può richiedere il riscatto delle sue azioni in qualsiasi momento, alle condizioni illustrate nel capitolo "Quali sono i costi?". Una decisione per abbreviare il periodo di detenzione, rispetto a quello consigliato, può aumentare l'impatto delle commissioni potenziali sul profilo di performance.

COME POSSO FORMULARE UN RECLAMO?

I reclami relativi al prodotto o al comportamento del suo promotore o della persona che fornisce consulenze in merito a questo prodotto o a chi lo vende possono essere inviati a:

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

Sito web: <https://contact.candriam.com>

E-mail: complaints@candriam.com

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Unitamente al presente documento, si invita a leggere il prospetto sul sito web www.candriam.com.

La performance passata del presente prodotto per 0 anni è disponibile tramite il seguente link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU2720178677>. La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. I mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso in futuro. Tuttavia, può essere utile per valutare la gestione del fondo in passato.

I calcoli degli scenari di performance passate sono disponibili al seguente link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/en/LU2720178677>.

I dettagli relativi alla politica di remunerazione attualizzata, compresa la composizione del comitato di remunerazione e una descrizione del modo in cui le remunerazioni e i vantaggi sono calcolati, sono disponibili sul sito internet https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Una copia stampata sarà messa a disposizione gratuita, su richiesta.