

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

Bond Emerging Markets, I - Voitonjako, Candriam Sustainable -rahaston alarahasto, SICAV

Liikkeeseenlaskija:	Candriam, New York Life Investments-konserniin kuuluva yhteisö
ISIN:	LU1434519762
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:ssa, 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 Sustainable) eli yhteissijoitusyrityksen (UCITS) alarahaston (Bond Emerging Markets) osakelaji (I).

Sijoitusaika: Avoin sijoitusrahasto.

Tavoitteet:

Kaupankäynnin kohteina olevat tärkeimmät omaisuuserät:

Joukkovelat (mukaan lukien korkeatuottoiset joukkolainat) ja muut velkakirjat, tarkemmin erityisesti julkisesti kaupankäynnin kohteena olevat valtiolliset ja alemman tason velat, jotka on pääasiassa määritetty kehittyneiden maiden valuuttoina ja täydentävästi paikallisina valuuttoina, jotka ovat liikkeeseenlaskeneet kehittyvät maat, julkiset tahot ja puolijulkiset liikkeeseenlaskijat, jotka toimivat kehittyvissä maissa tai sivutoimisesti, velkana, jonka kehittyvissä maissa oleva yritykset laskevat liikkeelle.

Sijoitusstrategia:

Rahasto tavoittelee pääoman kasvua sijoittamalla kaupankäynnin kohteina oleviin tärkeimpiin omaisuuseriin ja pyrkii vertailukohdetta parempaan tuottoon.

Rahastonhoitotiimi tekee harkinnanvaraisia sijoituspäätöksiä talous- ja rahoitustilanteen analyysin perusteella sekä Candriamin oman ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä näkökohtia koskevan analyysin perusteella. Molemmissa analyysissä esitetään riskit ja pitkän aikavälin mahdollisuudet.

Rahaston kestävästä sijoitustavoitteena on edistää kestävä kehityksen käytäntöjä ja erityisesti demokratian edistämistä ja Pariisin sopimuksen ilmastotavoitteiden noudattamista ilmastojen lämpenemisen vähentämiseksi vähentämällä kasvihuonekaasupäästöjä. Tämä tavoite saavutetaan yhdistämällä parhaiden valtioliikkeeseenlaskijoiden valinta oman ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvän analyysin perusteella sekä erityiset indikaattorit, jotka liittyvät demokratiaan (lehdistönvapauden indeksi) ja ympäristöön (Co2-intensiteetin maapisteet). Yritysliikkeeseenlaskijoiden osalta rahasto pyrkii vaikuttamaan pitkällä aikavälillä myönteisesti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviin tavoitteisiin.

Valtiolliset liikkeeseenlaskijat valitaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvän luokituksen perusteella. Kyseinen luokitus tehdään suorittamalla oma arviointi liikkeeseenlaskijoiden inhimillisen, sosiaalisen, luonnon ja talouden pääoman hallinnoinnista. Esimerkiksi maa, jossa on autoritaarinen järjestelmä ja joka ei noudata Pariisin sopimuksen tavoitteita, saa negatiivisen luokituksen verrattuna maahan, jossa on demokraattiset instituutiot ja joka hyödyntää suuresti uusiutuvaa energiaa.

Tämän sijoituslähestymistavan vuoksi rahaston on vältettävä tiettyjä liikkeeseenlaskijoita, koska niiden laatu ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvissä näkökohdissa on heikko tai ne eivät edistä kestävyystavoitteiden saavuttamista. Vaikka rahastonhoitaja katsoo, että tällaiset liikkeeseenlaskijat todennäköisesti häviävät pitkällä aikavälillä kestävämmille liikkeeseenlaskijoille, markkinoiden epävakaus ja lyhyen aikavälin markkinasuuntaukset voivat johtaa siihen, että lyhyemmällä aikavälillä nämä liikkeeseenlaskijat suoriutuvat kestävämpiä paremmin.

Rahasto ei voi saada Ranskan yhteiskuntavastuullisen sijoittamisen merkkiä, sillä sen osuus ei sisällä vähintään 30 % yritysliikkeeseenlaskijoita.

Lisätietoja on Candriamin verkkosivustolla ja/tai tarjousesitteessä.

Rahasto voi käyttää johdannaistuotteita sekä sijoitus- että suojaustarkoitukseen (suojaautukseen markkinoiden epäsuotuisilta tapahtumilta tulevaisuudessa).

Viiteindeksi: J.P. Morgan EMBI Global Diversified (Total Return).

Tätä rahastoa hallitaan aktiivisesti, ja sijoituslähestymistapa edellyttää vertailemista viiteindeksiin.

Viiteindeksin määritelmä: Indeksini mittaa USD-määräisten kehittyvien markkinoiden valtion ja valtiomaisten joukkolainojen suorituskykyä hyödyntäen hajautusmallia, joka mahdollistaa tasaisemman painotuksen indeksin maiden välillä.

Viiteindeksin käyttö:

- sijoituskelpoisien kohteisiin. Yleensä suurin osa rahaston rahoitusinstrumenttien liikkeeseenlaskijoista kuuluu viiteindeksiin. Tämän viiteindeksin ulkopuoliset sijoitukset ovat kuitenkin hyväksyttäviä:
- riskitasojen/parametrien määrittämisessä;
- tuoton vertailussa.
- tarvittaessa tulospäätösten laskemiseen tietyissä osuuslajeissa.

Salkun koostumuksen poikkeamistaso viiteindeksiin nähden:

Koska rahastoa hallitaan aktiivisesti, sen tavoitteena ei ole sijoittaa kaikkiin viiteindeksin osiin eikä myöskään samassa määrin viiteindeksin osiin. Normaalessa markkinaolosuhteissa rahaston seurantavirhe vaihtelee kohtalaisesta huomattavaan, välillä 0,75–3 %.

Tämä mitta on arvio rahaston tuoton poikkeamasta viiteindeksin tuottoon verrattuna. Mitä huomattavampi seurantavirhe on, sitä huomattavampia ovat myös poikkeamat viiteindeksiin nähden. Varsinainen seurantavirhe riippuu etenkin markkinaolosuhteista (volatiliteetti ja rahoitusinstrumenttien väliset korrelaatiot), ja se saattaa poiketa odotettavissa olevasta seurantavirheestä.

Osuuksien lunastaminen Päivittäin pyynnöstä Luxemburgin toimipaikassa.

Tuotonjako: Osingonjako

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida:

Tämä tuote on tarkoitettu pääoman arvonnousua ja tuottoa hakeville sijoittajille, jotka täyttävät kyseisen tuotteen hyväksymisehdot (ks. tarjousesite) ja joiden pätevyys- ja kokemustaso voi olla mikä tahansa. Tätä tuotetta voidaan käyttää pääasiallisena sijoituksena tai hajautetun salkun osana 4 vuoden sijoitusjaksolla. Sijoittajien tulee ymmärtää tuotteeseen liittyvät riskit ja sijoittaa vain, jos he sietävät mahdollisesti merkittäviäkin tappioita.

Perustiedot:

Säilytyspankki: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Muut tärkeät tiedot:

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.

1 2 3 4 5 6 7

Matalin risk Korkein risk



Riski-indikaattorissa oletetaan, että pidät tuotetta 4 vuotta.
 Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos nostat rahaa varhaisessa vaiheessa ja saatat saada vähemmän takaisin.

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 3, joka on keskimatala riskiluokka.

Tämä arvioi tulevasta tuloksesta aiheutuvat mahdolliset tappiot keskitasolle, ja huonot markkinaolosuhteet eivät todenäköisesti vaikuta maksukykyyn.

Valuuttariski 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. Kehittyvät markkinat. Likviditeetti.

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

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, keskimääraistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäköymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkymä: Tämäntvyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 11.2019 ja 10.2023.

Kohtuullinen näkymä: Tämän tyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 05.2018 ja 04.2022.

Suotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 02.2016 ja 01.2020.

Suositeltu sijoitusaika: Esimerkki sijoituksesta:		4 vuotta 10 000 USD	
		Jos lunastuspäivä on 1 vuosi	Jos lunastuspäivä on 4 vuotta
Näkymät			
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkymä	<i>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</i>	7 720 USD	7 430 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 22,76%	- 7,17%
Epäsuotuisa näkymä	<i>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</i>	7 720 USD	8 390 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 22,76%	- 4,29%
Kohtuullinen näkymä	<i>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</i>	10 440 USD	9 760 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	4,43%	- 0,60%
Suotuisa näkymä	<i>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</i>	11 550 USD	13 630 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	15,46%	8,04%

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.

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.

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 sijoitusaikeisiin.

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 USD 10 000.

	Jos lunastuspäivä on 1 vuosi jälkeen	Jos lunastuspäivä on 4 vuotta jälkeen
Kokonaiskulut	101 USD	400 USD
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	1,0%	1,0% 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 0,4% ennen kuluja ja -0,6% 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	Emme veloita mitään merkintäpalkkiota.	0 USD
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin,	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,78% sijoituksen arvosta vuodessa. Tämä arvio perustuu viimeisen vuoden todellisiin kuluihin.	79 USD
Liiketoimikulut	0,22% sijoituksenne arvosta vuodessa. Tämä on arvio kuluista, jotka syntyvät ostaessamme ja myydessämme tuotteeseen liittyviä kohde-etuuksia. Todellinen summa riippuu ostamastamme ja myymästämme määrästä.	22 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei sovelleta mitään tulosperusteista palkkiota.	Tieto puuttuu

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

Suositteltu sijoitusaika: 4 vuotta

Suosittelavan säilytysajan valinta riippuu kohde-etuuslajista sekä siihen liittyvästä riskitasosta (korkea–matala riski). Esimerkiksi osaketuotteiden (korkeariskisiä) suositeltava säilytysaika on yleensä kuusi vuotta (pitkäaikainen sijoitus), kun taas joukkolaina- tai rahamarkkinatuotteilla (matala riskiprofiili) se on lyhyempi (joukkolainoilla yleensä 2–4 vuotta ja rahamarkkinatuotteilla alle vuoden – keskipitkä/lyhyt). Sekalaisten tuotteiden säilytysaika on yleensä 3–5 vuotta riippuen kohde-etuuslajin painotuksesta. Vaihtoehtoisten tuotteiden suositeltava säilytysaika on yleensä kolme vuotta.

Sijoittaja voi pyytää osuuksiensa lunastamista milloin tahansa kohdassa ”Mitkä ovat kulut?” määritellyillä ehdoilla. Säilytysajan lyhentäminen suhteessa suositeltavaan aikaan voi kasvattaa tähän tuottoprofiiliin kohdistuvien mahdollisten palkkioiden vaikutusta.

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 tämän asiakirjan ohella tarjousesite osoitteessa www.candriam.com.

Tämän tuotteen 9 vuoden tuottohistoria on luettavissa seuraavassa linkissä: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU1434519762>. Aiempi kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Markkinat voivat kehittyä aivan eri suuntaan tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan kuitenkin arvioida, miten rahastoa on hoidettu menneisyydessä.

Aiemmat tuottoskenaariolaskelmat ovat saatavilla seuraavasta linkistä: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/en/LU1434519762>.

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.