

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

Bond Emerging Markets, I - Distribusjon, en avdeling i Candriam Sustainable, SICAV

| | |
|-----------------------------|--|
| Initiativtaker: | Candriam, en enhet i New York Life Investments-konsernet. |
| ISIN: | LU1434519762 |
| Nettsted: | www.candriam.com |
| Kontakt: | Ring +352 27 97 24 25 for mer informasjon |
| Kompetent myndighet: | Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF – Finanstilsynet) er ansvarlig for kontrollen av Candriam når det gjelder dette nøkkelinformasjonsdokumentet. Dette produktet er autorisert i Luxembourg. Candriam er godkjent i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). |

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

HVA BESTÅR DETTE PRODUKTET AV?

Type: Dette produktet er en andelsklasse(l) i et underfond (Bond Emerging Markets) i et investeringselskap med variabel kapital (SICAV) i henhold til luxembourgsk lov(Candriam Sustainable), et foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS).

Frist: Åpent.

Mål:

Hovedaktiva som omsettes:

Obligasjoner (inkludert høyrentebbligasjoner) og andre gjeldspapirer, nærmere bestemt børsnoterte statsobligasjoner og understatlige gjeldspapirer, hovedsakelig denominert i utviklede lands valutaer og, som tilleggsinstrument, i lokale valutaer utstedt av fremvoksende land, offentlige enheter og halvoffentlige utstedere som opererer i fremvoksende land, eller, som tilleggsinstrument, i gjeldspapirer utstedt av selskaper basert i fremvoksende land.

Investeringsstrategi:

Fondet søker å oppnå kapitalvekst ved å investere i de viktigste aktivaene som omsettes og overgå referanseindeksen.

Forvaltningsteamet foretar skjønnsmessige investeringsvalg basert på en økonomisk/finansiell analyseprosess samt Candriams proprietære analyse av miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) hensyn, som begge indikerer risikoer og langsiktige muligheter.

Fondets bærekraftige investeringsmål er å bidra til bærekraftig praksis, særlig å fremme demokrati og samsvar med Paris-avtalen om klimaendringer for å begrense global oppvarming ved å redusere utslipp av klimagasser. Dette målet oppnås gjennom en kombinasjon av positiv utvelgelse av statlige utstedere basert på en proprietær ESG-analyse samt spesifikke indikatorer knyttet til demokrati (Freedom House Index) og miljø (CO2 Intensity Country Score). For foretaksutstedere har fondet som mål å ha langsiktig positiv innvirkning på miljømessige og sosiale mål.

Statlige utstedere velges basert på deres ESG-rangering vurdert på grunnlag av en proprietær analyse av deres forvaltning av menneskelig, sosial, naturlig og økonomisk kapital. For eksempel vil et land med et autoritært regime og dårlig samsvar med målene i Paris-avtalen bli negativt vurdert sammenlignet med et land med demokratiske institusjoner og høy avhengighet av fornybar energi.

Denne investeringstilnærmingen vil gjøre at fondet unngår visse utstedere på grunn av deres dårlige ESG-kvalitet eller bidrag til å oppnå bærekraftsmål. Selv om forvalteren mener at slike utstedere sannsynligvis vil tape mot mer bærekraftige utstedere på lang sikt, kan markedsvolatilitet og kortsiktige markedstrender føre til at slike utstedere overgår mer bærekraftige utstedere over kortere perioder.

Fondet kan ikke oppnå det franske SRI-merket ettersom allokeringen ikke omfatter minst 30 % i foretaksutstedere.

For ytterligere informasjon se Candriams nettsted og/eller prospektet.

Fondet kan bruke derivatprodukter både til investerings- og sikringsformål (sikring mot ugunstige fremtidige økonomiske hendelser).

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

Fondet forvaltes aktivt og investeringsmetoden innebærer en referanse til en referanseindeks.

Referanseindeksdefinisjon: Indeksen måler utviklingen til statlige og kvasi-statlige obligasjoner denominert i USD i fremvoksende markeder med hjelp av en diversifiseringsordning som gir en jevnere vektfordeling mellom landene i indeksen.

Bruk av referanseindeksen:

- som investeringsunivers. Generelt er majoriteten av utstederne av fondets finansielle instrumenter en del av referanseindeksen. Når det er sagt, tillates

investeringer utenfor denne referanseindeksen,

- ved fastsettelse av risikonivåer/parametere,

- for resultatsammenligning.

- for beregning av resultathonorarer for bestemte aksjeklasser hvis det er aktuelt.

Avviksnivå for porteføljesammensetningen fra referanseindeksen:

Fondet som forvaltes aktivt, har som mål ikke å investere i alle bestanddelene av referanseindeksen, og heller ikke å investere i samme grad i bestanddelene i referanseindeksen. Under normale markedsforhold vil den aktive risikoen (tracking error) til fondet være moderat til stor. Dette utgjør mellom 0,75 % og 3 %.

Dette målet er en estimering av avviket i fondets resultater sammenlignet med resultatene til referanseindeksen. Jo større aktiv risiko (tracking error), desto flere avvik er store sammenlignet med referanseindeksen. Den effektive aktive risikoen (tracking error) avhenger særlig av markedsforholdene (volatilitet og korrelasjoner mellom finansielle instrumenter) og kan avvike fra forventet aktiv risiko (tracking error).

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

Allotering av inntekt: Distribusjon.

Målrettede detaljhandelsinvestorer:

Dette produktet er beregnet på investorer som oppfyller vilkårene for å få tilgang til det aktuelle produktet (se prospekt) med et hvilket som helst kunnskapsnivå og erfaring som tar sikte på kapitalvekst og inntekt. Dette produktet kan brukes som en kjernebeholdning eller en del av en diversifisert portefølje for investeringer med en investeringshorisont på 4 år. Investorer må forstå produktrisikoen og kun investere hvis de kan tåle potensielt betydelige tap.

Generell informasjon:

Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Annen relevant informasjon:

Dette dokumentet beskriver en andelsklasse i et underfond av Candriam Sustainable. 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 finansfæren. All annen praktisk informasjon, spesielt siste andelskurs, finnes på stedene nevnt ovenfor.

HVA ER RISIKOEN OG HVA KAN JEG FÅ TILBAKE?



Risikoinndikatoren forutsetter at du beholder produktet i 4 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du casher inn på et tidlig tidspunkt og du kan få tilbake mindre.

Risikoinndikator

Den syntetiske risikoinndikatoren 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 3 av 7, som er en risikoklasse mellom lav og middels.

Med andre ord, de potensielle tapene knyttet til produktets fremtidige resultater er på et lavt til middels nivå, og hvis situasjonen skulle forverres i markedene, vil fondets betalingsevne sannsynligvis ikke 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 risikoinndikatoren ovenfor hensyn til svingninger mellom disse to valutaene.

Annen vesentlig risiko som ikke er inkludert i SRI: Kreditt. Motpart. Derivater. Fremvoksende markeder. Likviditet.

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 11.2019 og 10.2023.

Moderat: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 05.2018 og 04.2022.

Fordelektig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 02.2016 og 01.2020.

| Anbefalt holdeperiode: Eksempel på investering: | | 4 år 10 000 USD | |
|--|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | | Hvis du går ut etterpå 1 år | Hvis du går ut etterpå 4 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 | 7 720 USD | 7 430 USD |
| | Gjennomsnittlig årlig avkastning | - 22,76% | - 7,17% |
| Ugunstig | Hva du kan få utbetalt etter kostnader | 7 720 USD | 8 390 USD |
| | Gjennomsnittlig årlig avkastning | - 22,76% | - 4,29% |
| Mellom | Hva du kan få utbetalt etter kostnader | 10 440 USD | 9 760 USD |
| | Gjennomsnittlig årlig avkastning | 4,43% | - 0,60% |
| Gunstig | Hva du kan få utbetalt etter kostnader | 11 550 USD | 13 630 USD |
| | Gjennomsnittlig årlig avkastning | 15,46% | 8,04% |

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.

- USD 10 000 er investert.

| | Hvis du går ut etterpå 1 år | Hvis du går ut etterpå 4 år |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Totale kostnader | 101 USD | 400 USD |
| Årlig kostnadsvirkning (*) | 1,0% | 1,0% 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 0,4% før kostnader i -0,6% 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 | Vi fakturerer ingen inngangskostnader. | 0 USD |
| Utgangskostnader | 0 | 0 USD |
| Tilbakevendende kostnader | | |
| Forvaltningshonorar og andre administrasjons- og driftskostnader | 0,78% verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året. | 79 USD |
| Transaksjonskostnader | 0,22% 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. | 22 USD |
| Tilleggskostnader fakturert under visse betingelser | | |
| Prestasjonshonorarer | Ingen prestasjonshonorarer finnes for dette produktet. | I/R |

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

Anbefalt holdeperiode: 4 år

Valget av anbefalt holdeperiode avhenger av den underliggende investeringstypen samt nivået på tilhørende risiko (fra høy til lav risiko). For eksempel har "egenkapitalprodukter" (med høyt risikonivå) generelt en anbefalt holdeperiode på 6 år (langsiktig periode), "obligasjons- eller pengemarkedsprodukter" (med lavere risikoprofil) har en kortere anbefalt holdeperiode (vanligvis mellom 2 og 4 år for obligasjonsprodukter eller mindre enn 1 år for pengemarkedsprodukter – mellomlang/kortsiktig periode). "Blandede" produkter har generelt en anbefalt holdeperiode på 3–5 år, avhengig av vektningen av den underliggende instrumenttypen. Anbefalt holdeperiode for produkter av "alternativ type" er generelt 3 år.

Investoren kan be om innløsning av sine andeler når som helst under vilkårene angitt i punktet "Hva er kostnadene?". En beslutning om å redusere holdeperioden, sammenlignet med den anbefalte, kan øke virkningen av eventuelle honorarer på 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

Sammen med dette dokumentet må du lese prospektet på nettstedet www.candriam.com.

Det tidligere resultatet til dette produktet for 9 år kan fås tilgjengelig via følgende lenke: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU1434519762>. Tidligere resultater er ikke en pålitelig indikator for fremtidig resultat. Markeder kan utvikle seg svært forskjellig i fremtiden. Det kan imidlertid bidra til å vurdere hvordan fondet har blitt forvaltet tidligere.

Beregninger av tidligere resultater er tilgjengelige via følgende lenke: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/en/LU1434519762>.

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.