

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

Equity Water, I - Distribusjon, en avdeling i Candriam Sustainable, SICAV

| | |
|-----------------------------|--|
| Initiativtaker: | Candriam, en enhet i New York Life Investments-konsernet. |
| ISIN: | LU2720178594 |
| 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(I) i et underfond (Equity Water) i et investeringselskap med variabel kapital (SICAV) i henhold til luxembourgsk lov(Candriam Sustainable), et foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS).

Frist: Ubegrenset varighet.

Mål:

Hovedaktiva som omsettes:

Aksjer i små, mellomstore og store selskaper over hele verden som tilbyr løsninger for behandling, transport, distribusjon og verdiøkning av vann (Water Solution Enablers), samt selskaper som gjennom sine egne prosesser i sektorer med høyt vannforbruk leder an i reduksjonen av vannintensitet (Water Efficiency Leaders).

Investeringsstrategi:

Fondet søker å oppnå kapitalvekst ved å investere i de viktigste aktivaene som omsettes og velge selskaper som tilbyr løsninger for behandling, transport, distribusjon og verdiutnyttelse av vann (Water Solution Enablers), samt selskaper som, gjennom sine egne prosesser i sektorer med høyt vannforbruk, viser frem svært sterk praksis som tar sikte på å minimere påvirkningen på ferskvannsressurser, samtidig som de gjør prosessene sine mer vanneffektive gjennom reduksjon i vannintensitet (Water Efficiency Leaders).

Forvaltningsteamet foretar skjønsmessige 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, sammen med en spesifikk screening basert på vannhensyn.

Først blir investeringsideer screenet og scoret med hjelp av et dynamisk, proprietært tematisk rammeverk for vann. Alle utvalgte selskaper har gjennomgått vurderingen til vannrammeverket: selskapene har enten blitt identifisert som en Water Solution Enabler eller som en Water Efficiency Leader.

For det andre vurderes hvert selskap gjennom et økonomisk rammeverk i henhold til fem grunnleggende kriterier: kvalitet på ledelsen, forretningsvekst, konkurransefortrinn, verdiskaping og finansiell gearing.

Fondets bærekraftige investeringsmål er i tråd med SICAVs bærekraftsmål knyttet til klimaendringer, ettersom overgangen til renere og tilstrekkelig vann og mer effektive vannløsninger representerer et viktig skritt mot å nå målene i Paris-avtalen. Fondet har som mål å ha en vektet gjennomsnittlig andel av inntektene til selskapene i porteføljen som kommer fra en vannrelatert aktivitet på mer enn 20 %.

I tillegg søker fondet å ha positive langsiktige innvirkninger på miljø og sosiale områder. For å oppfylle dette bærekraftige målet har fondets vektede gjennomsnittlige ESG-score som mål å være høyere enn den vektede gjennomsnittlige ESG-scoren til referanseindeksen.

Analyse- og utvalgelsesprosessen ledsages også av aktiv involvering, spesielt gjennom dialog med selskaper og, som aksjonær, gjennom stemmegivning på generalforsamlinger.

Fondet har ikke søkt om det franske SRI-merket.

For mer informasjon se forvaltningsselskapets nettsted og/eller prospektet.

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

Referanseindeks:MSCI ACWI Index (Net Return).

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

Bruk av referanseindeksen:

- som investeringsunivers. Generelt er de fleste 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.

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 fondets sporingsfeil være viktig – denne er over 4 %.

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 sporingsfeilen avhenger særlig av markedsforholdene (volatilitet og korrelasjoner mellom finansielle instrumenter) og kan avvike fra den forventede sporingsfeilen.

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

Allokering 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 kjernepost å eie eller som en del av en diversifisert portefølje for investeringer med en investeringshorisont på 6 år. Investorer må forstå produktet 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?



Risikoindeksen forutsetter at du beholder produktet i 6 år.

Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du casher inn på et tidlig tidspunkt og du kan få tilbake mindre.

Risikoindeks

Den syntetiske risikoindeksen 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 4 av 7, som er en middels risikoklasse.

Med andre ord, de potensielle tapene knyttet til produktets fremtidige resultater er på et middels nivå, og hvis situasjonen skulle forverres på markedene, er det mulig 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 risikoindeksen ovenfor hensyn til svingninger mellom disse to valutaene.

Annen vesentlig risiko som ikke er inkludert i SRI: Motpart. Endring. Derivater. Fremvoksende markeder. Likviditet. Kinesiske A-aksjer. Konsentrasjon.

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 11 siste årene. Markedene kan utvikle seg svært forskjellig i fremtiden.

Stressscenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ufordelaktig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 12.2024 og 12.2025.

Moderat: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 09.2018 og 08.2024.

Fordelaktig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 02.2016 og 01.2022.

| Anbefalt holdeperiode: Eksempel på investering: | | 6 år 10 000 USD | |
|--|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | | Hvis du går ut etterpå 1 år | Hvis du går ut etterpå 6 år |
| Scenarier | | | |
| Minimum | | | |
| Stress | Hva du kan få utbetalt etter kostnader | 4 350 USD | 3 360 USD |
| | Gjennomsnittlig årlig avkastning | - 56,53% | - 16,61% |
| Ugunstig | Hva du kan få utbetalt etter kostnader | 7 850 USD | 11 160 USD |
| | Gjennomsnittlig årlig avkastning | - 21,55% | 1,85% |
| Mellom | Hva du kan få utbetalt etter kostnader | 11 200 USD | 16 530 USD |
| | Gjennomsnittlig årlig avkastning | 11,96% | 8,74% |
| Gunstig | Hva du kan få utbetalt etter kostnader | 15 290 USD | 19 990 USD |
| | Gjennomsnittlig årlig avkastning | 52,87% | 12,24% |

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 6 år |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Totale kostnader | 113 USD | 1 155 USD |
| Årlig kostnadsvirkning (*) | 1,1% | 1,2% 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 10,0% før kostnader i 8,7% 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 | 1,01% verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året. | 102 USD |
| Transaksjonskostnader | 0,11% 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. | 11 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: **6 år**

Valget av anbefalt eiertid avhenger av den underliggende investeringstypen samt nivået av tilhørende risiko (fra høy til lav risiko). For eksempel har «aksjeprodukter» (med høy risiko) vanligvis en anbefalt eiertid på 6 år (langsiktig periode), mens «obligasjons- eller pengemarkedsprodukter» (med lavere risikoprofil) har en kortere anbefalt eiertid (vanligvis mellom 2 og 4 år for obligasjonsprodukter eller mindre enn 1 år for pengemarkedsprodukter – mellomlang/kortsiktig periode). «Blandede» produkter har vanligvis en anbefalt eiertid på mellom 3 og 5 år, avhengig av vekten av den underliggende instrumenttypen. Den anbefalte eiertiden for produkter av «Alternativ type» er vanligvis 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 eiertiden din, sammenlignet med den anbefalte, kan øke effekten av eventuelle kostnader på avkastningsprofilen.

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 1 år kan fås tilgang til via følgende lenke: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU2720178594>. 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/LU2720178594>.

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.