

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

Risk Arbitrage Opportunities, C - Kasvu, Candriam Equities L -rahaston alarahasto, SICAV

Liikkeeseenlaskija:	Candriam, New York Life Investments-konserniin kuuluva yhteisö
ISIN:	LU2223682944
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, ja sitä valvoo Luxemburgin rahoitusvalvontavirasto (CSSF).

Tämä avaintietoasiakirja tulee voimaan 2025-10-20.

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Laji: Tämä tuote on Luxemburgin lainsäädännön mukaisesti perustetun vaihtuvapääomaisen sijoitusyhtiön (SICAV) (Candriam Equities L) eli yhteissijoitusrytyn (UCITS) alarahaston (Risk Arbitrage Opportunities) osakelaji (C).

Sijoitusaika: Rajoittamaton voimassaoloaika.

Tavoitteet:

Tärkeimmät sijoituskohteet:

- Kehittyneiden ja/tai kehittyvien maiden yhtiöiden osakkeet riippumatta niiden pääomittamisesta;
- Termiinisopimukset (futuuri, optiot ja vaihtosopimukset) säännellyillä markkinoilla tai sopimusperusteisesti;
- Rahamarkkinainstrumentit, obligaatiot ja muut velkakirjat, joiden liikkeeseenlaskijoita ei ole määritetty ja joiden jonkin laitoksen myöntämä luokitus lyhyellä aikavälillä on ostohetkellä vähintään A-2 (tai vastaava) tai joita hallintayhtiö pitää luottokelpoisuudeltaan vertailukelpoisina;
- Talletukset tai likvidit varat.

Sijoitusstrategia:

Rahasto tavoittelee pääoman arvonnousua sijoittamalla kaupankäynnin kohteina oleviin tärkeimpiin omaisuuseriin ja pyrkii saavuttamaan suuremman tuoton kuin pääomitettu €STR (Euro Short Term Rate) ja keskimäärin 3–6 prosentin volatiliiteetin normaaleissa markkinatilanteissa. Volatiliiteetti voi kuitenkin olla myös suurempi, varsinkin epänormaaleissa markkinatilanteissa.

Salkunhoitotiimi tekee harkintansa mukaan sijoituspäätöksiä talous- ja rahoitusanalyysien perusteella.

Rahasto pyrkii hyötymään niin sanottujen "erikoistilanne"-arbitraasistrategioiden soveltamisesta pääasiassa kehittyvissä maissa sijaitsevien liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin osakkeisiin.

Rahasto sijoittaa pääasiassa arvopapereihin, jotka ovat rahaliikenteen kohteena julkisen ostotarjouksen (OPA) ja/tai julkisen vaihtotarjouksen (OPE) ja/tai ilmoitettujen fuusioiden muodossa.

Tältä osin strategiassa pyritään hyötymään ostamalla tai myymällä rahoitusinstrumentteja, joita liikkeeseen laskevat yritykset ovat osallisina OPA-, OPE- tai fuusio-operaatioissa.

Koska operaatio voi vaikuttaa kaikkiin omaisuuslajeihin, salkunhoitotiimi voi hyötyä siitä muidenkin rahoitusinstrumenttien kautta kuin osakkeiden. Tässä tapauksessa pääasiallinen otettu riski muodostuu operaation toteutumatta jäämisestä.

Pienemmässä määrin voi esiintyä muita erikoistilanteita, kuten jakautumisia, osakkuuden muutoksia, pääomarakenteen muutoksia, omaisuuserien myyntejä, johdon tai strategian muutoksia, yhtiön myyntiä, jne... Luettelo ei ole tyhjentyvä: mikä tahansa tapahtuma, joka voi johtaa omaisuuserän hinnan epäjatkuvuuteen, on erikoistilanne.

Käteisvarojen sijoittamisen osalta salkun varojen hallinnassa noudatetaan varovaista strategiaa pääasiassa obligaatioiden tai rahamarkkinainstrumenttien kautta.

Rahasto voi turvautua johdannaistuotteisiin sekä sijoitus- että suojaustarkoituksessa (suojautuakseen rahoitusmarkkinoilla tapahtuvilta epäsuotuisilta muutoksilta).

Rahasto edistää muiden aiheiden ohella ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä aiheita, mutta sillä ei kuitenkaan ole kestävä sijoitustavoitetta.

Ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät kriteerit (ESG) vaikuttavat salkunhoitajan päätöksentekoon mutta eivät silti ole siinä ratkaiseva tekijä. Lisätietoja saa hallinnointiyhtiön verkkosivustolta ja/tai rahastoesitteestä (prospectus).

Viitearvo: €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized.

Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, ja sijoitusprosessi edellyttää viitearvon (indeksin) käyttöä.

Indeksin määrittely:

Indeksi heijastaa euroalueella sijaitsevien pankkien vakuudettomien euromääräisten tukkulainojen päivittäisiä kuluja.

Indeksin käyttö:

- tuoton vertailua varten;
- eräiden osuuslajien tuottopalkkion laskentaa varten.

Osuuksien lunastaminen: Pyyntöä päivittäin Luxemburgin toimipisteessä.

Tuotonjako: Kasvurahasto.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida:

Tämä tuote on tarkoitettu sijoittajille, jotka täyttävät sovellettavat hyväksymisehdot (ks. Prospectus eli rahastoesite), joilla on jakelijan edellyttämä rahoitusalan asiantuntemuksen taso ja jotka hakevat pääoman arvonnousua. Tätä tuotetta voidaan käyttää pääasiallisena sijoituksena tai hajautetun sijoitussalkun osana 3 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:

Tässä asiakirjassa kuvaillaan Candriam Equities L -rahaston alarahaston osuuslajia. Rahastoesite ja kausittaiset katsaukset laaditaan koko rahastolle. Rahastoesitteessä on luettelo tarjolla olevista muista osuuslajeista. Sijoittaja voi pyytää osuuksiensa vaihtamista saman alarahaston toiseen osuuslajiin tai rahaston toisen alarahaston osuuslajiin täyttäessään hyväksymiskriteerit ja välittäjensä tarjoamilla tavoilla. Tämä alarahasto vastaa vain sellaisista veloista, sitoumuksista ja velvoitteista, joista sen voidaan katsoa olevan vastuussa. 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.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?



Riski-indikaattorissa oletetaan, että pidät tuotetta 3 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos nostat rahaa varhaisessa vaiheessa ja saatat saada vähemmän takaisin.

Riski-indikaattori

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 4, joka on keskiverto riskiluokka.

Tämä arvioi tulevasta tuloksesta aiheutuvat mahdolliset tappiot keskitasolle, ja huonot markkinaolosuhteet voivat vaikuttaa 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:** Arbitraasi. Johdannaiset. Vivutus. Likviditeetti. Kestävä kehitys.

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

Tuottonäkymät

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

Stressinäköy osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.
Epäsuotuisa näköy: Tämäntyyppinen näköy tapahtui sijoitukselle aikavälillä 04.2015 ja 03.2018.
Kohtuullinen näköy: Tämäntyyppinen näköy tapahtui sijoitukselle aikavälillä 12.2015 ja 11.2018.
Suotuisa näköy: Tämäntyyppinen näköy tapahtui sijoitukselle aikavälillä 04.2018 ja 03.2021.

Suositeltu sijoitusaika: Esimerkki sijoituksesta:		3 vuotta 10 000 EUR	
		Jos lunastuspäivä on 1 vuosi	Jos lunastuspäivä on 3 vuotta
Näkymät			
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäköy	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	2 970 EUR	7 640 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 70,28%	- 8,60%
Epäsuotuisa näköy	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 640 EUR	8 800 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 13,57%	- 4,15%
Kohtuullinen näköy	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9 590 EUR	9 450 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 4,11%	- 1,85%
Suotuisa näköy	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 390 EUR	9 990 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	3,89%	- 0,04%

MITÄ TAPAHTUU, JOS CANDRIAM ON MAKSUKYVYTÖN?

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.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

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.

Ajan myötä kertyvät kulut

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 sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikeiden osalta oletuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.

- Sijoitus EUR 10 000.

	Jos lunastuspäivä on 1 vuosi jälkeen	Jos lunastuspäivä on 3 vuotta jälkeen
Kokonaiskulut	576 EUR	960 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	5,8%	3,2% 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 1,4% ennen kuluja ja -1,9% 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	3,50% Enimmäismäärä, jonka maksatte sijoitushetkellä.	Enintään 350 EUR
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin,	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,86% sijoituksen arvosta vuodessa. Tämä arvio perustuu viimeisen vuoden todellisiin kuluihin.	210 EUR
Liiketoimikulut	0,10% sijoituksenne arvosta vuodessa. Tämä on arvio kuluista, jotka syntyvät ostaessamme ja myydessämme tuotteeseen liittyviä kohde-etuuksia. Todellinen summa riippuu ostamastamme ja myymästämme määrästä.	10 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	0,06% - 20 % vuodessa laskettuna High Water Mark Permanent -menetelmällä, joka perustuu VNI:n ylituottoon €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized (Floor 0) - viiteindeksiin nähden ja jonka ehdot määritellään rahastoesitteessä.Todellinen määrä vaihtelee sijoitustuoton myötä. Edellä oleva arvio kokonaiskuluista on viimeisten viiden vuoden keskiarvo.	6 EUR

Vaihtopalkkio (Max.): 2.50%. Lisätietoja tavoista harjoittaa tätä oikeutta on kohdassa "Perustiedot" ja/tai rahastoesitteessä.

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIJOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIJOITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIJOITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

Suosittelun sijoitusaika: 3 vuotta

Suosittelava sijoitusajaka riippuu kohde-etuuksien luonteesta ja niiden vaihtelevasta riskitasosta. Esimerkiksi osaketuotteiden (korkeariskisiä) suositeltava sijoitusajaka on yleensä kuusi vuotta (pitkäaikainen sijoitus), kun taas obligaatio- ja rahamarkkinainstrumenttituotteiden (vähäriskisiä) suositeltava sijoitusajaka on lyhyempi (obligaatituotteiden yleensä 2–4 vuotta ja rahamarkkinainstrumenttien alle vuoden eli keskipitkä/lyhyt tähtäin). Sekalaisten tuotteiden suositeltava sijoitusajaka on yleensä 3–5 vuotta kohde-etuuksien painotuksesta riippuen. "Vaihtoehtuisten" tuotteiden suositeltava sijoitusajaka on yleensä kolme vuotta.

Sijoittaja voi pyytää lunastamaan osuutensa milloin tahansa kohdassa "Paljonko tämä sijoitus maksaa minulle?" määritellyin ehdoin. ". Mitä lyhyempi sijoitus aika suositeltavaan sijoitusjaksoon verrattuna, sitä enemmän mahdolliset kulut voivat vaikuttaa tuottoprofiiliin.

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 tähän asiakirjaan liittyvä tarjousesite (prospectus) verkkosivustolla www.candriam.com.

Tämän tuotteen 3 vuoden tuottohistoriaan pääsee seuraavasta linkistä: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU2223682944>.
Aiempi kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä. Markkinat voivat kehittyä aivan eri suuntaan tulevaisuudessa. Aiempi kehitys voi kuitenkin auttaa arvioimaan, miten salkkua on hoidettu menneisyydessä.

Aiemmat tuottoskenaariolaskelmat ovat luettavissa seuraavasta linkistä:
<https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/fr/LU2223682944>.

Tiedot tämänhetkisistä palkitsemisperiaatteista, mukaan lukien palkitsemistoimikunnan kokoonpano sekä palkkioiden ja etujen laskentamenetelmät, ovat osoitteessa https://www.candriam.com/siteassets/eqal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Painetun kappaleen saa pyynnöstä ja maksutta.