

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation, un compartiment de la SICAV Candriam Sustainable

Classe C - Actions de Capitalisation : LU1644442102

Autorité compétente: Commission de Surveillance du Secteur Financier

Société de gestion: Candriam Luxembourg

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Principaux actifs traités:

Obligations, actions de tout type d'émetteurs provenant de marchés du monde entier, par investissement direct ou via des OPCVM et autres OPC.

Stratégie d'investissement:

Le fonds cherche à atteindre une croissance de son capital en investissant dans les principaux actifs négociés, privilégiant ainsi une exposition aux obligations et/ou titres éligibles similaires, et à surperformer l'indice de référence.

L'exposition aux actions est toujours minoritaire, et peut être réduite, selon les prévisions du gestionnaire de fonds en ce qui concerne l'évolution des marchés financiers et afin d'atténuer le risque pour l'investisseur.

La pondération neutre des actions dans le portefeuille est d'environ 20 % (la pondération neutre des actions étant la proportion théorique des actifs du fonds exposée aux actions à partir de laquelle l'équipe d'investissement détermine la répartition des actifs du fonds selon son anticipation des marchés financiers).

L'équipe de direction fait des choix d'investissement discrétionnaires sur la base d'un processus d'analyse économique/financière et d'une analyse interne de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) – tous deux reflétant les risques et les opportunités à long terme.

L'objectif d'investissement durable du fonds est de contribuer à la réduction des émissions de gaz à effet de serre. Cet objectif est intégré dans la sélection des actifs sous-jacents du fonds. L'analyse des aspects ESG est également intégrée dans la sélection et l'allocation globale des actifs sous-jacents. Le fonds investit dès lors au moins 90 % de ses actifs nets dans des fonds ayant eux-mêmes un objectif d'investissement durable et/ou dans des valeurs mobilières et/ou autres instruments financiers ayant un objectif d'investissement durable. Le Fonds vise également à exclure les investissements dans les sociétés qui ne respectent pas certaines normes et principes reconnus au niveau international, ou qui sont largement exposées à certaines activités controversées ou qui collaborent avec des pays dont les régimes sont considérés comme hautement oppressifs. Le processus de sélection et d'allocation s'accompagne également, le cas échéant de manière indirecte via le(s) fonds sous-jacent(s), d'activités de gestion responsable, en particulier par un dialogue avec les sociétés et, en tant qu'actionnaire, par le vote aux assemblées générales.

Cette approche d'investissement amènera le fonds à éviter certains émetteurs en raison de leur piètre qualité ESG ou contribution à la réalisation des objectifs de durabilité. Alors que le gestionnaire estime que ces émetteurs sont susceptibles de plier l'échine devant des émetteurs plus durables sur le long terme, la volatilité du marché et les tendances du marché à court terme pourraient faire en sorte que ces émetteurs surpassent les émetteurs plus durables sur des périodes plus courtes.

Le Fonds n'a pas déposé de demande de label ISR français.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



- Le niveau de risque mentionné reflète la volatilité de l'historique du fonds, éventuellement complété de celui de son cadre de référence. La volatilité indique dans quelle mesure la valeur du fonds peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.
- Les données historiques ne présagent pas du profil de risque futur.
- La catégorie affichée pourra évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
- Il n'existe ni garantie ni mécanisme de protection de capital.

L'investisseur doit être conscient des risques importants suivants qui ne sont pas nécessairement adéquatement pris en compte par l'indicateur :

- Risque de crédit:** le fonds est soumis au risque de défaillance d'un émetteur dans sa capacité à honorer le paiement de coupons et/ou à

Pour plus d'informations, veuillez consulter le site Internet de Candriam et/ou le prospectus.

Le fonds peut recourir aux produits dérivés, tant dans un but d'investissement que dans un but de couverture (se prémunir contre des événements financiers futurs défavorables).

Valeur de référence: 80% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total Return) + 10% MSCI Europe (Net Return) + 6% MSCI USA (Net Return) + 3% MSCI Emerging Markets (Net Return) + 1% MSCI Japan (Net Return)

Le fonds est activement géré et l'approche d'investissement implique le renvoi à un indice de référence. Définition de l'indice de référence :

Indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year : mesure la performance des obligations de catégorie « investment grade » libellées en euros ayant une échéance de 1 à 10 ans.

MSCI EMU : mesure la performance du segment des moyennes et fortes capitalisations boursières dans les marchés développés de l'Union économique et monétaire (UEM) européenne.

MSCI Europe ex EMU : L'indice mesure la performance du segment des moyennes et fortes capitalisations boursières dans les marchés développés en Europe (hors UEM).

MSCI World ex Europe : mesure la performance du segment des moyennes et fortes capitalisations boursières dans les pays à marché développé (hors l'Europe).

MSCI Emerging Markets : mesure la performance du segment des moyennes et fortes capitalisations boursières dans les pays à marché émergent. Utilisation de l'indice de référence :- pour définir les niveaux/paramètres de risque, - pour comparer des performances. Degré d'écart entre la composition du portefeuille et celle de l'indice de référence : Le fonds étant géré de manière active, son objectif n'est pas d'investir dans toutes les composantes de l'indice de référence, ni d'investir dans la même proportion dans ces composantes. Dans des conditions normales de marché, la « tracking error » du fonds sera de limitée à modérée, soit comprise entre 0,5 % et 3 %. Cette mesure est une estimation de l'écart entre la performance du fonds et celle de l'indice de référence. Plus la « tracking error » est importante, plus les écarts par rapport à l'indice de référence sont importants. La « tracking error » effective dépend notamment des conditions du marché (volatilité et corrélations entre les instruments financiers) et peut différer de la « tracking error » prévue.

Remboursement des actions: Sur demande, chaque jour, au Luxembourg.

Affectation des résultats: Réinvestissement.

Recommandation: Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 3 ans.

rembourser le montant emprunté. Ce risque est d'autant plus important que le fonds peut intervenir sur la dette à haut rendement dont les émetteurs sont réputés à risque.

- Risque de contrepartie:** le fonds pouvant utiliser des produits dérivés de gré à gré, ces produits peuvent représenter un risque de contrepartie, soit l'incapacité de celle-ci à honorer ses engagements à l'égard du fonds. Ce risque de contrepartie peut éventuellement être partiellement ou totalement couvert par la réception de sûretés.

- Risque lié aux instruments financiers dérivés:** leur utilisation comporte un risque lié à leurs sous-jacents et peut accentuer des mouvements de baisse via l'effet levier qui en découle. En cas de stratégie de couverture, celle-ci peut ne pas être parfaite. Certains dérivés peuvent être complexes à valoriser dans des conditions de marché exceptionnelles.

- Risques liés aux pays émergents:** les pays émergents peuvent présenter des incertitudes politiques, légales et fiscales ou d'autres événements pouvant impacter négativement les actifs du fonds. Les actifs traités sur ces pays présentent des mouvements de marché potentiellement plus rapides que sur les grandes places internationales et des écarts de cotation qui peuvent augmenter substantiellement dans certaines circonstances de marché. Ces actifs peuvent se révéler moins liquides, soit ne pas pouvoir être vendus rapidement à des prix raisonnables. Les variations des cours des monnaies de pays émergents peuvent être brusques et substantielles.

FRAIS

FRAIS PONCTUELS PRELEVES AVANT OU APRES INVESTISSEMENT	
Frais d'entrée	3.50%
Frais de sortie	Néant
Frais de conversion	Néant
FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS SUR UNE ANNEE	
Frais courants	1.43%
FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de performance	Néant

Les frais acquittés par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses actions, et réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais d'entrée et de sortie:

Les chiffres communiqués sont des maximums et dans certains cas, l'investisseur paie moins.

L'investisseur peut obtenir auprès de son conseiller ou de son distributeur la communication du montant effectif.

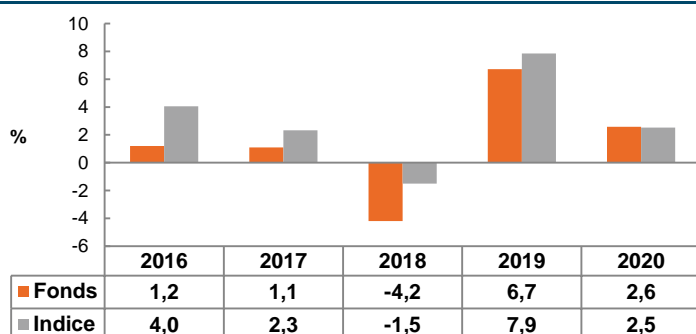
Frais courants:

Le chiffre communiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en décembre 2020, et peut varier d'une année à l'autre.

Il n'inclut ni la commission de performance, ni les coûts des opérations de portefeuille, exceptés ceux facturés par la banque dépositaire et les cas où des frais d'entrée/de sortie sont payés par le fonds lors de l'achat/vente de parts d'un autre fonds.

Plus de détails sur les frais sont disponibles aux sections correspondantes du prospectus accessible via www.candriam.com.

PERFORMANCES PASSES



Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Performances nettes annualisées, hors frais ponctuels.

Année de création de l'action: 2017.

Devise: EUR.

Indice: 80% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total Return) + 10% MSCI Europe (Net Return) + 6% MSCI USA (Net Return) + 3% MSCI Emerging Markets (Net Return) + 1% MSCI Japan (Net Return). Les performances affichées avant 2017 sont celles de Candriam L ESG Defensive Asset Allocation C Cap. [LU1207306066], absorbée le 12/08/2017.

INFORMATIONS PRATIQUES

Banque dépositaire: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ce document décrit une catégorie d'actions d'un compartiment de Candriam Sustainable. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble des compartiments. Les autres catégories d'actions existantes sont listées dans le prospectus.

L'investisseur a le droit de demander la conversion de ses actions en actions d'une autre catégorie du même compartiment ou en actions d'une catégorie d'un autre compartiment du fonds en fonction des critères d'éligibilité et selon les modalités disponibles auprès de son intermédiaire financier.

Le compartiment ne répond que des dettes, engagements et obligations qui peuvent être mis à sa charge.

Des informations supplémentaires sur le fonds sont disponibles dans le prospectus et les rapports périodiques qui peuvent être obtenus sur demande, sans frais, au siège social de la Société de Gestion et consultés à tout moment sur le site internet www.candriam.com. Ces documents sont disponibles dans une des langues acceptées par l'autorité locale de chaque pays ou le fonds est autorisé à commercialiser ses actions ou dans une langue usuelle de la sphère financière internationale. Toute autre information pratique, notamment le dernier prix des actions est disponible aux endroits cités ci-dessus.

La législation fiscale de l'état membre d'origine du fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Définition de l'indice de référence :

Indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year : mesure la performance des obligations de catégorie « investment grade » libellées en euros ayant une échéance de 1 à 10 ans.

MSCI EMU : mesure la performance du segment des moyennes et fortes capitalisations boursières dans les marchés développés de l'Union économique et monétaire (UEM) européenne.

MSCI Europe ex EMU : L'indice mesure la performance du segment des moyennes et fortes capitalisations boursières dans les marchés développés en Europe (hors UEM).

MSCI World ex Europe : mesure la performance du segment des moyennes et fortes capitalisations boursières dans les pays à marché développé (hormis l'Europe).

MSCI Emerging Markets : mesure la performance du segment des moyennes et fortes capitalisations boursières dans les pays à marché émergent.

Les détails de la politique de rémunération actualisée, y compris la composition du comité de rémunération, une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés et de comment cette politique est consistante avec la considération des risques et impacts de durabilité, sont accessibles sur le site internet de Candriam via le lien https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Un exemplaire imprimé sera mis à disposition gratuitement sur demande.

La responsabilité de Candriam Luxembourg ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document et ses traductions qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 13/03/2021.