

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Impact Finance, ID EUR H - Distribution, un compartiment de Candriam M, SICAV

ISIN:	LU2016896784
Initiateur:	Candriam
Site web:	www.candriam.com
Contact:	+352 27 97 24 25
Autorité compétente:	Candriam est autorisée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Candriam M est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est valide au 2023-04-05.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

Type: SICAV

Echéance: Durée illimitée.

Objectif:

Principaux actifs négociés :

Impact Finance (le « Compartiment ») poursuit un double objectif d'investissement en cherchant à générer un impact durable positif et un rendement financier intéressant via l'investissement dans des instruments obligataires, principalement dans les économies émergentes ou limitrophes.

Stratégie d'investissement :

Le Compartiment vise à investir principalement dans des actifs générant un impact durable positif, à la mesure des objectifs de développement durable (ODD) adoptés en 2015 par les États Membres des Nations Unies et devant être atteints à l'horizon 2030, ainsi qu'à promouvoir notamment l'ODD n° 1 (Pas de pauvreté), l'ODD n° 2 (Faim « zéro »), l'ODD n° 5 (Égalité entre les sexes), l'ODD n° 7 (Énergie propre et d'un coût abordable), l'ODD n° 8 (Travail décent et croissance économique) et l'ODD n° 11 (Villes et communautés durables).

Le Compartiment poursuivra sa stratégie d'investissement, principalement via l'achat d'instruments obligataires émis par des Institutions Financières qui proposent des produits ou services financiers tenant compte des objectifs de développement durable (« IF ») essentiellement dans les économies émergentes ou limitrophes, en privilégiant particulièrement les Institutions de Microfinancement, en vue de financer les micro, petites et moyennes entreprises (« MPME ») et/ou les ménages à revenu faible ou moyen (« MRFM »).

Le Compartiment se mettra en rapport avec les IF principalement au moyen de prêts directs, mais pourra également investir indirectement via des véhicules d'investissement, des réseaux ou des pools d'intermédiaires. Le Compartiment investira essentiellement, de manière directe ou indirecte, dans des prêts à terme, effets de commerce, billets à ordre, certificats de dépôt, papiers commerciaux ou instruments de créance similaires qui seront en principe détenus jusqu'à leur échéance.

Il ciblera principalement les échéances à court ou moyen terme (de 6 à 60 mois). À titre accessoire, le Compartiment peut également détenir directement ou indirectement : des instruments de capitaux propres, tels que des actions cotées ou non cotées, des actions ordinaires et des actions privilégiées, y compris des participations dans des structures spécialisées, afin de gérer son risque de change ou la conversion d'une partie de sa dette en instrument de capitaux propres dans le cadre de la faillite, du défaut de paiement ou des négociations entre créanciers se rapportant à une créance douteuse ; des espèces et quasi-espèces ; et/ou des fonds monétaires à hauteur de 30 % de son Actif Net.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de sa Valeur Nette d'Inventaire dans des prêts ou titres de créance émis par la même Société en Portefeuille, ou IF (ce ratio est calculé par transparence si l'investissement implique le recours à un véhicule d'investissement), et jusqu'à 20 % dans des prêts ou titres de créance émis par des IF d'un même groupe.

Le Compartiment ne pourra acquérir plus de 20 % de l'actif total d'une même société en portefeuille ou IF. Ces limites doivent être prises en compte au moment de l'investissement. Toutefois, elles pourraient ne pas être respectées, en raison de circonstances externes susceptibles de survenir après les investissements. En pareil cas, le Compartiment peut continuer à détenir les titres concernés.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de son Actif Net dans une même devise, sachant que cette limite ne s'applique pas à l'euro (EUR) ou au dollar américain (USD).

Il peut investir jusqu'à 15 % de son Actif Net dans un même pays. Afin d'éviter toute ambiguïté, l'exposition géographique est définie par le domicile de la société en portefeuille sous-jacente et non pas par le territoire où se trouvent le véhicule d'investissement ou l'instrument dans lequel investit le Compartiment. Afin de garantir une sécurité maximale au sein du cadre juridique et un contexte financier stable, le Compartiment sélectionne des IF jouissant d'un statut juridique acceptable (celui-ci doit offrir au Compartiment une protection suffisante quel que soit le type d'endettement) et d'une assise financière adéquate.

Le Gestionnaire Financier intègre les critères ESG et la gestion du risque en matière de durabilité dans le processus d'investissement de base du Compartiment par le biais de ses recherches, analyses et processus décisionnels. Le Compartiment peut, à des fins de gestion efficace du portefeuille ou de couverture, recourir à des instruments financiers dérivés cotés ou de gré à gré (tels que des futures, options ou swaps portant sur le crédit, le change ou les taux d'intérêt) dans les limites prévues dans la section « Utilisation d'instruments financiers dérivés » du Prospectus et dans toute disposition légale applicable.

Le Compartiment peut emprunter à titre provisoire jusqu'à 35 % de ses actifs, dans le but principal de gérer les procédures de paiement différé relatives aux souscriptions et rachats de ses actions par les investisseurs.

La Devise de Référence du Compartiment est le dollar américain (USD).

Cette catégorie d'actions vise à réduire l'effet des fluctuations de taux de change entre la devise de référence du compartiment USD et EUR (la devise dans laquelle est libellée la catégorie d'actions). Cela réduit le risque de change, mais ne l'élimine pas complètement.

Indice de référence : /.

Le Compartiment n'est pas géré en se référant à un indice, mais géré activement de manière discrétionnaire.

Rachat d'actions : Sur demande, le dernier Jour Ouvrable Bancaire de chaque mois au Luxembourg, sous réserve d'un préavis de trois mois civils, comme précisé dans le Prospectus.

Affectation du bénéfice : Distribution.

Investisseurs de détail visés:

Ce produit s'adresse aux investisseurs qui satisfont aux conditions d'éligibilité applicables (voir le prospectus), qui disposent du niveau de connaissance financière requis par le distributeur, et qui recherchent une croissance du capital et des revenus. Ce produit peut être utilisé à titre de placement principal ou comme une composante d'un portefeuille diversifié d'investissements assortis d'un horizon de placement de 5 ans. Les investisseurs doivent comprendre les risques liés au produit et n'investir que s'ils sont en mesure de supporter des pertes potentiellement importantes.

Informations générales:

Banque dépositaire: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Autres informations pertinentes:

Ce document décrit une catégorie d'actions d'un compartiment de Candriam M. 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, auprès de Candriam 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 où 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.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?



L'ISR part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 ans.
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque (ISR) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité du Fonds à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Dans certaines circonstances, les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie, votre gain final pourra donc dépendre du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Autre(s) risque(s) matériellement pertinent(s) non repris dans l'ISR: Opérationnel.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit/de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02/2022 et 01/2023.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08/2015 et 07/2020.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 05/2015 et 04/2020.

Investissement 10 000 EUR			
Scénarios Minimum: Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.		1 an	5 ans (période de détention recommandée)
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 060 EUR	9 110 EUR
	Rendement annuel moyen	- 9,38%	- 1,85%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 910 EUR	10 030 EUR
	Rendement annuel moyen	- 0,94%	0,06%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 270 EUR	11 370 EUR
	Rendement annuel moyen	2,71%	2,59%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 460 EUR	11 650 EUR
	Rendement annuel moyen	4,59%	3,11%

QUE SE PASSE-T-IL SI CANDRIAM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Les avoirs gérés par Candriam ne font pas partie de la masse en cas de faillite de Candriam. Ils ne peuvent pas être saisis par les créanciers propres à Candriam. Cependant, l'investisseur pourrait subir une perte financière en cas de défaut de Candriam.

La perte financière n'est pas couverte par un système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles:

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10 000 sont investis.

Investissement 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	188 EUR	1 110 EUR
Incidence des coûts annuels *	1,9%	1,9%

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4,5% avant déduction des coûts et de 2,6% après coûts.

Composition des coûts

Si vous sortez après 1 an		
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	Nous ne facturons aucun frais d'entrée.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,67% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation fondée sur les coûts réels au cours de la dernière année.	170 EUR
Coûts de transaction	0,18% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	18 EUR
Coûts accessoires facturés dans certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	N/A

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée: 5 ans

La sélection de la période de détention recommandée dépend du type d'actif sous-jacent ainsi que du niveau de risque associé (du niveau élevé à faible). Par exemple, la période de détention recommandée pour les « actions » (dont le niveau de risque est élevé) est généralement de 6 ans (détention à long terme), tandis que celle des « obligations ou produits du marché monétaire » (moins risqués) est plus courte – en général, de 2 à 4 ans pour les obligations et de moins d'un an pour les produits du marché monétaire (détention à court ou moyen terme). La période de détention recommandée pour les produits « mixtes » est généralement de 3 à 5 ans, selon la pondération du type d'actif sous-jacent. La période de détention recommandée pour les produits « alternatifs » est normalement de 3 ans.

L'investisseur peut à tout moment demander le rachat de ses parts/actions, dans les conditions prévues à la section « Quels sont les coûts ? ». La décision de réduire la période de détention, par rapport à celle recommandée, peut accroître l'incidence des frais éventuels sur le profil de performance.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Les réclamations concernant le produit ou le comportement de son initiateur ou de la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui le vend peuvent être envoyées à:

Adresse postale: Candriam, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen
Site web: <https://contact.candriam.com>
E-mail: complaints@candriam.com

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Parallèlement à ce document, veuillez lire le prospectus sur le site internet www.candriam.com.

Les performances passées de ce produit pour 3 ans sont accessibles via le lien suivant: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU2016896784>. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Elles peuvent toutefois vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé.

Les calculs de scénarios de performance précédents sont accessibles via le lien suivant: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/en/LU2016896784>.

Les détails de la politique de rémunération actualisée, y compris la composition du comité de rémunération et une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, sont accessibles sur le site internet https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Un exemplaire imprimé sera mis à disposition gratuitement sur demande.