

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

Candriam Index Arbitrage, RS - Capitalisation, Fonds commun de placement (FCP)

Initiateur:	Candriam, entité du groupe New York Life Investments.
ISIN:	FR0012088805
Site web:	www.candriam.com
Contact:	Appelez le +352 27 97 24 25 pour de plus amples informations
Autorité compétente:	La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Candriam en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce produit est autorisé en France. Candriam est agréée au Luxembourg et réglementée par La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est valide au 2024-03-01.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

Type: Ce produit est une classe de parts ("RS") d'un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français ("Candriam Index Arbitrage"), Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM).

Durée: 99 ans.

Objectifs:

Objectifs d'investissement:

Sur la durée de placement recommandée et dans le cadre de sa gestion totalement discrétionnaire, le fonds vise une performance supérieure à €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized et une volatilité (indicateur des fluctuations à la hausse comme à la baisse de la valeur du fonds) annualisée inférieure à 5% dans des conditions normales de marché.

Indicateur de référence: €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized.

Le fonds est géré de manière active et le processus d'investissement implique la mention d'un indicateur de référence.

Utilisation de l'indicateur:

- à des fins de calcul de commission de performance pour certaines classes d'actions,
- à des fins de comparaison de performance.

Stratégie d'investissement:

La gestion du portefeuille s'articule autour d'une stratégie prudente du fond de portefeuille via des obligations et instruments du marché monétaire, et d'une stratégie dynamique.

La stratégie dynamique d'investissement est une stratégie d'arbitrage sur les actions notamment dans le cadre de réajustements indiciaires, d'opérations sur titre (par exemple sociétés impactées par une scission) ou de décote des actifs traités. La stratégie d'arbitrage consiste à tirer profit d'écarts de prix constatés (ou anticipés) entre marchés et/ou secteurs et/ou devises et/ou instruments. Le fonds n'a pas d'objectif d'investissement durable et ne promeut pas spécifiquement de caractéristiques environnementales et/ou sociales.

L'équipe de gestion peut utiliser des produits dérivés comme les swaps, futures, options, CDS,... liés notamment aux risques actions, taux d'intérêts, change. Il est également possible de recourir à des contrats d'échange sur rendement global (« Total Return Swap »), ou d'autres instruments financiers dérivés qui présentent les mêmes caractéristiques.

L'utilisation des dérivés est à des fins d'exposition (acheteuse ou vendeuse), de couverture ou d'arbitrage

Principaux actifs traités:

Actions mondiales et parts / actions de « fonds fermés » investies directement et/ou via des produits dérivés. Dans le cadre de la stratégie du fond de portefeuille : obligations et autres titres de créances, et instruments du marché monétaire, de tous types d'émetteurs, dont la notation court terme est au minimum A-2 à l'acquisition (ou équivalent) par une des agences de notation (soit des émetteurs réputés de bonne qualité).

Fréquence des rachats: Sur demande, chaque jour, en France. Les demandes doivent être reçues par CACEIS BANK en J ouvré avant 12 heures et seront réglées en J+3 ouvrés.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) pourrait être mis en oeuvre par la société de gestion dont les modalités sont précisées dans le prospectus de l'OPCVM.

Affectation des résultats: Capitalisation.

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. 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 3 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.

Autres informations pertinentes:

Ce document décrit une catégorie de parts de Candriam Index Arbitrage. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble des catégories. Les autres catégories de parts existantes sont listées dans le prospectus.

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 - Succursale française 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 parts ou dans une langue usuelle de la sphère financière internationale.

Toute autre information pratique, notamment le dernier prix des parts, est disponible aux endroits cités ci-dessus.

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



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 ans.
Le risque réel peut varier de manière significative si vous sortez de manière anticipée et vous pourriez récupérer un montant moins élevé.

Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque 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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

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

Autre(s) risque(s) matériellement pertinent(s) non repris dans l'indicateur synthétique de risque : Contrepartie. Dérivés.

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 meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et/ou 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 09/2016 et 08/2019.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08/2020 et 07/2023.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06/2019 et 05/2022.

Période de détention recommandée: Exemple d'investissement:		3 ans 10 000 EUR	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	<i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i>	9 400 EUR	9 430 EUR
	Rendement annuel moyen	- 5,95%	- 1,95%
Défavorable	<i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i>	9 620 EUR	9 810 EUR
	Rendement annuel moyen	- 3,78%	- 0,65%
Intermédiaire	<i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i>	9 870 EUR	10 050 EUR
	Rendement annuel moyen	- 1,30%	0,15%
Favorable	<i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i>	10 180 EUR	10 340 EUR
	Rendement annuel moyen	1,83%	1,12%

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

Du fait que les avoirs du Fonds sont conservés par le dépositaire, ils ne font pas partie de la masse en cas de faillite de Candriam et ne peuvent pas être saisis par les créanciers propres à Candriam. Cependant, l'investisseur pourrait malgré tout subir une perte financière en cas de défaut de Candriam.

En cas de défaut du dépositaire, le risque de perte financière est atténué en raison de la ségrégation légale entre les actifs du dépositaire et ceux du Fonds.

La perte financière potentielle liée au défaut de Candriam 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.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	270 EUR	406 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	2,7%	1,3% chaque année

* 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 1,5% avant déduction des coûts et de 0,2% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Si le fonds fait partie d'un autre produit, tel qu'un produit d'assurance, les coûts indiqués n'incluent pas les coûts supplémentaires que vous pourriez éventuellement supporter.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	1,00% maximum du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 100 EUR
Coûts de sortie	1,00% maximum de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	101 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,23% 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.	26 EUR
Coûts de transaction	0,23% 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.	23 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	0,19% - 20% par an calculés selon la méthodologie High Water Mark Permanent basée sur la surperformance de la VNI par rapport à l'indicateur de référence, à savoir €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized et dont les conditions sont définies dans le prospectus. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	19 EUR

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

Période de détention recommandée: 3 ans

Le choix de la période de détention recommandée est fonction des types d'investissements sous-jacents et du degré de risque associé plus ou moins élevé. Par exemple, les produits de type « actions » (plus risqués) ont une période de détention recommandée généralement de 6 ans (long terme), les produits de type « obligations ou monétaire » (moins risqués) ont une période de détention recommandée inférieure (généralement comprise entre 2 et 4 ans pour les produits obligataires ou inférieure à 1 an pour les produits monétaires – moyen terme/court terme). Les produits de type « mixte » ont une période de détention recommandée généralement comprise entre 3 et 5 ans, en fonction de la pondération des types de sous-jacents. Les produits de type « alternatif » ont une période de détention recommandée généralement de 3 ans.

L'investisseur peut demander le remboursement de ses parts, à tout moment, aux conditions établies à la section « Que va me coûter cet investissement? ». Plus la période de détention est courte, par rapport à la période recommandée, plus les frais éventuels pourraient avoir une incidence 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 - Succursale française, 40, rue Washington, 75408 PARIS Cedex 08
Site web: <https://www.candriam.fr/contact/>
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 9 ans sont accessibles via le lien suivant: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/FR0012088805>. 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/fr/FR0012088805>.

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.