

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

PRODUKT

Equity Circular Economy, I - Kapitalisering, en delfond tillhörig Candriam Sustainable, SICAV

Upphovsman:	Candriam, en enhet i New York Life Investments-gruppen
ISIN:	LU2109441258
Webbplats:	www.candriam.com
Kontakt:	Ring +352 27 97 24 25 för mer information
Behörig myndighet:	Bank- och finansmarknadsmyndigheten, Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), ansvarar för tillsynen av Candriam detta faktablad. . Denna produkt är auktoriserad i Luxemburg. Candriam är godkänd i Luxemburg och tillsyn utövas av Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Detta faktablad med basfakta för investerare gäller per den 2024-03-01.

VAD INNEBÄR PRODUKTEN?

Typ: Denna produkt är en andelsklass (I) i en underfond (Equity Circular Economy) i ett investeringsbolag med rörligt kapital (SICAV) enligt luxemburgsk rättsordning (Candriam Sustainable), Företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag).

Löptid: Obegränsad varaktighet.

Mål:

Huvudsakliga tillgångar som omsätts:

Aktier i små, medelstora och stora företag världen runt som tillhandahåller lösningar som följer en övergång till en cirkulär ekonomi.

Investeringsstrategi:

Fonden strävar efter att uppnå kapitaltillväxt genom att investera i de viktigaste tillgångarna som omsätts samt välja företag som tillhandahåller lösningar för en övergång till en cirkulär ekonomi. Den cirkulära ekonomin är ett alternativ till den nuvarande linjära ekonomiska modellen ("utvinna, tillverka och kassera") och syftar till att minska behovet av att utvinna råvaror och samtidigt minska avfallsproduktionen.

Fonden använder sig av kvantitativa urval som bygger på externa datakällor och artificiell intelligens för att identifiera företag med potential att bidra till övergången till en cirkulär ekonomi.

Dessa företag genomför detta på en mängd olika sätt, beroende på deras verksamhetssektor och de utmaningar inför kretsloppsekonomi som de står inför. Det kan handla om att integrera en större andel biologiskt nedbrytbara eller återvunna material i sina produktionsprocesser, utveckla lösningar för avfallshantering, göra det möjligt att förlänga livslängden för tillverkade produkter eller minska behovet av att tillverka ny utrustning genom att göra den lättare att dela.

Företagen granskas utifrån deras ESG-resultat och exponering mot kontroversiella aktiviteter. ESG-analysen är resultatet av en metod som utvecklats av förvaltningsbolaget.

Analysen av ett företags bidrag till den cirkulära ekonomin baseras på en intern modell som utvecklats av Candriam och som syftar till att skapa en samling bevis för varje företag för att stödja dess grad av kretsloppsaktivitet.

Dessutom bedöms varje företag genom en finansiell ram enligt fem grundläggande kriterier: ledningens kvalitet, affärstillväxt, konkurrensfördel, värdeskapande och finansiell hävstångseffekt. Denna bedömning tar hänsyn till ESG-aspekter.

Strategin tar därför också hänsyn till varje företags övergripande bidrag till Parisavtalets mål och dess anpassning till ett scenario med två graders global uppvärmning. Denna anpassning baseras inte bara på koldioxidutsläpp, utan inkluderar även undvikandet av utsläpp, samt en framåtblickande bedömning av ett företags investeringsplaner, trovärdigheten i målen för minskning av växthusgasutsläpp och strategi.

Fonden ska främst investera i företag som bidrar positivt till målen i Parisavtalet och avser därför att föreslå en temperatur på 2,5 grader eller lägre.

I linje med detta mål syftar fonden till att investera en större andel av sina totala tillgångar under förvaltning i företag med hög anpassning än vad som är fallet med företag i jämförelseindexet. I EU:s förordning om klimatriktmärken definieras högentresföretag som företag som tillhör någon av de sektorer som anses spela en ledande roll för att uppnå målen i Parisavtalet.

Analysen och urvalsprocessen åtföljs även av ett aktivt deltagande, särskilt genom en dialog med företagen och, som aktieägare, genom röstning på bolagsstämmor.

För mer information hänvisar vi till förvaltningsbolagets webbplats och/eller till prospektet.

Fonden kan använda derivatprodukter både för investerings- och säkringssyften (säkring mot ogynnsamma framtida ekonomiska händelser)

Jämförelsenorm: MSCI ACWI (Net Return).

Fonden förvaltas aktivt och investeringsinriktningen innebär en referens till ett jämförelseindex.

Definition av jämförelseindex: Indexet mäter resultatet för det stora och medelstora aktiesegmentet på utvecklade marknader och tillväxtmarknader världen runt.

Användningen av jämförelseindex:

- som ett investeringsområde. I allmänhet är de flesta av fondens finansiella instrument en del av jämförelseindexet. Mot bakgrund av detta tillåts investeringar utanför jämförelseindexet

- vid fastställandet av risknivåer/riskparametrar.

- för beräkning av resultatavgifter för vissa aktieklasser i tillämpliga fall.

Avvikelse i portföljsammansättningen jämfört med jämförelseindexet:

Fonden förvaltas aktivt och dess mål är att inte investera i alla ingående komponenter i jämförelseindexet, inte heller att investera i samma utsträckning i jämförelseindexets ingående komponenter. Under normala marknadsförhållande kommer fondens aktiva risk (tracking error) att vara viktig och vara mer än fyra procent.

Detta mått är en skattning av avvikelserna från fondens resultat jämfört med jämförelseindexets avkastning. Ju viktigare den aktiva risken är, desto viktigare är avvikelserna jämfört med jämförelseindexet. Den effektiva aktiva risken beror särskilt på marknadsvillkoren (volatilitet och korrelationer mellan finansiella instrument) och kan avvika från den förväntade aktiva risken.

Inlösen av andelar På begäran, varje dag, i Luxemburg.

Allokering av intäkter: Återinvestering.

Målgrupp:

Denna produkt är avsedd för investerare som uppfyller villkoren för att få tillgång till den berörda produkten (se prospektet) oavsett kunskapsnivå och erfarenhet och vilka vill ha kapitaltillväxt. Denna produkt kan användas som ett kärninnehav eller som en del av en diversifierad portfölj för investeringar med en investeringshorisont på 6 år. Investerare bör förstå produktriskerna och endast investera om de kan ta potentiellt stora förluster.

Allmän information:

Förvaringsinstitut: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Övrig relevant information:

Detta dokument beskriver en andelsklass i en delfond i Candriam Sustainable. Prospektet och de periodiska rapporterna sammanställs för alla delfonder. Övriga befintliga andelsklasser anges i prospektet.

Investeringen har rätt att begära konvertering av sina andelar till en annan kategori i samma delfond eller till andelar i en kategori i en annan delfond i fonden, enligt kriterier för valbarhet och enligt gällande villkor hos den finansiella förmedlaren.

Delfonden är endast ansvarig för skulder, ansvarsförbindelser och åligganden som fonden ska betala.

Ytterligare information om fonden finns i prospektet och i de periodiska rapporterna som kan erhållas kostnadsfritt på begäran hos Candriam och som alltid kan läsas på webbplatsen www.candriam.com. Dessa dokument finns på ett av de språk som godkänts av de lokala myndigheterna i varje land där fonden är auktoriserad för försäljning av andelar eller på det språk som används i den internationella finansvärlden. All annan information av praktisk natur, särskilt senaste andelskurs, finns på ovan angivna ställen.

VILKA ÄR RISKERNA OCH VAD KAN JAG FÅ FÖR AVKASTNING?



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 6 år.
Den faktiska risken kan variera avsevärt om du löser in investeringen i förtid och kan innebära att du får mindre tillbaka.

Riskindikator

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 4 av 7, dvs. en medelriskklass.

Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en medelnivå och dåliga marknadsförhållanden kan påverka kapaciteten att betala dig.

Annan eller andra väsentligt relevanta risker som inte ingår i den syntetiska riskindikatorns (SRI) analys: Tillväxtmarknader. Likviditet.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Resultatscenarier

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för produkten/ett lämpligt jämförelseindex under de senaste 11 åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.
Negativt: Detta scenario inträffade för en investering mellan 11-2021 och 01-2024.
Neutralt: Detta scenario inträffade för en investering mellan 04-2013 och 03-2019.
Positivt: Detta scenario inträffade för en investering mellan 09-2015 och 08-2021.

Rekommenderad innehavstid: Exempel på investering:		6 år 10 000 USD	
		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 6 år
Scenarier			
Minimum	Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora hela eller delar av din investering.		
Stress	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	1 510 USD	1 300 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	- 84,86%	- 28,82%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	7 310 USD	8 080 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	- 26,90%	- 3,49%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	10 750 USD	15 930 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	7,46%	8,07%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	15 990 USD	22 070 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	59,87%	14,10%

VAD HÄNDER OM CANDRIAM INTE KAN GÖRA NÅGRA UTBETALNINGAR?

Eftersom fondens tillgångar förvaras av förvaringsinstitutet ingår de inte i konkursboet för Candriam och kan inte utmätas av fordringsägarna för Candriam. Investeringen kan dock drabbas av en ekonomisk förlust i händelse av en finansiell förlust för Candriam.

Om förvaringsinstitutet drabbas av finansiell förlust minskas risken för ekonomiska förluster för produkten genom att förvaringsinstitutets tillgångar är juridiskt åtskilda från fondens tillgångar.

Den potentiella ekonomiska förlusten beroende på Candriam täcks inte av något system för ersättning till investerare eller något garantisystem.

VILKA ÄR KOSTNADERNA?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot.
- USD 10 000 investeras.

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 6 år
Totala kostnader	116 USD	1 144 USD
Årliga kostnadseffekter (*)	1,2%	1,3% varje år

* Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 9,3 % före kostnader och 8,1 % efter kostnader..

Som ersättning för sina tjänster kan personen som säljer produkten till dig komma att erhålla en del av de kostnader som du betalar till oss. Du kommer att få information om beloppet.

Om fonden ingår i en annan produkt, såsom en försäkringsprodukt, inkluderar kostnaderna som visas här inte några extrakostnader du kan ådra dig.

Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Vi tar inte ut någon teckningsavgift.	0 USD
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt men personen som säljer produkten till dig kan komma att göra det,	0 USD
Löpande kostnader tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,01% av värdet av din investering per år. Denna uppskattning grundar sig på de faktiska kostnaderna under det senaste året.	102 USD
Transaktionskostnader	0,14% av värdet av din investering per år. Detta är en uppskattning av de kostnader som uppstår när vi köper och säljer de investeringar som ligger till grund för produkten. Det faktiska beloppet varierar beroende på hur mycket vi köper och säljer.	14 USD
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Provision kopplad till resultatet tas inte ut på denna produkt.	I/U

HUR LÄNGE BÖR JAG BEHÅLLA INVESTERINGSPRODUKTEN OCH KAN JAG TA UT PENGAR I FÖRTID?

Rekommenderad innehavstid: 6 år

Valet av rekommenderad innehavstid beror på den underliggande investeringstypen och den därtill kopplade risknivån (från hög till låg risk). Exempelvis har "aktieprodukter" (med hög risknivå) i allmänhet en rekommenderad innehavstid på 6 år (långsiktig period), medan "obligations- eller penningmarknadsprodukter" (med lägre riskprofil) har en kortare rekommenderad innehavstid (i allmänhet mellan 2 och 4 år för obligationsprodukter eller mindre än 1 år för penningmarknadsprodukter – medellång/kortsiktig period). "Blandade" produkter har i allmänhet en rekommenderad innehavstid på mellan 3 och 5 år, beroende på viktningen av de underliggande instrumenttyperna. Den rekommenderade innehavstiden för produkter av "alternativ typ" är i allmänhet 3 år.

Investeraren kan när som helst begära att få sina andelar inlösta enligt de villkor som anges i avsnittet "Vilka är kostnaderna?". Ett beslut att förkorta din innehavstid jämfört med den rekommenderade perioden kan öka effekten av potentiella avgifter på resultatprofilen.

HUR LÄMNAJAG IN ETT KLAGOMÅL?

Klagomål på produkten eller på beteendet hos dess upphovsman eller den person som ger råd om eller säljer produkten kan skickas till följande adress:

Postadress: Candriam, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen
Webbplats: https://contact.candriam.com
E-mail: complaints@candriam.com

ÖVRIG RELEVANT INFORMATION

Parallellt med det här dokumentet bör du läsa prospektet på webbplatsen www.candriam.com.

Du kan se resultatet för denna produkt under 3 år via följande länk: https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU2109441258. Tidigare resultat är inte någon tillförlitlig indikator på framtida resultat. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden. Det kan dock vara en hjälp att bedöma hur fonden har förvaltats tidigare.

Beräkningarna av tidigare resultatscenarier kan nås via följande länk: https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/en/LU2109441258.

När uppgifterna om ersättningspolicy har uppdaterats, inklusive medlemmarna i ersättningskommittén och en beskrivning av det sätt på vilket ersättningar och förmåner beräknas, kommer detta att finnas tillgängligt på webbplatsen https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

På begäran kommer en papperskopia att skickas ut kostnadsfritt.