

# INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Candriam Sustainable Equity US, un comparto della SICAV Candriam Sustainable

### Classe C - Azioni di capitalizzazione: LU2227857070

Autorità competente: Commissione di sorveglianza del settore finanziario

Società di gestione: Candriam

## OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

### Principali attivi trattati:

Azioni di società con sede legale e/o che svolgono le attività principali negli Stati Uniti.

### Strategia d'investimento:

Il fondo mira a realizzare la crescita del capitale, investendo soprattutto nei principali attivi scambiati, e a sovraperformare l'indice di riferimento.

Il processo di investimento è composto da due parti. Innanzitutto, l'universo ESG (criteri ambientali, sociali e di governance) è definito attraverso l'analisi proprietaria ESG di Candriam. In secondo luogo, in base a questo universo, si costruisce un portafoglio che tenga in considerazione diverse dimensioni quali i fondamentali finanziari della società, i fattori ESG e i criteri di valutazione del rischio (liquidità, volatilità, correlazioni, ecc.) utilizzando un contesto d'investimento quantitativo. Questo contesto consente al team di gestione di portafoglio di calcolare i rischi e rendimenti attesi utilizzando modelli matematici basati sui fondamentali finanziari della società, sui fattori ESG e sui criteri di valutazione dei rischi e di costruire un portafoglio che tenga in considerazione tali rischi e rendimenti attesi, oltre ad altri criteri.

L'obiettivo d'investimento sostenibile del Fondo è quello di contribuire a ridurre le emissioni di gas ad effetto serra attraverso la definizione di target specifici e l'integrazione di indicatori climatici nelle analisi degli emittenti e dei titoli. Il Fondo mira anche ad esercitare un impatto positivo a lungo termine sugli obiettivi ambientali e sociali. Più specificatamente, il Fondo si propone di ottenere una riduzione complessiva minima del 30% delle emissioni di gas ad effetto serra rispetto a quelle del Benchmark.

Per realizzare tali obiettivi, il Fondo mette in atto una combinazione di selezioni dei migliori emittenti sulla base di criteri ESG e di esclusione di emittenti pregiudizievoli per tali obiettivi o ritenuti esposti a controversie.

Gli emittenti sono oggetto di una duplice analisi che tiene conto, da un lato, della maniera in cui le loro attività contribuiscono alla realizzazione di obiettivi sostenibili e, dall'altro, della coerenza delle attività e delle politiche degli emittenti con gli interessi dei loro principali stakeholder. Il risultato di questa analisi costituisce la base per definire l'universo d'investimento e guidare i gestori del Fondo nella costruzione del portafoglio.

Tale analisi è completata dagli elementi raccolti durante l'attività di dialogo con gli emittenti.

In virtù di questo approccio d'investimento, il Fondo eviterà determinati emittenti a causa della loro scarsa qualità ESG o del loro contributo insufficiente alla realizzazione degli obiettivi di sostenibilità. Sebbene il gestore ritenga che questi emittenti siano probabilmente destinati a lungo termine a cedere il passo ad

omologhi più sostenibili, la volatilità delle piazze finanziarie e le tendenze a breve termine dei mercati potrebbero fare sì che emittenti di questo tipo sovraperformino quelli più sostenibili in un arco temporale più breve.

Il Fondo non ha fatto richiesta di Etichetta ISR francese.

Per ulteriori informazioni, fare riferimento al sito web di Candriam e/o al prospetto.

Il fondo può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura (cautelarsi contro futuri eventi finanziari sfavorevoli).

### Valore di riferimento: S&P 500 (Net Return)

Il fondo è gestito attivamente e l'approccio d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

Definizione dell'indice di riferimento: L'indice misura la performance del segmento azionario delle grandi capitalizzazioni del mercato statunitense ed è composto da 500 titoli.

Utilizzo dell'indice di riferimento:

- come universo d'investimento. In generale, la maggior parte degli strumenti finanziari del fondo è parte dell'indice di riferimento. Detto ciò, sono ammessi investimenti al di fuori di questo indice di riferimento,

- nella determinazione dei parametri/livelli di rischio,

- per fini di raffronto tra i rendimenti.

Livello di deviazione della composizione di portafoglio dall'indice di riferimento:

Data la gestione attiva del fondo, il suo obiettivo è quello di non investire in tutte le componenti dell'indice di riferimento, né di investire in egual misura nelle componenti dell'indice di riferimento. In normali condizioni di mercato, il tracking error del fondo sarà compreso tra moderato e importante, ossia compreso tra il 2% e il 6%.

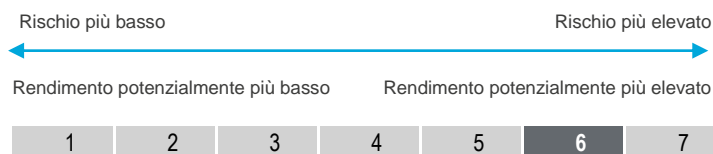
Questa misura è una stima della deviazione della performance del fondo rispetto alla performance dell'indice di riferimento. Maggiore è il tracking error, più importanti sono le deviazioni rispetto all'indice di riferimento. Il tracking error effettivo dipende in particolare dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può deviare dal tracking error atteso.

**Rimborso delle azioni:** Su richiesta, ogni giorno, in Lussemburgo.

**Destinazione degli utili:** Reinvestimento.

**Raccomandazione:** Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 6 anni.

## PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



• Il livello di rischio indicato riflette la volatilità storica del fondo, eventualmente integrata da quella del suo quadro di riferimento. La volatilità indica in che misura il valore del fondo fluttua al rialzo o al ribasso.

• I dati storici non permettono di prevedere il profilo di rischio futuro.

• La categoria indicata potrebbe evolvere nel tempo.

- Categoria a rischio più basso non significa "senza rischio".
- Non esiste né garanzia né meccanismo di protezione del capitale.

**L'investitore deve essere consapevole del rischio significativo riportato qui di seguito, che non necessariamente viene tenuto in adeguata considerazione dall'indicatore:**

• **Rischio di modello:** la selezione dei valori che entrano nella composizione del fondo viene effettuata essenzialmente per mezzo di modelli quantitativi. Esiste il rischio che tali modelli siano meno efficaci, o addirittura presentino lacune in alcune circostanze specifiche di mercato.

## SPESE

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	3.50%
Spesa di rimborso	Nessuno
Commissione di switch	2.50%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti	1.85%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissioni legate al rendimento	Nessuno

Le spese corrisposte dagli investitori sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle sue azioni, e riducono la crescita potenziale degli investimenti.

### Spese di sottoscrizione e di rimborso:

Le cifre comunicate sono sempre cifre massime e, in alcuni casi, è possibile che l'investitore esborse un importo inferiore.

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo presso il suo consulente finanziario o distributore.

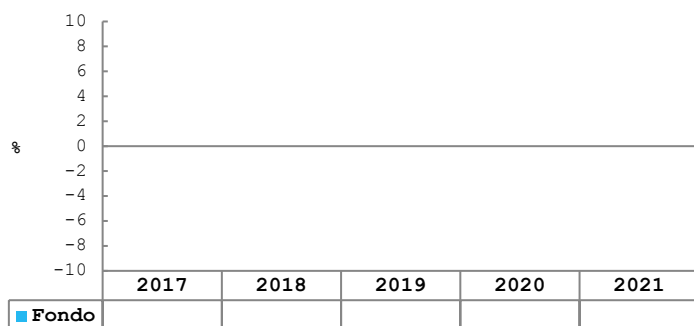
### Spese correnti:

La cifra comunicata è una stima basata sull'importo totale delle spese previste, poiché i dati storici disponibili non sono sufficienti a fornire indicazioni utili sulle spese correnti. La relazione annuale per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Tale cifra non comprende né le commissioni legate al rendimento, né il costo delle operazioni di portafoglio, salvo i costi fatturati dalla banca depositaria e nei casi in cui al fondo vengano addebitate spese di sottoscrizione/di rimborso in occasione dell'acquisto/vendita di quote di un altro fondo.

Ulteriori dettagli sulle spese sono disponibili nelle corrispondenti sezioni del prospetto accessibile tramite [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Le performance passate non sono indicative delle performance future.

Risultati netti annualizzati escluse spese una tantum.

**Anno di creazione dell'azione:** 2020.

**Valuta:** USD.

**Indice:** S&P 500 (Net Return). L'indice è soggetto a modifiche nel corso del tempo, senza che queste comportino variazioni sostanziali della strategia. Pertanto, il rendimento riportato per uno o più anni può differire da quello dell'anno corrispondente/anni corrispondenti.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto di Candriam Sustainable. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'insieme dei comparti. Esistono altre categorie di azioni, il cui elenco è riportato nel prospetto.

L'investitore ha il diritto di richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra categoria dello stesso comparto o in azioni di una categoria di un altro comparto del fondo in funzione dei criteri di idoneità e secondo le modalità disponibili presso il proprio intermediario finanziario.

Il comparto risponde unicamente dei debiti, degli impegni e degli obblighi ad esso imputabili.

Informazioni supplementari sul fondo sono fornite nel prospetto e nelle relazioni periodiche, disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione e consultabili sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com). Tali documenti sono disponibili in una delle lingue accettate dall'autorità locale di ciascun paese

in cui il fondo è autorizzato a commercializzare le sue azioni o in una lingua usuale nel settore della finanza internazionale. Qualsiasi altra informazione pratica, e in particolare l'ultimo prezzo delle azioni, è disponibile nei luoghi indicati sopra.

La legislazione fiscale dello Stato membro di origine del fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Le informazioni di dettaglio relative alla politica di remunerazione aggiornata, compresa la composizione del comitato per la remunerazione, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e di come questa politica sia coerente con la considerazione dei rischi e impatti di sostenibilità, sono pubblicate sul sito internet di Candriam al link: [https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external\\_disclosure\\_remuneration\\_policy.pdf](https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf).

Su richiesta, sarà messa gratuitamente a disposizione una copia cartacea.

Candriam può essere ritenuta responsabile sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento e delle relative traduzioni solo nel caso in cui dette dichiarazioni risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01/12/2022.