

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

Balanced Asset Allocation, I - Capitalisation, un compartiment de Candriam Sustainable, SICAV

ISIN:	LU2428018811
Initiateur:	Candriam
Website:	www.candriam.com
Contact:	+352 27 97 39 23
Autorité compétente:	Candriam est autorisée au Luxembourg et réglementée par the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Candriam Sustainable est autorisé au Luxembourg et réglementé par the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est valide au 2023-01-01.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

Type: SICAV

Echéance: Durée illimitée.

Objectif:

Principaux actifs négociés :

Obligations, actions de tout type d'émetteurs provenant de marchés du monde entier, principalement 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 (actions et obligations) au moyen d'une approche diversifiée et équilibrée, et à surperformer l'indice de référence.

La pondération neutre des actions dans le portefeuille est d'environ 50 % (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). Néanmoins, l'exposition aux actions et aux obligations peut varier selon les prévisions du gestionnaire de fonds concernant l'évolution des marchés financiers.

Le fonds a pour objectif d'investissement durable de générer un impact positif à long terme dans les domaines environnementaux et sociaux. L'analyse des aspects ESG est également intégrée dans la sélection et l'allocation globale des actifs sous-jacents.

Le fonds a pour but de réaliser une empreinte carbone affichant au moins 25 % de moins que celle de l'indice de référence.

Le fonds alloue jusqu'à 90 % de son actif net à des investissements durables. La grande majorité des fonds sous-jacents ont eux-mêmes un objectif d'investissement durable et/ou investissent dans des valeurs mobilières et/ou autres instruments financiers associés à un tel objectif. Pour les investissements en lignes directes, les émissions doivent pouvoir être qualifiées d'investissements durables.

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.

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

Le Fonds peut également utiliser des produits dérivés à des fins d'investissement et de couverture (couverture contre des événements financiers futurs défavorables).

Indice de référence : 50 % Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total Return) + 25 % MSCI Europe (Net Return) + 15 % MSCI USA (Net Return) + 7,5 % MSCI Emerging Markets (Net Return) + 2,5 % 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 :

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

MSCI Europe (Net Return) : mesure la performance du segment des moyennes et grandes capitalisations boursières des marchés développés en Europe.

MSCI USA (Net Return) : mesure la performance du segment des moyennes et grandes capitalisations boursières du marché américain.

MSCI Emerging Markets (Net Return) : mesure la performance du segment des moyennes et grandes capitalisations boursières des marchés émergents.

MSCI Japan (Net Return) : mesure la performance du segment des moyennes et grandes capitalisations boursières du marché japonais. L'indice mesure la performance des obligations d'entreprise des marchés émergents libellées en dollars américains, en utilisant un système de diversification qui permet une répartition des pondérations encore plus homogène parmi les pays composant l'indice.

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.

Rachat d'actions : Sur demande, chaque jour, au Luxembourg.

Affectation du bénéfice : Réinvestissement.

Investisseurs de détail visés:

Ce produit s'adresse aux investisseurs qui satisfont aux conditions d'éligibilité applicables (voir le prospectus), indépendamment de leur niveau de connaissance et d'expérience, 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 4 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.

Autres informations pertinentes:

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, 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 RAPPORTEZ?



L'ISR part de l'hypothèse que vous conservez le produit 4 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.

Autre(s) risque(s) matériellement pertinent(s) non repris dans l'ISR: Crédit. Contrepartie. Dérivés. Marchés émergents.

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

Scenarios 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 09/2021 et 09/2022.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06/2017 et 05/2021.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/2013 et 12/2016.

Investissement 10 000 EUR			
Scenarios		1 an	4 ans (période de détention recommandée)
Minimum: Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4 820 EUR	5 230 EUR
	Rendement annuel moyen	- 51,77%	- 14,98%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 870 EUR	8 510 EUR
	Rendement annuel moyen	- 11,25%	- 3,95%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 470 EUR	11 820 EUR
	Rendement annuel moyen	4,68%	4,27%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 970 EUR	12 930 EUR
	Rendement annuel moyen	19,74%	6,64%

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

Les avoirs gérés par Candriam ne font pas parties 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 4 ans
Coûts totaux	89 EUR	425 EUR
Incidence des coûts annuels *	0,9%	0,9%

* Ceci illustre l'effet des coûts sur une période de détention de moins de 1 an. Ce pourcentage ne peut pas être comparé directement aux chiffres d'impact sur les coûts fournis pour d'autres PRIIP.

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	0,66% 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.	66 EUR
Coûts de transaction	0,22% 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.	22 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: **4 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

Website: <https://contact.candriam.com>

E-mail: complaints@candriam.com

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Veuillez lire, conjointement avec le présent document, le prospectus disponible sur le site Internet www.candriam.com.

Les performances passées de ce produit sur 0 ans sont accessibles via le lien suivant : <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU2428018811>. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les marchés pourraient évoluer de façon très différente dans l'avenir. Néanmoins, cela peut vous aider à évaluer la manière dont le fonds a été géré dans le passé.

Les calculs relatifs aux scénarios de performance antérieurs sont accessibles via le lien suivant : <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/en/LU2428018811>.

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.