

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

Equity Water, C - Distribution, en afdeling af Candriam Sustainable, SICAV

Initiativtager:	Candriam, en enhed i New York Life Investments- koncernen
ISIN:	LU2720178081
Hjemmeside:	www.candriam.com
Kontakt:	Ring på +352 27 97 24 25 for yderligere oplysninger
Kompetent autoritet:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for kontrollen af Candriam med hensyn til dette dokument med central information. . Dette produkt er tilladt i Luxembourg. Candriam er godkendt i Luxembourg og er kontrolleret af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dette dokument med central information er gældende den 2024-03-01.

HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM?

Type: Dette produkt er en aktieklasser (C) i en afdeling (Equity Water) i et luxembourgsk société d'investissement à capital variable (SICAV) (Candriam Sustainable), et institut for kollektiv investering i værdipapirer (UCITS).

Løbetid: Ubegrænset varighed.

Mål:

Vigtigste handlede aktiver:

Aktier i små, mellemstore og store virksomheder over hele verden, der leverer løsninger til behandling, transport, distribution og værdiforøgelse af vand (Water Solution Enablers), samt virksomheder, der gennem deres egne processer i sektorer med højt vandforbrug fører an i reduktionen af vandintensitet (Water Efficiency Leaders).

Investeringsstrategi:

Fonden søger at opnå kapitalvækst ved at investere i de vigtigste handlede aktiver og udvælge virksomheder, der leverer løsninger til behandling, transport, distribution og valorisering af vand (Water Solution Enablers), samt virksomheder, der gennem deres egne processer i sektorer med højt vandforbrug viser meget stærk praksis, der sigter mod at minimere indvirkningen på ferskvandsressourcerne, samtidig med at de gør deres proces mere vandeffektiv gennem reduktion af vandintensiteten (Water Efficiency Leaders).

Ledelsesteamet træffer skønsmæssige investeringsvalg på grundlag af en økonomisk/finansiell analyseproces samt en Candriam-ejet analyse af miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) overvejelser, der både indikerer risici og langsigtede muligheder sammen med en specifik screening baseret på overvejelser om vand.

For det første screenes og scores investeringsideer gennem en dynamisk, egenudviklet vandtematisk ramme. Alle udvalgte virksomheder har gennemgået Water Framework Assessment. Virksomhederne er enten blevet identificeret som en Water Solution Enabler eller som en Water Efficiency Leader.

For det andet vurderes hver virksomhed gennem en finansiell ramme i henhold til fem grundlæggende kriterier: ledelseskvalitet, forretningsvækst, konkurrencemæssig fordel, værdiskabelse og finansiell gearing.

Fondens bæredygtige investeringsmål er på linje med SICAV'ens bæredygtige mål vedrørende klimaforandringer, da overgangen til renere og tilstrækkeligt vand og mere effektive vandløsninger udgør et vigtigt skridt i retning af at nå målene i Paris-aftalen. Fondens mål er at have en vægtet gennemsnitlig procentdel af omsætningen for virksomhederne i porteføljen, der stammer fra en vandrelateret aktivitet, på mere end 20%.

Derudover søger fonden at have en positiv langsigtet indvirkning på miljøet og på sociale områder. For at opfylde dette bæredygtige mål sigter fondens vægtede gennemsnitlige ESG-score mod at være højere end den vægtede gennemsnitlige ESG-score for benchmarket.

Analyse- og udvælgelsesprocessen suppleres desuden af aktiv involvering, især via dialog med virksomheder, og som aktionær via stemmeret på generalforsamlinger.

Fonden har ikke ansøgt om det franske SRI-mærke.

For flere oplysninger henvises til forvaltningsselskabets websted og/eller prospektet.

Fonden kan bruge derivater både til investerings- og afdækningsformål (afdækning mod ugunstige fremtidige finansielle begivenheder).

Benchmark: MSCI ACWI (Net Return).

Fonden er aktivt styret, og investeringstilgangen indebærer reference til et benchmark.

Brug af benchmark:

- som investeringsunivers. Generelt er størstedelen af fondens finansielle instrumenter en del af benchmarket. Investeringer uden for dette benchmark accepteres imidlertid
- ved beregning af risikoniveauer/parametre
- med henblik på sammenligning af resultater.
- i givet fald ved beregning af resultathonorarer for visse aktieklasser.

Eftersom fonden er aktivt styret, er dens mål hverken at investere i alle benchmark-bestanddele eller at investere i samme omfang i benchmark-bestanddelene. Under normale markedsforhold vil fondens tracking error være betydelig, nemlig over 4%.

Denne måling er en vurdering af fondens resultater sammenlignet med benchmarkets resultater. Jo større tracking error'en er, desto større vil afvigelserne være sammenlignet med benchmarket. Den effektive tracking error afhænger især af markedsforholdene (volatilitet og korrelationer mellem finansielle instrumenter) og kan afvige fra den forventede tracking error.

Allokering af afkast: Efter anmodning, hver dag i Luxembourg.

Allokering af afkast: Distribution.

På tænkt detailinvestor:

Dette produkt henvender sig til investorer, som opfylder betingelserne for at få adgang til det pågældende produkt (se prospektet) uafhængigt af deres videns- og erfaringsniveau, og som søger kapitalvækst og afkast. Dette produkt kan bruges som en kernebeholdning eller en del af en diversificeret portefølje til investeringer med en investeringshorisont på 6 år. Investorer bør forstå risiciene ved produkterne og kun investere, hvis de kan bære eventuelle større tab.

Generelle oplysninger:

Depositbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Andre relevante oplysninger:

Dette dokument beskriver en kategori aktier fra en afdeling i Candriam Sustainable. Prospektet og de periodiske rapporter findes i alle afdelinger. De øvrige eksisterende aktiekategorier er anført på en liste i prospektet.

Investor har ret til at få konverteret sine aktier til aktier i en anden kategori fra den samme afdeling eller til aktier i en kategori fra en anden afdeling i fonden under hensyntagen til egnedskriterierne og ifølge de betingelser, som er til rådighed hos sin finansielle mellemmand.

Afdelingen hæfter kun for gæld, engagementer og forpligtelser, som den kan pålægges.

Der er yderligere oplysninger om fonden i prospektet og de periodiske rapporter, som kan fås uden omkostninger hos Candriam og tjekkes når som helst på webstedet www.candriam.com. Disse dokumenter er til rådighed i et af de sprog, som er accepteret af den lokale myndighed i hvert land, hvor fonden har autorisation til at bringe sine aktier i handelen eller i et sprog, som almindeligvis anvendes på det internationale finansielle område. Alle øvrige praktiske oplysninger, især den seneste pris på aktier, er til rådighed på ovennævnte steder.

HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 6 år.

Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Risikoindikator

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, som er en middel risikoklasse.

Dermed vurderes de mulige tab fra de fremtidige resultater på et middel niveau, og dårlige markedsbetingelser kan påvirke vores evne til at betale dig.

Anden risiiko/andre risici, som praktisk talt er af væsentlig betydning, som ikke er genoptaget i SRI: Godtgørelse. Valutaomregning. Derivater. Markeder under udvikling. Likviditet. Kinesiske A-aktier. Koncentration. Varighed.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Resultater Scenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værste tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet/et passende benchmark inden for de seneste 11 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-2022 og 01-2024.

Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 03-2013 og 02-2019.

Fordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 02-2016 og 01-2022.

Anbefalet investeringsperiode: Eksempel på investering:		6 år 10 000 USD	
		Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 6 år
Scenarier			
Minimum			
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	1 670 USD	1 270 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	- 83,30%	- 29,14%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	7 500 USD	8 590 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	- 24,95%	- 2,50%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10 220 USD	13 720 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	2,20%	5,41%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	14 620 USD	18 300 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	46,24%	10,60%

HVAD SKER DER, HVIS CANDRIAM IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Da fondens aktiver opbevares af depotselskabet, udgør de ikke en del af formuen i tilfælde af Candriam konkurs og kan ikke inddrages i boet af Candriam egne kreditorer. Imidlertid kan investoren lide et finansielt tab i tilfælde af misligholdelse af Candriam.

I tilfælde af misligholdelse fra depotselskabets side mindskes risikoen for økonomisk tab ved den lovbestemte adskillelse af depotselskabets aktiver fra fondens.

Det mulige finansielle tab, der er forbundet med manglende Candriam er ikke dækket af et skadesløsholdelsessystem for investorer eller en garanti.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.

- Der er investeret USD 10 000.

	Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 6 år
Omkostninger i alt	572 USD	2 308 USD
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	5,7%	2,8% hvert år

* Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 8,2 % før omkostninger og 5,4 % efter omkostninger.

Vi vil eventuelt kunne dele omkostningerne med den, der sælger dig produktet, for at dække de tjenester, den pågældende leverer til dig. Vedkommende vil informere dig om beløbet.

Hvis kapitalen er en del af et andet produkt, såsom et forsikringsprodukt, inkluderer omkostningerne, som vist her, ikke nogen yderligere omkostninger du måtte pådrage dig.

Omkostningernes sammensætning

Punktlige omkostninger ved indtrædelse eller udtrædelse		Hvis du udtræder efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	3,50% Maksimalt beløb, som du betaler ved indtrædelse i investeringen.	Op til 350 USD
Exitomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt men den person, der sælger dig dette produkt, kan gøre det.	0 USD
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,90% af værdien af din investering pr. år. Det drejer sig om en vurdering, som er baseret på de reelle omkostninger i løbet af det sidste år.	214 USD
Transaktionsomkostninger	0,08% af værdien af din investering pr. år. Det drejer sig om en vurdering af de påløbne omkostninger, når vi køber og sælger produktets underliggende investeringer. Det reelle beløb varierer i forhold til det antal, vi køber og sælger.	8 USD
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der eksisterer ingen provision i forbindelse med resultaterne for dette produkt.	N/A

Konverteringsomkostninger: 2,5%. Hvis du ønsker flere oplysninger om, hvordan man benytter sig af denne rettighed, henviser vi til afsnittet "generelle oplysninger" og/eller til prospektet.

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

Anbefalet investeringsperiode: 6 år

Valget af den anbefalede investeringsperiode afhænger af den underliggende investeringstype samt niveauet af den tilknyttede risiko (fra høj til lav risiko). For eksempel har "aktieprodukter" (med et højt risikoniveau) generelt en anbefalet investeringsperiode på 6 år (langsigtet periode), mens "obligations- eller pengemarkedsprodukter" (med en lavere risikoprofil) har en kortere anbefalet investeringsperiode (generelt mellem 2 og 4 år for obligationsprodukter eller mindre end 1 år for pengemarkedsprodukter - mellemlang/kort periode). "Blandede" produkter har generelt en anbefalet investeringsperiode på mellem 3 og 5 år, afhængigt af vægten af den underliggende instrumenttype. Den anbefalede periode for produkter af typen "alternative" er generelt 3 år. Investor kan anmode om indløsning af sine andele på de betingelser, der er anført i afsnittet "Hvad vil denne investering koste mig?" En beslutning om at forkorte din investeringsperiode i forhold til den anbefalede, kan øge virkningen på afkastprofilen af eventuelle gebyrer.

HVORDAN SKAL JEG FORMULERE EN REKLAMATION?

Reklamationer vedrørende produktet eller initiativtageren eller den person, som yder rådgivning om dette produkt, eller som sælger det, kan sendes til:

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

ANDEN RELEVANT INFORMATION

I forbindelse med læsningen af dette dokument bedes du ligeledes læse prospektet på hjemmesiden www.candriam.com.

Produktets tidligere resultater igennem 0 år kan tilgås via følgende link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU2720178081>. Tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden. De kan imidlertid hjælpe dig med at vurdere, hvordan fonden er blevet administreret tidligere.

Beregninger af tidligere resultatscenarier er tilgængelige via følgende link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/en/LU2720178081>.

Websiden vil indeholde tilgængelige detaljerede oplysninger om den ajourførte vederlagspolitik inklusive sammensætningen af vederlagsudvalget og en beskrivelse af, hvordan vederlagene og udbyttet beregnes. https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Efter anmodning, vil der blive sat et gratis trykt eksemplar til disposition.