

Objetivo

O presente documento contém informações essenciais sobre o produto de investimento. Não se trata de um documento comercial. Esta informação é-lhe fornecida de acordo com uma obrigação legal, para o ajudar a compreender em que consiste este produto e quais os riscos, custos, possíveis ganhos e perdas associados a esse produto. Além disso, essa informação também pode ajudar na comparação desse produto com outros produtos.

PRODUTO

Bond Euro Short Term, R - Capitalização, um subfundo de Candriam Sustainable, SICAV

ISIN:	LU1434522634
Iniciador:	Candriam
Sitioweb:	www.candriam.com
Contacto:	+352 27 97 24 25
Autoridade competente:	Candriam está autorizado no Luxemburgo e é regulamentado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Candriam Sustainable está autorizado no Luxemburgo e é regulamentado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este documento com informações importantes é válido em 2023-05-22.

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Tipo: SICAV

Vencimento: Aberto.

Objetivo:

Principais ativos transacionados:

Obrigações e outros títulos de dívida denominados em euros, emitidos por emitentes dos setores privado (empresas) e público (governos, organizações internacionais e supranacionais, ...), principalmente do segmento de maturidade a curto prazo, e com uma notação mínima de BBB-/Baa3 (ou equivalente) atribuída por uma das agências de notação (ou seja, emissões com reputação de boa qualidade) ou considerados como tendo uma notação equivalente pela Sociedade de Gestão.

Estratégia de investimento:

O Fundo tem por objetivo um crescimento do capital, através do investimento nos principais ativos negociados, e superar o desempenho do índice de referência. A equipa de gestão faz escolhas de investimento discricionárias com base num processo de análise económica/financeira, bem como numa análise proprietária da Candriam de critérios ambientais, sociais e de governança, que permitem a identificação de riscos e de oportunidades a longo prazo.

O Fundo tem uma duração, considerando a sensibilidade aos movimentos das taxas de juro, não superior a 3 anos.

O objetivo de investimento sustentável do fundo é contribuir para a redução das emissões de gases com efeito de estufa através de objetivos específicos, bem como a integração de indicadores relacionados com o clima na análise de emitentes e títulos. O fundo pretende igualmente ter um impacto positivo a longo prazo sobre o ambiente e os objetivos sociais. Mais especificamente, o Fundo visa atingir emissões globais de gases com efeito de estufa pelo menos 30% mais baixas do que as do valor de referência (para os emitentes empresariais) e investir pelo menos 5% (e 20% até ao final de 2025) dos seus ativos em obrigações verdes (ou seja, obrigações concebidas especificamente para apoiar projetos específicos relacionados com o clima ou com o ambiente).

Para alcançar estes objetivos, o fundo implementa uma combinação entre a escolha positiva dos melhores emitentes com base nos critérios ESG e a exclusão de emitentes prejudiciais a estes objetivos ou considerados propensos a controvérsias.

Os emitentes são sujeitos a uma longa análise em duas vertentes, considerando, por um lado, a forma como as atividades dos emitentes contribuem para alcançar objetivos sustentáveis e, por outro, como as operações e políticas dos emitentes se alinham com os interesses das principais partes interessadas. O resultado desta análise serve de base para definir o universo de investimento e orientar os gestores de fundos na construção da sua carteira. Sempre que o Fundo investe em títulos emitidos por emitentes soberanos, esses emitentes também são selecionados com base na sua classificação ESG, avaliada através de uma análise proprietária da gestão realizada do capital humano, social, natural e económico.

Esta análise é enriquecida pelos resultados dos diálogos com os emitentes.

Esta abordagem de investimento fará com que o fundo evite certos emitentes devido à sua fraca adesão a critérios ESG ou fraca contribuição para a realização de objetivos de sustentabilidade. Apesar do gestor acreditar que tais emitentes são suscetíveis de perder para os emitentes mais sustentáveis a longo prazo, a volatilidade do mercado e as tendências do mercado a curto prazo podem resultar num desempenho superior, em períodos mais curtos, por parte desses emitentes em relação ao desempenho de emitentes mais sustentáveis.

Para mais informações, consulte o website e/ou o prospeto da Candriam.

O fundo pode utilizar produtos derivados, tanto para fins de investimento como de cobertura (cobertura contra eventos financeiros futuros desfavoráveis).

Índice de referência: iBoxx EUR Overall 1-3 (Total Return).

O Fundo é gerido ativamente e a estratégia de investimento passa por comparar o desempenho face a um índice de referência.

Definição de índice de referência: O índice avalia o desempenho de obrigações de empresas classificadas com investment-grade e denominadas em euros com um intervalo de maturidade entre 1 e 3 anos.

Utilização do índice de referência:

- Como universo de investimento. Em geral, as entidades emitentes dos instrumentos financeiros que compõem a carteira do Fundo, na sua maioria, integram o índice. No entanto, são permitidos investimentos fora deste índice de referência,

- para determinação dos níveis de risco/parâmetros de risco,

- para efeitos de comparação de desempenho.

Nível de desvio da composição da carteira face ao índice de referência:

Dada a estratégia de gestão ativa do Fundo, o seu objetivo não é investir em todas as componentes do índice ou investir nas mesmas proporções que as componentes do índice. Em condições normais de mercado, o desvio face à carteira de referência («tracking error») do Fundo situar-se-á entre 0% e 0,6%, o que corresponde a desvios limitados a moderados para um fundo de obrigações de curto prazo.

Estes valores são uma estimativa do desvio de desempenho do Fundo face ao desempenho do índice de referência. Quanto maior for o «tracking error», maiores serão os desvios face ao índice de referência. O «tracking error» real depende, nomeadamente, das condições de mercado (volatilidade e correlações entre instrumentos financeiros), podendo não corresponder ao «tracking error» previsto.

Resgate de ações: A pedido, diariamente, no Luxemburgo.

Aplicação de rendimentos: Reinvestimento.

Investidores de retalho visados:

Este produto destina-se a investidores que cumpram as condições de acesso ao produto em questão (consultar prospeto) com qualquer nível de conhecimento e experiência, e que estejam à procura de Crescimento de capital. Este produto pode ser utilizado como título principal ou como uma componente de uma carteira

diversificada para investimentos com um horizonte de investimento de 2 anos. Os investidores devem compreender os riscos do produto e só devem investir se forem capazes de suportar perdas potencialmente substanciais.

Informações gerais:

Banco Depositário: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Outras informações relevantes:

O presente documento descreve uma categoria de ações de um subfundo de Candriam Sustainable. O prospeto e os relatórios periódicos são efetuados para a totalidade dos subfundos. As outras categorias de ações existentes são enumeradas no prospeto.

O investidor tem o direito de solicitar a conversão das suas ações em ações de outra categoria do mesmo subfundo ou em ações de uma categoria de outro subfundo, consoante os critérios de elegibilidade e as modalidades disponíveis junto do seu intermediário financeiro.

O subfundo apenas responde por dívidas, passivos financeiros e obrigações, os quais lhe poderão ser imputados.

Estão disponíveis informações adicionais sobre o fundo no prospeto e nos relatórios periódicos que podem ser obtidos mediante solicitação, sem custos, a partir de Candriam e consultados a qualquer momento no site www.candriam.com. Os documentos estão disponíveis num dos idiomas aceites pela autoridade local de cada um dos países em que o fundo está autorizado a comercializar as suas ações ou num idioma habitual da esfera financeira internacional. Qualquer outra informação de ordem prática, nomeadamente o último preço das ações, está disponível nos locais acima referidos.

QUAIS SÃO OS RISCOS E OS POSSÍVEIS GANHOS?



O SRI parte do princípio de que o produto será mantido 2 anos. O risco real pode ser muito diferente se optar por uma saída antecipada, e pode obter menos em troca.

Indicador de risco

O indicador sintético de risco (SRI) é utilizado para avaliar o nível de risco deste produto em comparação com outros. Indica a probabilidade de este produto incorrer em perdas em caso de movimentos do mercado ou da nossa incapacidade de lhe pagar.

Classificámos este produto na classe de risco 2, numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma classe de risco baixo.

Isto significa que as possíveis perdas associadas ao desempenho futuro do produto estão a um nível baixo e que, caso as condições de mercado se agravem, é muito pouco provável que a capacidade do Fundo para lhe pagar seja afetada.

Esteja consciente do risco cambial. Em algumas circunstâncias, poderá receber pagamentos numa moeda diferente, pelo que o rendimento final que receberá poderá depender da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador mostrado acima.

Outro(s) risco(s) materialmente relevante(s) não incluído(s) no SRI: Crédito. Contrapartida. Derivados.

Como este produto não oferece proteção do mercado, poderá perder todo ou parte do seu investimento.

Cenários de desempenho

Os números apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas não necessariamente todas as taxas devidas ao seu conselheiro ou distribuidor. Estes números não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, o que também pode afetar os montantes que recebe.

O que se ganha com este produto depende do desempenho futuro do mercado. O desenvolvimento futuro do mercado é aleatório e não pode ser previsto com precisão.

Os cenários desfavoráveis, intermédios e favoráveis apresentados representam exemplos que utilizam o melhor e o pior desempenho, bem como o desempenho médio do produto ou do índice de referência relevante ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados podem desenvolver-se de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress mostra o que se pode obter em situações de mercado extremas.

Desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 11/2020 e 10/2022.

Moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 04/2017 e 03/2019.

Favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 02/2013 e 01/2015.

Investimento 10 000 EUR			
Cenários		Se sair posteriormente 1 ano	Se sair posteriormente 2 anos (período de retenção recomendado)
Mínimo: Não há um retorno mínimo garantido. Poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.			
Cenário de stress	O que poderia obter após a dedução dos custos	9 010 EUR	9 190 EUR
	Rendimento médio anual	- 9,91%	- 4,16%
Cenário desfavorável	O que poderia obter após a dedução dos custos	9 220 EUR	9 200 EUR
	Rendimento médio anual	- 7,77%	- 4,08%
Cenário intermédio	O que poderia obter após a dedução dos custos	9 670 EUR	9 630 EUR
	Rendimento médio anual	- 3,28%	- 1,84%
Cenário favorável	O que poderia obter após a dedução dos custos	9 900 EUR	10 030 EUR
	Rendimento médio anual	- 1,03%	0,17%

O QUE ACONTECE SE CANDRIAM NÃO FOR UMA MEDIDA PARA EFETUAR OS PAGAMENTOS?

Os bens geridos por Candriam não fazem parte do património em caso de falência de Candriam. Não podem ser penhorados pelos próprios credores de Candriam. No entanto, o investidor poderá sofrer uma perda financeira em caso de incumprimento de Candriam.

O prejuízo financeiro não é coberto por um sistema de indemnização do investidor ou de garantia.

QUANTO ME VAI CUSTAR ESTE INVESTIMENTO?

A pessoa que lhe vende ou que o aconselha sobre o produto poderá pedir-lhe que pague custos adicionais. Se for este o caso, esta pessoa irá informá-lo sobre estes custos e mostrar-lhe o impacto destes custos no seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros mostram os montantes retirados do seu investimento para cobrir os diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem do valor investido, de quanto tempo se mantém o produto e do retorno do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de um montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis:

Assumimos:

- que durante o primeiro ano recuperaria o montante investido (0% de retorno anual). Que, para os outros períodos de detenção, o produto evolui como indicado no cenário intermédio.

- EUR 10 000 são investidos.

Investimento 10 000 EUR	Se sair posteriormente 1 ano	Se sair posteriormente 2 anos
Custos totais	412 EUR	444 EUR
Implicações dos custos anuais *	4,1%	2,2%

* Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 0,4% antes dos custos e -1,8% depois dos custos.

???

Composição dos custos

		Se sair posteriormente 1 ano
Custos pontuais de entrada ou saída		
Custos de entrada	3,50% máximo do montante pago quando se entra no investimento.	350 EUR
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto.	0 EUR
Custos recorrentes		
Taxas de gestão e outras despesas administrativas e operacionais	0,40% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos reais durante o ano passado.	55 EUR
Custos de transação	0,07% do valor do seu investimento por ano. Trata-se de uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante real varia em função da quantidade que compramos e vendemos.	7 EUR
Custos adicionais cobrados em certas condições		
Taxas relacionadas com o desempenho	Não há qualquer taxa de desempenho para este produto.	N/A

Custos de conversão: 0%. Para mais informações sobre como exercer este direito, ver a secção "Informações gerais" e/ou consultar o prospeto.

QUANTO TEMPO DEVO MANTÊ-LO E SERÁ QUE POSSO LEVANTAR DINHEIRO ANTECIPADAMENTE?

Período de retenção recomendado: 2 anos

A seleção do período de detenção recomendado depende do tipo de investimento subjacente, bem como do nível de risco associado (de alto a baixo risco). Por exemplo, os produtos "ações" (com um elevado nível de risco) têm geralmente um período de detenção recomendado de 6 anos (período de longo prazo); os produtos "obrigações ou mercado monetário" (com um perfil de risco mais baixo) têm um período de detenção recomendado mais curto (geralmente entre 2 e 4 anos para produtos de obrigações, ou menos de 1 ano para produtos do mercado monetário – período de médio prazo/prazo curto). Os produtos "mistos" têm geralmente um período de detenção recomendado entre 3 e 5 anos, dependendo da ponderação do tipo de instrumentos subjacentes. O período de detenção recomendado para produtos de "tipo alternativo" é geralmente de 3 anos.

O investidor pode solicitar o resgate das suas ações a qualquer momento, nas condições estabelecidas na secção "Quais são os custos?". A decisão de encurtar o seu período de detenção, em comparação com o período recomendado, pode aumentar o impacto das taxas potenciais no perfil de desempenho.

COMO POSSO FAZER UMA RECLAMAÇÃO?

As reclamações sobre o produto ou a conduta do seu autor ou da pessoa que aconselha ou vende o produto podem ser enviadas para:

Endereço postal: Candriam, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen

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

E-mail: complaints@candriam.com

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Juntamente com este documento, consulte o prospeto no website www.candriam.com.

O desempenho passado deste produto, ao longo dos últimos 6 anos, pode ser consultado através da seguinte ligação: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU1434522634>. O desempenho passado não é um indicador fiável do desempenho futuro. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro. No entanto, pode ser útil para avaliar como o fundo tem sido gerido no passado.

Os cálculos de cenários de desempenho anteriores estão disponíveis na seguinte ligação: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/en/LU1434522634>.

Os detalhes da política de remuneração atualizada, incluindo a composição do Comité de Remuneração e uma descrição de como a remuneração e os benefícios são calculados, estão disponíveis no sítio Web https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Será facultada gratuitamente uma cópia impressa, mediante pedido.