

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## PRODOTTO

# Candriam Index Arbitrage, C - Capitalizzazione, Fondo Comune d'Investimento

<b>Promotore:</b>	Candriam, entità del gruppo New York Life Investments.
<b>ISIN:</b>	FR0010016477
<b>Sito web:</b>	www.candriam.com
<b>Contatto:</b>	Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 27 97 24 25
<b>Autorità competente:</b>	La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile del controllo di Candriam per quanto concerne il presente documento contenente le informazioni chiave. Questo prodotto è autorizzato in Francia. Candriam è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo documento contenente informazioni chiave è valido al 2025-02-28.

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Tipo:** Questo prodotto è una classe di quote ("C") di un Fondo Comune di Investimento (FCI) di diritto francese ("Candriam Index Arbitrage"), Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM).

**Termine:** 99 anni.

### Obiettivi:

#### Obiettivi d'investimento:

Sulla durata dell'investimento raccomandato e nel quadro della sua gestione totalmente discrezionale, il fondo mira a una performance superiore a €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized e a una volatilità (indicatore delle oscillazioni al rialzo e al ribasso del valore del fondo) annualizzata inferiore al 5% in normali condizioni di mercato.

**Indice di riferimento:** €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized.

Il fondo è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un indice di riferimento.

Utilizzo dell'indice:

- a fini di calcolo della commissione di performance per talune classi di azioni,
- per fini di confronto tra le performance.

#### Strategia d'investimento:

La gestione del portafoglio si articola attorno a una strategia prudente del fondo di portafoglio tramite obbligazioni e strumenti del mercato monetario, e a una strategia dinamica.

La strategia dinamica d'investimento è una strategia di arbitraggio sulle azioni, in particolare nel quadro di riadeguamento degli indici, di operazioni su titoli (ad esempio società oggetto di una scissione) o di riduzione degli attivi trattati. La strategia di arbitraggio consiste nel beneficiare degli scostamenti di prezzo rilevati (o anticipati) tra mercati e/o settori e/o titoli e/o strumenti. Il fondo non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non promuove specificamente caratteristiche ambientali e/o sociali.

Il team di gestione può ricorrere a prodotti derivati come swap, future, opzioni, CDS,... legati soprattutto ai rischi azionari, di tasso d'interesse, cambio. È anche possibile ricorrere a Total Return Swap (contratti di cambio sul rendimento globale), o altri strumenti finanziari derivati che presentano le medesime caratteristiche.

L'utilizzo dei derivati è per fini di esposizione (buy o sell), di copertura o di arbitraggio.

#### Principali attivi trattati:

Azioni mondiali e quote/azioni di "fondi chiusi" investite direttamente e/o prodotti derivati. Nell'ambito della strategia del fondo di portafoglio: obbligazioni e altri titoli di credito, nonché strumenti del mercato monetario, emessi da qualunque tipo di emittente con rating a breve termine minimo A-2 (o equivalente) all'acquisizione, assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia da emittenti ritenuti di buona qualità).

**Frequenza dei rimborsi:** Su richiesta, ogni giorno in Francia. Le domande devono pervenire presso CACEIS BANK in un giorno lavorativo entro le ore 12.00 e saranno evase entro i tre giorni lavorativi successivi.

La società di gestione potrebbe attuare un meccanismo di limite massimo dei rimborsi (Gates), le cui modalità sono descritte nel prospetto dell'OICVM.

**Ripartizione dei risultati:** Capitalizzazione.

#### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo prodotto è destinato agli investitori che soddisfano le condizioni di ammissibilità applicabili (vedere il prospetto), che dispongono del livello di conoscenza finanziaria richiesta dal distributore, e che ricercano una crescita del capitale. Questo prodotto può essere utilizzato a titolo di investimento principale o come componente di un portafoglio diversificato di investimenti assortiti con orizzonte d'investimento di 3 anni. Gli investitori devono comprendere i rischi legati al prodotto e devono investire unicamente se sono in grado di sopportare perdite potenzialmente importanti.

#### Informazioni generali:

**Banca depositaria:** CACEIS BANK.

#### Altre informazioni pertinenti:

Il presente documento descrive una categoria di quote di Candriam Index Arbitrage. Le relazioni periodiche e il prospetto sono stabiliti per l'insieme delle categorie. Le altre categorie di quote esistenti sono elencate nel prospetto.

Informazioni supplementari sul fondo sono disponibili nel prospetto e nelle relazioni periodiche disponibili su richiesta e gratuitamente presso Candriam - Succursale française e consultabili in ogni momento sul sito internet www.candriam.com. Questi documenti sono disponibili in una delle lingue approvate dall'autorità locale di ogni Paese in cui il fondo è autorizzato alla commercializzazione delle quote o in una lingua utilizzata a livello finanziario internazionale.

Ogni altra informazione pratica, in particolare l'ultimo prezzo delle quote, è disponibile ove qui sopra indicato.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

### Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

**Altri rischi materialmente pertinenti non contenuti nell'ISR:** Controparte. Derivati.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2016 e 08/2019.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 07/2017 e 06/2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2021 e 11/2024.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento:		3 anni 10 000 EUR	
		Uscendo dopo 1 anno	Uscendo dopo 3 anni
<b>Scenari</b>			
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>9 500 EUR</b>	<b>9 520 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	- 5,01%	- 1,62%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>9 700 EUR</b>	<b>9 820 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	- 3,05%	- 0,61%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>9 970 EUR</b>	<b>10 140 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	- 0,33%	0,48%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>10 400 EUR</b>	<b>10 530 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	3,98%	1,73%

## COSA ACCADE SE CANDRIAM NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Poiché il patrimonio del Fondo è conservato dal depositario, esso non fa parte del portafoglio in caso di fallimento di Candriam e non può essere pignorato dai creditori di Candriam. Tuttavia, l'investitore potrebbe comunque subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza di Candriam.

In caso di inadempienza di un depositario, il rischio di perdita finanziaria è attenuato in virtù della segregazione legale tra il patrimonio del depositario e quello del Fondo.

La potenziale perdita finanziaria dovuta all'insolvenza di Candriam non è coperta da un sistema di risarcimento degli investitori o di garanzia.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- EUR 10 000 di investimento.

	Uscendo dopo 1 anno	Uscendo dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	<b>182 EUR</b>	<b>351 EUR</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	1,8%	1,1% ogni anno

\* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,6% prima dei costi e al 0,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Se il fondo fa parte di un altro prodotto, per esempio di un prodotto assicurativo, i costi qui riportati non comprendono eventuali costi supplementari in cui potreste incorrere.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Uscendo dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	1,00% massimo dell'importo che puoi pagare al momento dell'ingresso nell'investimento.	Fino a 100 EUR
<b>Costi di uscita</b>	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo,	0 EUR
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,40% del valore dell'investimento annuo effettuato. Si tratta di una stima basata sui costi reali sostenuti nell'anno precedente.	42 EUR
<b>Costi di transazione</b>	0,23% del valore dell'investimento annuo effettuato. Si tratta di una stima dei costi sostenuti se acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo reale varia in funzione della quantità che acquistiamo e vendiamo.	23 EUR
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	0,17% - 20% annuo calcolato secondo la metodologia High Water Mark Permanent basata sulla sovraperformance del NAV rispetto all'indice di riferimento, ossia €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized e secondo le condizioni definite nel prospetto. L'importo reale varia in funzione della performance del suo investimento. La stima sopra riportata dei costi totali comprende la media nel corso degli ultimi 5 anni.	17 EUR

### PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni**

La scelta del periodo di conservazione consigliato è funzione dei tipi di investimenti sottostanti e del grado di rischio associato, più o meno elevato. Ad esempio, i prodotti di tipo "azioni" (più rischiosi) hanno un periodo di possesso consigliato generalmente di 6 anni (lungo termine), i prodotti di tipo "obbligazioni o monetario" (meno rischiosi) hanno un periodo di possesso consigliato inferiore (generalmente compreso tra 2 e 4 anni per i prodotti obbligazionari o inferiore a 1 anno per i prodotti monetari – medio termine/breve termine). I prodotti di tipo "misto" hanno un periodo di possesso consigliato generalmente compreso tra 3 e 5 anni, in funzione della ponderazione dei tipi di sottostanti. I prodotti di tipo "alternativo" hanno un periodo di possesso consigliato generalmente di 3 anni.

L'investitore può richiedere il rimborso delle sue quote, in qualsiasi momento, secondo le condizioni riportate al capitolo "Quanto mi costerà questo investimento?". Più è breve il periodo di possesso rispetto al periodo consigliato, più le spese eventuali potrebbero incidere sul profitto della performance.

### COME POSSO FORMULARE UN RECLAMO?

I reclami relativi al prodotto o al comportamento del suo promotore o della persona che fornisce consulenze in merito a questo prodotto o a chi lo vende possono essere inviati a:

Indirizzo postale: Candriam - Succursale française, 40, rue Washington, 75408 PARIS Cedex 08  
 Sito web: <https://www.candriam.fr/contact/>  
 E-mail: [complaints@candriam.com](mailto:complaints@candriam.com)

### ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Parallelamente al presente documento, si consiglia all'investitore di leggere il prospetto sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

Le performance passate di questo prodotto per 10 anni sono accessibili tramite il seguente link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/FR0010016477>. Le performance passate non costituiscono un indicatore affidabile delle performance future. In futuro i mercati potrebbero evolvere in modo notevolmente diverso. Possono tuttavia aiutare l'investitore a valutare come è stato gestito il fondo in passato.

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono accessibili tramite il seguente link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/fr/FR0010016477>.

I dettagli relativi alla politica di remunerazione attualizzata, compresa la composizione del comitato di remunerazione e una descrizione del modo in cui le remunerazioni e i vantaggi sono calcolati, sono disponibili sul sito internet [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).

Una copia stampata sarà messa a disposizione gratuita, su richiesta.