

# WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in diesen zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Candriam Sustainable Equity Circular Economy, ein Teilfonds der SICAV Candriam Sustainable

### Klasse C - Thesaurierungsanteile: LU2109440870

Zuständige Behörde: Finanzaufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier

Verwaltungsgesellschaft: Candriam

## ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

### Wesentliche Anlagen:

Aktien von Unternehmen mit kleiner, mittlerer und großer Marktkapitalisierung aus der ganzen Welt, die Lösungen für den Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bieten.

### Anlagestrategie:

Der Fonds strebt einen Kapitalzuwachs an, indem er in die wesentlichen Anlagen investiert und Unternehmen auswählt, die an Aktivitäten beteiligt sind, die den Übergang zu einer bzw. die Anpassung an eine Kreislaufwirtschaft ermöglichen, d. h. Unternehmen mit Innovationen und Lösungen in den Bereichen Abfallwirtschaft, nachwachsende Rohstoffe, lebensverlängernde Produkte und Dienstleistungen sowie Ressourcenoptimierung (sogenannte „Wegbereiter“) und Unternehmen, die aktiv an der Umgestaltung ihres Geschäftsbetriebs und ihrer Wertschöpfungskette in eine Kreislaufwirtschaft arbeiten, um Produkte und Dienstleistungen anzubieten, die den Verbraucher bei der Reduzierung seiner Auswirkungen auf die Umwelt unterstützen (sogenannte „Transformer“).

Das Management-Team trifft Anlageentscheidungen nach eigenem Ermessen auf der Grundlage eines wirtschaftlichen/finanziellen Analyseprozesses sowie anhand einer von Candriam erstellten Analyse von Umwelt-, Sozial- und Governance-(ESG-) Gesichtspunkten sowohl im Hinblick auf Risiken als auch auf langfristige Chancen, nebst einem spezifischen Screening auf der Grundlage von thematischen Überlegungen zur Kreislaufwirtschaft.

Als erstes werden Investitionsideen gesichtet und bewertet. Alle ausgewählten Unternehmen wurden als Anbieter von direkten und konkreten Lösungen zur Meisterung der Herausforderungen im Zusammenhang mit der Kreislaufwirtschaft identifiziert.

Zweitens wird jedes Unternehmen anhand eines Finanzrahmens nach fünf grundlegenden Kriterien bewertet: Qualität des Managements, Unternehmenswachstum, Wettbewerbsfähigkeit, Wertschöpfung und Verschuldungsgrad.

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, einen Beitrag zur Senkung der Treibhausgasemissionen zu leisten, insbesondere durch Ausrichtung auf das Pariser Abkommen zum Klimawandel, das darauf abzielt, die Emission von Gasen zu verringern, die zur globalen Erwärmung beitragen. Der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, in der die Notwendigkeit der Ausbeutung natürlicher Ressourcen reduziert oder eliminiert wird, stellt ein wichtiges Instrument zur Senkung der Treibhausgasemissionen dar. Wesentlich für diese Strategie ist es, nicht nur die Kohlenstoffemissionen einzelner Unternehmen zu betrachten, sondern ihren Gesamtbeitrag zu den Zielen des Pariser Abkommens durch ihre Ausrichtung auf ein kohlenstoffarmes Szenario mit einer globalen Erwärmung um 2 Grad. Konkret strebt der Fonds eine Ausrichtung des Gesamtportfolios auf ein Temperaturszenario von 2,5 Grad oder weniger an (2 Grad bis zum 1. Januar 2025).

Im Einklang mit diesem Ziel strebt der Teilfonds an, einen höheren Anteil seines Vermögens in „High Stake“-Unternehmen als die Benchmark zu investieren. „High Stake“-Unternehmen sind nach den Klima-Benchmark-Verordnungen der EU als Unternehmen definiert, die einem der Sektoren angehören, von denen angenommen wird, dass sie die größte Rolle für die Erreichung der Ziele des Pariser Abkommens spielen.

Diese Analyse und dieser Auswahlprozess wird durch die Ergebnisse von Dialogen mit Emittenten ergänzt.

Dieser Anlageansatz veranlasst den Fonds, bestimmte Emittenten aufgrund ihres geringen Beitrags zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele des Fonds zu meiden. Zwar geht die Verwaltungsgesellschaft davon aus, dass solche Emittenten wahrscheinlich langfristig gegenüber nachhaltigeren Emittenten verlieren, jedoch können Marktvolatilität und kurzfristige Markttrends dazu führen, dass solche Emittenten über kürzere Zeiträume eine bessere Performance als nachhaltigere Emittenten aufweisen.

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte der Website von Candriam und/oder dem Verkaufsprospekt.

Der Fonds kann sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken (d. h. zum Schutz vor künftigen nachteiligen Finanzereignissen) Derivate einsetzen.

Schenkung der Candriam Group: Die Candriam Group setzt einen Schenkungsmechanismus um, mit dem insbesondere gemeinnützige Einrichtungen und/oder Organisationen und/oder Projekte gefördert werden sollen, deren Analyse-, Forschungs- und Entwicklungstätigkeit sowie Bereitstellung von Produkten und Lösungen über lokale, nationale und/oder internationale Initiativen einen Übergang zu einer Gesellschaft mit Kreislaufwirtschaft ermöglichen. Die Auswahl dieser gemeinnützigen Einrichtungen erfolgt im Rahmen einer von der Candriam Group durchgeführten Legitimitätsprüfung. Als Teil ihrer Schenkungspolitik verpflichtet sich die Verwaltungsgesellschaft, 10 % des Nettobetrags der jährlich von ihr erhaltenen Verwaltungsgebühren des Teilfonds für Schenkungen zurückzulegen. Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte der Website von Candriam und/oder dem Verkaufsprospekt.

### Referenzwert: MSCI ACWI (Net Return)

Der Fonds wird aktiv verwaltet, wobei die Anlagestrategie den Verweis auf eine Benchmark impliziert.

Definition der Benchmark: Der Index misst die Performance des Large- und Mid-Cap-Aktiensegments der Industrie- und Schwellenländer weltweit.

Einsatz der Benchmark:

– als Anlageuniversum. Die Mehrheit der Finanzinstrumente des Fonds ist im Allgemeinen Teil der Benchmark. Dennoch sind Anlagen außerhalb dieser Benchmark zugelassen

– zur Bestimmung von Risikoniveau-/parametern.

Abweichung der Portfoliozusammensetzung von der Benchmark:

Da der Fonds aktiv verwaltet wird, ist das Ziel weder eine Anlage in sämtliche Benchmark-Werte, noch eine Anlage in die Benchmark-Werte in demselben Umfang. Unter normalen Marktbedingungen dürfte der Tracking Error des Fonds bedeutend ausfallen und damit bei über 4 % liegen.

Diese Spanne gibt schätzungsweise die Abweichung der Fondsp performance gegenüber der Performance der Benchmark wieder. Je bedeutender der Tracking Error ist, desto höher fällt die Abweichung zur Benchmark aus. Der effektive Tracking Error hängt insbesondere von den Marktbedingungen (der Volatilität und den Korrelationen zwischen den Finanzinstrumenten) ab und kann vom erwarteten Tracking Error abweichen.

**Rücknahme der Anteile:** Auf Anfrage, täglich, in Luxemburg.

**Ergebnisverwendung:** Wiederanlage der Erträge.

**Empfehlung:** Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihr Kapital innerhalb des folgenden Zeitraums aus dem Fonds entnehmen möchten: binnen 6 Jahren.

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



- Das angegebene Risikoprofil stellt die Volatilität der bisherigen Entwicklung des Fonds dar, gegebenenfalls ergänzt um die historische Entwicklung des Referenzrahmens des Fonds. Die Volatilität gibt an, in welchem Maße der Wert des Fonds nach oben und unten schwanken kann.
- Die angegebenen historischen Daten sind keine verlässliche Aussage über das künftige Risikoprofil des Fonds.
- Die angegebene Einstufung kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikolosen Anlage gleichgesetzt werden.

- Für diesen Fonds gibt es keinerlei Kapitalgarantie oder Kapitalschutzmechanismen.

**Anleger sollten die folgenden wesentlichen Risiken beachten, die im angegebenen Risikoindikator nicht unbedingt angemessen erfasst sind:**

- **Schwellenmarktrisiken:** In Schwellenländern können politische, rechtliche und steuerliche Unsicherheiten oder sonstige Ereignisse auftreten, die sich auf die Anlagen des Fonds negativ auswirken können. Die Anlagen in diesen Ländern sind Marktentwicklungen unterworfen, die unter Umständen abrupt ausfallen als an den großen internationalen Handelsplätzen und können unter bestimmten Marktbedingungen erheblich steigende Kurs spreads aufweisen. Diese Anlagen können sich als weniger liquide erweisen und nur mit Verzögerung zu angemessenen Preisen veräußerbar sein. Die Wechselkurse der Schwellenländer können sich abrupt und in erheblichem Maße ändern.
- **Liquiditätsrisiko:** Der Fonds investiert in Finanzinstrumente und/oder Marktsegmente, die als weniger liquide gelten. Daraus folgt, dass diese Instrumente möglicherweise nicht schnell und/oder zu angemessenen Preisen verkauft werden können. Dieses Risiko wird unter bestimmten Marktumständen und/oder im Falle eines massiven Rückkaufs verstärkt, der sich auf die Performance des Fonds auswirken kann.

## KOSTEN

EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE	
Ausgabeaufschläge	3.50%
Rücknahmeabschläge	–
Wechselkosten	2.50%
KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN	
Laufende Kosten	1.94%
KOSTEN, DIE DER FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ZU TRAGEN HAT	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	–

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für den Betrieb des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs seiner Anteile, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

### Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge:

Die angegebenen Kosten sind Höchstwerte, d. h., sie können im Einzelfall niedriger sein.

Die tatsächliche Höhe der Kosten können Sie bei Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle erfragen.

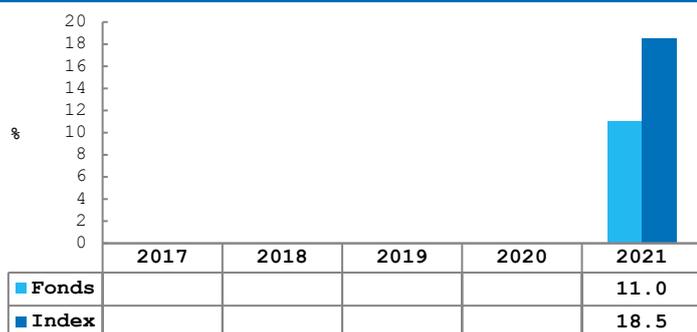
### Laufende Kosten:

Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Der angegebene Wert bezieht sich auf das letzte Geschäftsjahr, das im Dezember 2021 endete.

In den laufenden Kosten nicht enthalten sind die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren und die Portfoliotransaktionskosten (mit Ausnahme der von der Depotbank erhobenen Gebühren und der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die der Fonds bei Kauf bzw. Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds entrichtet).

Weitere Informationen zu den Kosten sind in den maßgeblichen Abschnitten im Prospekt zu finden, der abgerufen werden kann unter: [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

## WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit erlaubt keine Aussage über die künftige Entwicklung.

Die Angaben zur Wertentwicklung verstehen sich netto, annualisiert und nach Abzug einmaliger Kosten.

**Jahr der Auflegung der Anteilsklasse:** 2020.

**Währung:** USD.

**Index:** MSCI ACWI (Net Return). Der Index dürfte mit der Zeit eine Entwicklung erfahren, die allerdings keine wesentliche Änderung der Strategie bedingt. Daher kann die für ein oder mehrere Jahre angegebene Wertentwicklung von der des aktuellen Index im entsprechenden Zeitraum abweichen.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Teilfonds des Candriam Sustainable. Der Prospekt und die periodischen Berichte werden für die Gesamtheit aller Teilfonds erstellt. Die übrigen Anteilsklassen sind im Prospekt aufgelistet.

Anleger haben das Recht, die Umschichtung ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben Teilfonds oder in Anteile einer Anteilsklasse eines anderen Teilfonds des Fonds zu beantragen, wobei die jeweiligen Anlagevoraussetzungen erfüllt werden müssen und die Bedingungen bei der für den Anleger zuständigen Stelle zu erfragen sind.

Der Teilfonds haftet nur für die Schulden, Verbindlichkeiten und Verpflichtungen, die ihm belastet werden können.

Zusätzliche Informationen über den Fonds sind im Prospekt und in den periodischen Berichten zu finden, die auf Anfrage kostenfrei am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich sind oder jederzeit auf folgender Website abgerufen werden können: [www.candriam.com](http://www.candriam.com). Diese Dokumente sind in einer von den Aufsichtsbehörden des

jeweiligen Vertriebslandes des Fonds zugelassenen Sprache oder in einer in der internationalen Finanzwelt gebräuchlichen Sprache erhältlich. Alle weiteren praktischen Informationen, insbesondere die aktuellen Anteilspreise, sind bei den vorstehend angegebenen Stellen erhältlich.

Die Steuervorschriften im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen.

Die Einzelheiten der aktualisierten Vergütungspolitik, darunter die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses sowie eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden und wie diese Politik mit der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken und den Auswirkungen auf Nachhaltigkeit vereinbar ist, sind auf der Website von Candriam über den 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) verfügbar.

Auf Anfrage wird kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.