

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Candriam Bonds Total Return, un comparto della SICAV Candriam Bonds

Classe I - Azioni di capitalizzazione: LU0252132039

Autorità competente: Commissione di sorveglianza del settore finanziario
Società di gestione: Candriam Luxembourg

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Principali attivi trattati:

Obbligazioni e altri titoli di credito denominati nelle valute dei paesi sviluppati o in valute dei paesi emergenti, emessi da emittenti privati, emessi o garantiti da Stati, da organismi internazionali e sovranazionali, da enti di diritto pubblico e da emittenti semi-pubblici.

Strategia d'investimento:

Il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati e a sovraperformare l'indice di riferimento.

Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economico-finanziarie.

L'esposizione del fondo agli attivi più rischiosi (obbligazioni emergenti, obbligazioni "High Yield" con rating inferiore a BBB-/Baa3, obbligazioni convertibili) sarà quindi contenuta tra il -20% e il 60% del patrimonio netto. La duration, ovvero la sensibilità del fondo alle variazioni dei tassi d'interesse, potrà variare tra -5 e 10 anni.

Il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali, senza tuttavia avere un obiettivo d'investimento sostenibile. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del gestore, senza tuttavia costituire un fattore determinante di tale processo. Per maggiori informazioni, vi invitiamo a fare riferimento al sito internet della società di gestione e/o al prospetto.

Il fondo può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura (cautelarsi contro futuri eventi finanziari sfavorevoli).

Valore di riferimento: €STR (Euro Short Term Rate) capitalizzato + 2%

Il fondo è gestito in modo attivo e il processo d'investimento è correlato ad un valore di riferimento (indice).

Definizione dell'indice:

L'€STR rappresenta il tasso a breve termine in euro che riflette il costo della raccolta all'ingrosso non garantita overnight per le banche dell'area euro.

Utilizzo dell'indice:

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

Rimborso delle azioni: Su richiesta, ogni giorno, in Lussemburgo.

Destinazione degli utili: Reinvestimento.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



- Il livello di rischio riflette il massimo tra la volatilità storica del fondo da una parte, e la volatilità equivalente a quella derivante dal limite di rischio adottato dal fondo dall'altra parte. La volatilità indica in che misura il valore del fondo può fluttuare al rialzo o al ribasso.
- I dati storici non permettono di prevedere il profilo di rischio futuro.
- La categoria indicata potrebbe evolvere nel tempo.
- Categoria a rischio più basso non significa "senza rischio".
- Non esiste né garanzia né meccanismo di protezione del capitale.

L'investitore deve essere consapevole dei rischi significativi riportati qui di seguito, che non necessariamente vengono tenuti in adeguata considerazione dall'indicatore:

• **Rischio di arbitraggio:** Il fondo potrà ricorrere alla tecnica che consiste nel trarre vantaggio dagli scostamenti di corso rilevati o previsti tra due titoli/settori/mercati/valute. In caso di andamento sfavorevole di questi arbitraggi (aumento delle operazioni di vendita o calo delle operazioni di acquisto), il valore di liquidazione del fondo potrà diminuire.

• **Rischio di credito:** Il fondo è esposto al rischio d'insolvenza di un emittente nella sua capacità di onorare il pagamento delle cedole e/o di rimborsare l'importo preso in prestito. Tale rischio è tanto più rilevante in quanto il fondo può intervenire sul debito ad alto rendimento per cui gli emittenti sono considerati a rischio.

• **Rischio di controparte:** il fondo ha la facoltà di utilizzare i prodotti derivati negoziati fuori borsa, che possono comportare un rischio di controparte, qualora quest'ultima non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo. Il rischio di controparte può essere eventualmente coperto, in toto o in parte, tramite la ricezione di garanzie.

• **Rischio legato agli strumenti finanziari derivati:** il loro utilizzo comporta un rischio legato ai sottostanti e può accentuare alcuni movimenti al ribasso attraverso l'effetto leva che ne deriva. In caso di strategia di copertura, questa può risultare imperfetta. Taluni strumenti derivati possono essere complessi da valutare in condizioni di mercato eccezionali.

• **Rischio legato ai paesi emergenti:** i paesi emergenti possono presentare incertezze politiche, legali e fiscali o legate ad altri eventi in grado di influire negativamente sugli attivi del fondo. Gli attivi trattati su questi paesi presentano movimenti di mercato potenzialmente più rapidi di quelli che caratterizzano le grandi piazze internazionali, nonché differenze di quotazione che possono aumentare notevolmente in alcune circostanze di mercato. Questi attivi possono risultare meno liquidi, oppure non poter essere venduti rapidamente a prezzi ragionevoli. Le variazioni dei corsi delle valute dei paesi emergenti possono essere repentine e sostanziali.

• **Rischio di liquidità:** il fondo può investire in valori e/o segmenti di mercato che possono risultare meno liquidi, in particolare in talune circostanze di mercato, con la conseguenza che alcuni titoli non possono essere liquidati rapidamente a prezzi ragionevoli.

• **Rischio di sostenibilità:** si riferisce a qualunque evento o situazione in ambito ambientale, sociale o di governance suscettibile di compromettere la performance e/o la reputazione degli emittenti del portafoglio. Il rischio di sostenibilità può essere specifico dell'emittente, in funzione delle sue attività e pratiche, ma può anche essere dovuto a fattori esterni.

SPESE

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	Nessuno
Spesa di rimborso	Nessuno
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti	0.62%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissioni legate al rendimento	0.09% - (La percentuale rappresenta l'importo delle commissioni legate al rendimento applicate nel corso dell'ultimo esercizio e corrispondenti al 20% annuo di qualsiasi rendimento realizzato dal fondo che superi il valore di riferimento definito per questa commissione, ossia €STR Capitalizzato +2%). La commissione legata al rendimento è soggetta ad un "high water mark". A decorrere dal 01/01/2022, introduzione di una commissione di sovraperformance del 20% calcolata secondo la metodologia High Water Mark 5Y che si basa sulla sovraperformance del NAV rispetto all'indice di riferimento, nella fattispecie €STR Capitalizzato +2% con livello minimo 0 e le cui condizioni sono definite nel prospetto.

Le spese corrisposte dagli investitori sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle sue azioni, e riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese di sottoscrizione e di rimborso:

Le cifre comunicate sono sempre cifre massime e, in alcuni casi, è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo presso il suo consulente finanziario o distributore.

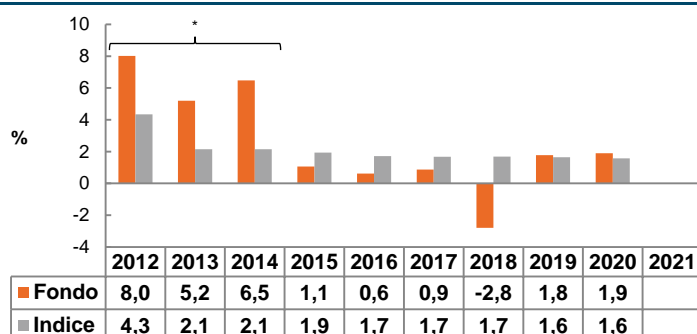
Spese correnti:

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi al dicembre 2020, e può eventualmente variare da un anno all'altro.

Tale cifra non comprende né le commissioni legate al rendimento, né il costo delle operazioni di portafoglio, salvo i costi fatturati dalla banca depositaria e nei casi in cui al fondo vengano addebitate spese di sottoscrizione/di rimborso in occasione dell'acquisto/vendita di quote di un altro fondo.

Ulteriori dettagli sulle spese sono disponibili nelle corrispondenti sezioni del prospetto accessibile tramite www.candriam.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



* Performance realizzate in circostanze non più valide.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto di Candriam Bonds. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'insieme dei comparti. Esistono altre categorie di azioni, il cui elenco è riportato nel prospetto.

L'investitore ha il diritto di richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra categoria dello stesso comparto o in azioni di una categoria di un altro comparto del fondo in funzione dei criteri di idoneità e secondo le modalità disponibili presso il proprio intermediario finanziario.

Il comparto risponde unicamente dei debiti, degli impegni e degli obblighi ad esso imputabili.

Informazioni supplementari sul fondo sono fornite nel prospetto e nelle relazioni periodiche, disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione e consultabili sul sito internet www.candriam.com. Tali documenti sono disponibili in una delle lingue accettate dall'autorità locale di ciascun paese in cui il fondo è

autorizzato a commercializzare le sue azioni o in una lingua usuale nel settore della finanza internazionale. Qualsiasi altra informazione pratica, e in particolare l'ultimo prezzo delle azioni, è disponibile nei luoghi indicati sopra.

La legislazione fiscale dello Stato membro di origine del fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Le informazioni di dettaglio relative alla politica di remunerazione aggiornata, compresa la composizione del comitato per la remunerazione, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e di come questa politica sia coerente con la considerazione dei rischi e impatti di sostenibilità, sono pubblicate sul sito internet di Candriam al link: https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Su richiesta, sarà messa gratuitamente a disposizione una copia cartacea.

Candriam Luxembourg può essere ritenuta responsabile sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento e delle relative traduzioni solo nel caso in cui dette dichiarazioni risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01/01/2022.