

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 Defensive Asset Allocation, ein Teilfonds der SICAV Candriam Sustainable

Klasse I - Thesaurierungsanteile: LU1644442367

Zuständige Behörde: Finanzaufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier

Verwaltungsgesellschaft: Candriam

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Wesentliche Anlagen:

Anleihen, Aktien von Emittenten aller Art auf den Weltmärkten, hauptsächlich mittels OGAW und sonstiger OGA.

Anlagestrategie:

Ziel des Fonds ist es, durch Investition in die wichtigsten gehandelten Vermögenswerte eine Kapitalsteigerung zu generieren, wobei ein Engagement in Anleihen und/oder ähnliche zulässige Wertpapiere bevorzugt wird, und die Benchmark zu übertreffen.

Das Aktienengagement stellt stets eine Minderheitsbeteiligung dar und kann je nach Erwartung des Fondsmanagers bezüglich der Entwicklungen auf den Finanzmärkten reduziert werden, auch um das Risiko für die Anleger zu verringern.

Die neutrale Aktiengewichtung im Portfolio liegt bei etwa 20 % (die neutrale Aktiengewichtung ist der theoretische, in Aktien angelegte Anteil der Vermögenswerte des Fonds, wobei das Anlageteam die Neuverteilung des Fondsvermögens entsprechend ihren Einschätzungen der Finanzmärkte entscheidet).

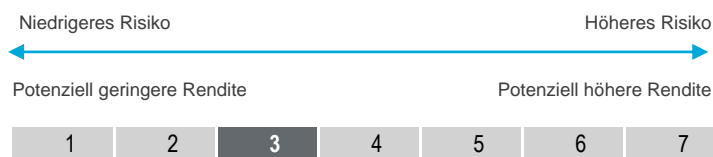
Das Management-Team trifft Anlageentscheidungen nach eigenem Ermessen auf der Grundlage eines wirtschaftlichen/finanziellen Analyseprozesses sowie anhand einer von Candriam erstellten Analyse von Umwelt-, Sozial- und Governance-(ESG-)Gesichtspunkten sowohl im Hinblick auf Risiken als auch auf langfristige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

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht aus langfristigen positiven Auswirkungen im ökologischen und sozialen Bereich. Die Analyse von ESG-Aspekten ist auch in die Auswahl und globale Allokation der zugrunde liegenden Vermögenswerte integriert.

Der Fonds zielt darauf ab, einen CO₂-Fußabdruck zu erreichen, der mindestens 25 % niedriger ist als der der Benchmark.

Der Fonds investiert mindestens 90 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Eine breite Mehrheit der Anlagen erfolgt in Fonds, die selbst ein nachhaltiges Anlageziel verfolgen, und/oder in übertragbare Wertpapiere und/oder andere Finanzinstrumente mit einem nachhaltigen Anlageziel. Für direkte Anlagen müssen Unternehmensemissionen als nachhaltige Anlagen qualifiziert sein. Der Fonds ist außerdem bestrebt, Anlagen in Unternehmen auszuschließen, die bestimmte international anerkannte Standards und Grundsätze nicht einhalten, die in erheblichem Maße an bestimmten umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind oder die mit Ländern zusammenarbeiten, die als äußerst repressive Regime angesehen werden. Der Auswahl- und Allokationsprozess wird zudem, ggf. indirekt über den/die zugrunde liegenden Fonds, von aktivem Stewardship insbesondere durch den Dialog mit Unternehmen und als Aktionär durch die Abstimmung bei Hauptversammlungen begleitet.

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:

- **Kreditrisiko:** Der Fonds unterliegt dem Risiko, dass ein Emittent seiner Verpflichtung zur Zahlung von Zinsen und/oder des Kreditbetrags nicht

Dieser Anlageansatz veranlasst den Fonds, bestimmte Emittenten aufgrund ihrer schlechten ESG-Qualität oder ihres geringen Beitrags zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele zu meiden. Der Fondsmanager ist der Ansicht, dass diese Emittenten langfristig gegenüber den nachhaltigeren verlieren dürften. Doch die Marktvolatilität und kurzfristige Markttrends könnten dazu führen, dass solche Emittenten kurzfristig besser abschneiden als nachhaltige Titel.

Der Fonds hat keinen Antrag auf Erhalt des französischen SRI-Labels gestellt. Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte der Website von Candriam und/oder dem Prospekt.

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

Referenzwert: 80% Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total Return) + 10% MSCI Europe (Net Return) + 6% MSCI USA (Net Return) + 3% MSCI Emerging Markets (Net Return) + 1% MSCI Japan (Net Return)

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

Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index: misst die Performance von auf EUR lautenden Anleihen mit Investment Grade mit einem Laufzeitband von 1 Jahr bis 10 Jahren / MSCI EMU: misst die Performance des Large- und Mid-Cap-Aktiensegments der Industrieländer in der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion (EWU) / MSCI Europe ex EMU: misst die Performance des Large- und Mid-Cap-Aktiensegments der Industrieländer in Europa (ohne EWU) / MSCI World ex Europe: misst die Performance des Large- und Mid-Cap-Aktiensegments der Industrieländer (ohne Europa) / MSCI Emerging Markets: misst die Performance des Large- und Mid-Cap-Aktiensegments der Schwellenländer. Einsatz der Benchmark: – zur Bestimmung von Risikoniveau/-parametern; – zum Performancevergleich. 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 begrenzt bis moderat ausfallen und zwischen 0,5 % und 3 % liegen. Diese Spanne gibt schätzungsweise die Abweichung der Fondsperformance 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 3 Jahren.

nachkommen kann. Da der Fonds auch auf hoch verzinsliche Anlagen zurückgreifen kann, deren Emittenten als risikobehaftet einzustufen sind, ist dieses Risiko bei diesem Fonds relativ hoch.

- **Ausfallrisiko:** Der Fonds kann Derivate einsetzen, die außerbörslich gehandelt werden und daher möglicherweise mit einem Ausfallrisiko verbunden sind (d. h. mit dem Risiko, dass ein Kontrahent nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen gegenüber dem Fonds zu erfüllen). Dieses Ausfallrisiko kann durch den Erhalt von Sicherheiten möglicherweise ganz oder teilweise abgesichert werden.
- **Risiko in Verbindung mit derivativen Finanzinstrumenten:** Ihre Verwendung birgt ein Risiko in Verbindung mit den jeweiligen Basiswerten. Die dem Derivat inhärente Hebelwirkung kann das Abwärtsrisiko verstärken. Darüber hinaus besteht das Risiko einer Fehlbewertung. Im Falle des Einsatzes von Derivaten zu Absicherungszwecken können Letztere nicht zu 100 % garantiert werden.
- **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 abrupter 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.

KOSTEN

EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE	
Ausgabeaufschläge	–
Rücknahmeaufschläge	–
KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN	
Laufende Kosten	0.60%
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 Anlagengewachstum.

Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge:

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.

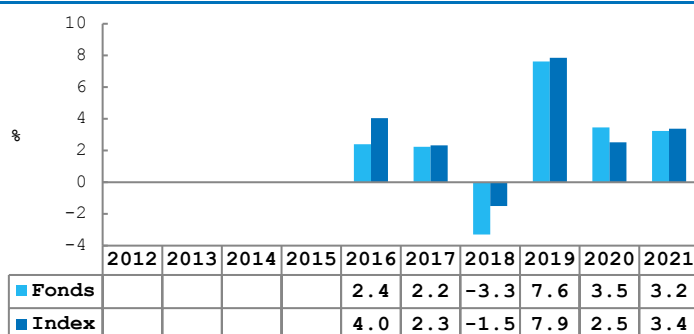
Laufende Kosten:

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 Rücknahmeaufschläge, 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.

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: 2017.

Währung: EUR.

Index: 80% Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total Return) + 10% MSCI Europe (Net Return) + 6% MSCI USA (Net Return) + 3% MSCI Emerging Markets (Net Return) + 1% MSCI Japan (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(n) Wertentwicklung(en) von der des aktuellen Index im entsprechenden Zeitraum abweichen. Die angegebenen Wertentwicklungen vor dem Jahr 2017 entsprechen denen von Candriam L ESG Defensive Asset Allocation I Cap. [LU1207306223], der am 12.08.2017 absorbiert wurde.

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. 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.

Definition der Benchmark:

Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index: misst die Performance von auf EUR lautenden Anleihen mit Investment Grade mit einem Laufzeitband von 1 Jahr bis 10 Jahren.

MSCI EMU: misst die Performance des Large- und Mid-Cap-Aktiensegments der Industrieländer in der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion (EWU).

MSCI Europe ex EMU: misst die Performance des Large- und Mid-Cap-Aktiensegments der Industrieländer in Europa (ohne EWU).

MSCI World ex Europe: misst die Performance des Large- und Mid-Cap-Aktiensegments der Industrieländer (ohne Europa).

MSCI Emerging Markets: misst die Performance des Large- und Mid-Cap-Aktiensegments der Schwellenländer.

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 verfügbar.

Auf Anfrage wird kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

Candriam kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument oder dessen Übersetzungen enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01.12.2022.