

# INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

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 Absolute Return Equity Market Neutral, un comparto della SICAV Candriam Absolute Return

### Classe C - Azioni di capitalizzazione: LU1819523264

Autorità competente: Commissione di sorveglianza del settore finanziario

Società di gestione: Candriam

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

#### Principali attivi trattati:

1. Nell'ambito dell'attuazione della strategia d'investimento:

- Azioni - e/o titoli assimilabili ad azioni di società dei paesi sviluppati e/o titoli di società dei paesi emergenti, di qualsiasi capitalizzazione;

- Contratti a termine (future, opzioni e swap) sul mercato regolamentato o fuori Borsa. Questi prodotti saranno utilizzati a fini di esposizione, di arbitraggio o di copertura. I sottostanti di questi strumenti finanziari derivati possono essere:

\* Azioni e/o titoli assimilabili ad azioni

\* Indici azionari

\* Quote di organismi di investimento collettivo

\* Valute, a fini di copertura

- Operazioni di prestito attivo e passivo di titoli;

- Exchange traded notes su indici azionari;

- Quote di organismi d'investimento collettivo.

2. Nell'ambito della gestione delle liquidità:

- Strumenti del mercato monetario, il cui rating a breve termine è almeno pari a A-2 all'acquisto (o equivalente) assegnato da un'agenzia di rating, emessi da qualsiasi tipo di emittente;

- Operazioni di repo e reverse repo;

- Operazioni di prestito passivo di titoli;

- Obbligazioni e altri titoli di credito, il cui rating a breve termine è almeno pari a A-2 all'acquisto (o equivalente) assegnato da un'agenzia di rating, emesse da qualsiasi tipo di emittente;

- Valori mobiliari o strumenti del mercato monetario equivalenti a quelli sopra descritti, depositi o liquidità.

#### Strategia d'investimento:

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

Nell'ottica di realizzare il proprio obiettivo di gestione, il fondo rientra in uno stile di gestione detto "Equity Market Neutral", ossia che, in funzione delle opportunità di investimento che identifica e di analisi quantitative e qualitative, il Gestore assumerà di conseguenza delle posizioni di acquisto (buy) su azioni che ritiene che, fermo restando tutto il resto, abbiano il potenziale per apprezzarsi e posizioni di vendita (sell) su altre azioni. Questo stile di gestione consente di mantenere un'esposizione netta limitata al mercato azionario.

Per maggiori informazioni su come identificare opportunità di investimento e sulle analisi quantitative e qualitative, si invita a fare riferimento al prospetto.

Il Fondo non ha un obiettivo d'investimento sostenibile e non promuove in modo specifico caratteristiche ambientali e/o sociali.

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 Capitalizzato (Euro Short Term Rate)

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,

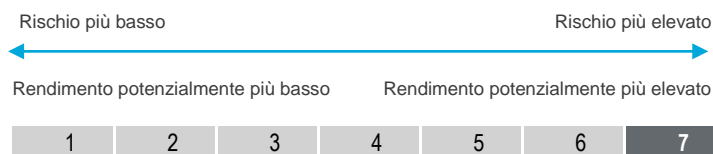
- per fini di calcolo della commissione di performance per alcune classi di azioni.

**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 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 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	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuno
Commissione di switch	Nessuno
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti	1.63%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissioni legate al rendimento	1.21% - (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 Eonia Capitalizzato con livello minimo 0). La commissione legata al rendimento soggetta ad un "high water mark". A decorrere dal 01/04/2022, introduzione di una commissione di sovraperformance del 20% calcolata secondo la metodologia High Water Mark Permanent che si basa sulla sovraperformance del NAV rispetto all'indice di riferimento, nella fattispecie €STR Capitalizzato 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.

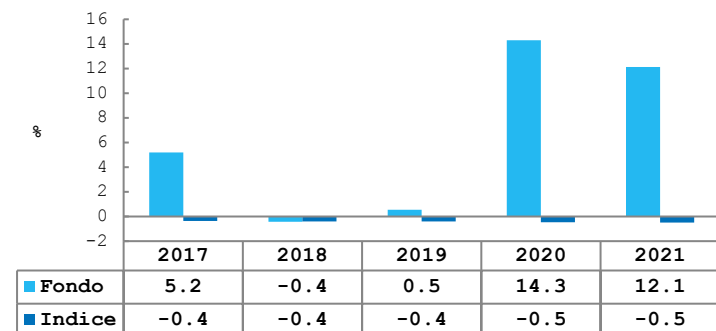
### Spese correnti:

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi al marzo 2022, 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](http://www.candriam.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Le performance passate non sono indicative delle performance future. Risultati netti annualizzati escluse spese una tantum.

**Anno di creazione dell'azione:** 2018.

**Valuta:** EUR.

**Indice:** €STR Capitalizzato (Euro Short Term Rate). L'indice è soggetto a modifiche nel corso del tempo senza peraltro comportare una variazione importante a livello di strategia. Pertanto, le performance riportate per uno o più anni potrebbero differire da quelle dell'indice attuale per l'anno/gli anni corrispondente/i. Le performance riportate prima del 2019 sono quelle di Candriam Alternative Equity Market Neutral C Cap.[LU1246236779], assorbito in data 18/01/2019.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto di Candriam Absolute Return. 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](http://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](https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf).

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

Candriam 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 02/07/2022.

# INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

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 Absolute Return Equity Market Neutral, un comparto della SICAV Candriam Absolute Return

### Classe C-H - Azioni di capitalizzazione: LU2249756789

C-H denominata in USD, coperta contro l'EUR

Autorità competente: Commissione di sorveglianza del settore finanziario

Società di gestione: Candriam

## OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

### Principali attivi trattati:

1. Nell'ambito dell'attuazione della strategia d'investimento:

- Azioni - e/o titoli assimilabili ad azioni di società dei paesi sviluppati e/o titoli di società dei paesi emergenti, di qualsiasi capitalizzazione;

- Contratti a termine (future, opzioni e swap) sul mercato regolamentato o fuori Borsa. Questi prodotti saranno utilizzati a fini di esposizione, di arbitraggio o di copertura. I sottostanti di questi strumenti finanziari derivati possono essere:

\* Azioni e/o titoli assimilabili ad azioni

\* Indici azionari

\* Quote di organismi di investimento collettivo

\* Valute, a fini di copertura

- Operazioni di prestito attivo e passivo di titoli;

- Exchange traded notes su indici azionari;

- Quote di organismi d'investimento collettivo.

2. Nell'ambito della gestione delle liquidità:

- Strumenti del mercato monetario, il cui rating a breve termine è almeno pari a A-2 all'acquisto (o equivalente) assegnato da un'agenzia di rating, emessi da qualsiasi tipo di emittente;

- Operazioni di repo e reverse repo;

- Operazioni di prestito passivo di titoli;

- Obbligazioni e altri titoli di credito, il cui rating a breve termine è almeno pari a A-2 all'acquisto (o equivalente) assegnato da un'agenzia di rating, emesse da qualsiasi tip di emittente;

- Valori mobiliari o strumenti del mercato monetario equivalenti a quelli sopra descritti, depositi o liquidità.

### Strategia d'investimento:

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

Nell'ottica di realizzare il proprio obiettivo di gestione, il fondo rientra in uno stile di gestione detto "Equity Market Neutral", ossia che, in funzione

delle opportunità di investimento che identifica e di analisi quantitative e qualitative, il Gestore assumerà di conseguenza delle posizioni di acquisto (buy) su azioni che ritiene che, fermo restando tutto il resto, abbiano il potenziale per apprezzarsi e posizioni di vendita (sell) su altre azioni. Questo stile di gestione consente di mantenere un'esposizione netta limitata al mercato azionario.

Per maggiori informazioni su come identificare opportunità di investimento e sulle analisi quantitative e qualitative, si invita a fare riferimento al prospetto.

Il Fondo non ha un obiettivo d'investimento sostenibile e non promuove in modo specifico caratteristiche ambientali e/o sociali.

Questa classe di azioni coperta mira a ridurre l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di riferimento del comparto EUR e l'USD (la valuta in cui è denominata la classe di azioni coperta). Ciò riduce, ma non elimina completamente, il rischio di cambio.

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 Capitalizzato (Euro Short Term Rate)

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



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

• 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 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 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	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuno
Commissione di switch	Nessuno
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti	1.62%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissioni legate al rendimento	0.00% - (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 FED Funds Capitalizzato con livello minimo 0). La commissione legata al rendimento soggetta ad un "high water mark". A decorrere dal 01/04/2022, introduzione di una commissione di sovraperformance del 20% calcolata secondo la metodologia High Water Mark Permanent che si basa sulla sovraperformance del NAV rispetto all'indice di riferimento, nella fattispecie FED Funds Capitalizzato 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 esbori un importo inferiore.

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

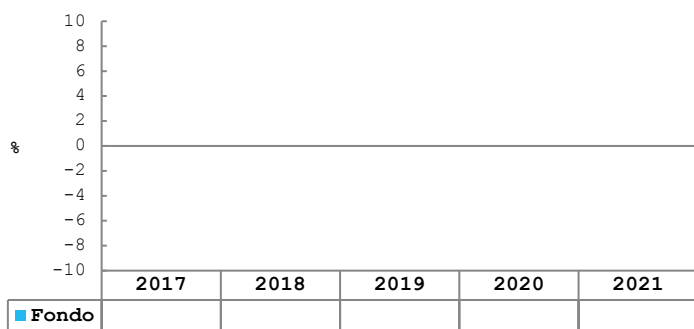
### Spese correnti:

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi al marzo 2022, 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](http://www.candriam.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Le performance passate non sono indicative delle performance future.

Risultati netti annualizzati escluse spese una tantum.

**Anno di creazione dell'azione:** 2020.

**Valuta:** USD.

Indice: Fed Funds Capitalized. L'indice è soggetto a modifiche nel corso del tempo senza peraltro comportare una variazione importante a livello di strategia. Pertanto, le performance riportate per uno o più anni potrebbero differire da quelle dell'indice attuale per l'anno/gli anni corrispondente/i.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto di Candriam Absolute Return. 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](http://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](https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf).

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

Candriam 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 02/07/2022.