

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Capital Securities, I - Thesaurierung, ein Teilfonds von Candriam Bonds, SICAV

Hersteller:	Candriam, ein Unternehmen der Gruppe New York Life Investments
ISIN:	LU1616743388
Website:	www.candriam.com
Kontakt:	Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 27 97 24 25
Zuständige Aufsichtsbehörde:	Der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von Candriam in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieses Produkt ist in Luxemburg zugelassen. Candriam ist in Luxemburg zugelassen und wird durch der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 2024-03-01.

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: Bei diesem Produkt handelt es sich um eine Anteilsklasse (I) eines Teilfonds (Capital Securities) einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) luxemburgischen Rechts (Candriam Bonds), ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Laufzeit: Unbegrenzte Dauer.

Ziele:

Wesentliche Anlagen:

Anleihen und sonstige nachrangige Schuldtitel - einschließlich nachrangiger bedingter Kapitalinstrumente (d. h., deren Rückzahlung im Falle der Insolvenz oder der Liquidation des Emittenten nicht vorrangig, sondern anderen Gläubigern, die höherrangige Anleihen halten, nachrangig ist) -, die von privaten Unternehmen aus dem Finanzsektor in OECD-Ländern ausgegeben sind und die beim Erwerb von mindestens einer der Ratingagenturen mit B-/B3 (oder gleichwertig) bewertet sein müssen oder von der Verwaltungsgesellschaft als von vergleichbarer Bonität eingeschätzt werden.

Die Anleihen des Typs »Contingent Convertible« bilden maximal 70 % des Nettovermögens des Teilfonds.

Anlagestrategie:

Der Fonds strebt Kapitalzuwachs an, indem er in die wesentlichen Anlagen investiert, und will den Referenzwert übertreffen.

Das Verwaltungsteam trifft seine Anlageentscheidungen in freiem Ermessen auf der Grundlage finanzwirtschaftlicher Analysen.

Sollte ein Wertpapier nach einer Herabstufung nicht mehr dem oben genannten Rating entsprechen bzw. von der Verwaltungsgesellschaft nicht länger als von vergleichbarer Qualität eingestuft werden, so wird dieses Wertpapier im besten Interesse der Anteilhaber innerhalb von sechs Monaten verkauft.

Machen die Vermögenswerte, die die Ratingkriterien nicht länger erfüllen, jedoch weniger als 3% des Nettoinventarwerts des Fonds aus, so können sie mit Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft und unter der Voraussetzung, dass die Interessen der Anteilhaber gewahrt bleiben, weiterhin im Portfolio gehalten werden.

Das Nettovermögen des Fonds besteht zu maximal 70 % aus bedingten, nachrangigen Kapitalmarktpapieren.

Der Fonds bewirbt neben anderen Merkmalen ökologische und/oder soziale Merkmale, ohne jedoch ein nachhaltiges Anlageziel zu verfolgen. Die Analyse der ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) fließt in die Auswahl, Analyse und Gesamtbewertung der Unternehmen ein. Der Fonds will des Weiteren Anlagen in Unternehmen ausschließen, die bestimmte anerkannte internationale Normen und Grundsätze nicht einhalten oder die bekanntermaßen bestimmten umstrittenen Tätigkeiten nachgehen. Unter bestimmten Umständen kann das Verfahren durch eine aktive Beteiligung in Form eines Dialogs mit den Unternehmen ergänzt werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft und/oder im Prospekt.

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

Benchmark: 50 % ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index (Total Return) + 50 % ICE BofA Contingent Capital Index Hedged EUR (Total Return).

Der Fonds wird aktiv verwaltet, und das Anlageverfahren beinhaltet die Bezugnahme auf einen Referenzwert (Index).

Definition des Index:

ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index: misst die Performance von auf EUR lautenden erstklassigen Anleihen („Investment Grade“), die von Finanzinstitutionen auf den Märkten für Euro-Bonds oder inländischen Märkten von Mitgliedern der Euro-Zone ausgegeben sind, einschließlich aller nachrangigen und Tier-2-Papiere.

ICE BofA Contingent Capital Index Hedged EUR: misst die Performance von bedingten Wandelanleihen erster Klasse („Investment Grade“) oder geringerer Bonität („below Investment Grade“), die auf den wichtigsten inländischen Märkten und Euro-Bond-Märkten ausgegeben sind.

Verwendung des Index:

- als Anlageuniversum. Im Allgemeinen sind die Emittenten der im Portfolio des Fonds vorhandenen Finanzinstrumente überwiegend Bestandteil des Index. Daneben sind jedoch auch Anlagen außerhalb dieses Index zugelassen:

- zur Bestimmung des Risikoniveaus/der Risikoparameter,
- für einen Performancevergleich,
- zur Berechnung der Performancegebühr bestimmter Anteilsklassen.

Abweichung der Portfoliozusammensetzung gegenüber dem Index:

Da der Fonds aktiv verwaltet wird, verfolgt er weder das Ziel, in alle Bestandteile des Index anzulegen noch die Gewichtungen des Index abzubilden.

Unter normalen Marktbedingungen ist der erwartete Tracking Error des Fonds moderat bis hoch, d. h., er liegt zwischen 0,75 % und 3 %.

Bei dieser Messgröße handelt es sich um einen Schätzwert für die Abweichung der Performance des Fonds gegenüber der Performance seines Referenzindex. Je größer der Tracking Error, desto größer sind die Abweichungen gegenüber dem Index. Der festgestellte Tracking Error hängt vor allem von den Marktbedingungen ab (Volatilität und Korrelation zwischen den Finanzinstrumenten) und kann sich folglich von dem erwarteten Tracking Error unterscheiden.

Rücknahme von Anteilen: Auf Anfrage, täglich in Luxemburg.

Ergebnisverwendung: Wiederanlage.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die die jeweiligen Voraussetzungen (siehe Prospekt) erfüllen, die die von der Vertriebsstelle geforderten Finanzkenntnisse besitzen und die Kapitalzuwachs anstreben. Dieses Produkt kann als Hauptanlage oder Bestandteil eines diversifizierten Anlageportfolios mit einem Anlagezeitraum von 3 Jahren verwendet werden. Anleger müssen die mit diesem Produkt verbundenen Risiken verstehen und dürfen nur dann investieren, wenn sie die potenziell hohen Verluste verkraften können.

Allgemeine Informationen:

Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Sonstige zweckdienliche Angaben:

Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Teilfonds von Candriam Bonds. Der Prospekt und die periodischen Berichte werden für alle Teilfonds erstellt. Die bestehenden anderen Anteilsklassen sind im Prospekt aufgeführt.

Anleger haben das Recht, den Umtausch ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben Teilfonds oder in Anteile einer Anteilsklasse eines anderen Teilfonds des Fonds zu beantragen. Die hierfür geltenden Zugangsvoraussetzungen und Bedingungen sind bei dem jeweils zuständigen Finanzvermittler zu erfragen.

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 bei Candriam erhältlich sind und jederzeit auf folgender Website abgerufen werden können: www.candriam.com. Diese Dokumente sind in einer der von der lokalen Behörde jedes Landes, in dem der Fonds zum Vertrieb seiner Anteile zugelassen ist, oder in einer in der internationalen Finanzwelt üblichen Sprache verfügbar. Alle sonstigen praktischen Informationen, insbesondere der letzte Preis der Anteile, sind bei den oben genannten Stellen erhältlich.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Risikoindikator

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Sonstige(s) wesentliche(s) Risiko/Risiken, das/die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet ist/sind: Kredit. Gegenpartei. Derivate. Liquidität. Konzentration. Nachhaltigkeit.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts/einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10.2019 und 09.2022.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 08.2015 und 07.2018.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 11.2014 und 10.2017.

Empfohlene Haltedauer: Anlagebeispiel:		3 Jahre 10 000 EUR	
		Wenn Sie nach dem 1 Jahr	Wenn Sie nach dem 3 Jahre
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren,		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4 760 EUR	6 130 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 52,41%	- 15,06%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 230 EUR	9 020 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 17,67%	- 3,39%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 390 EUR	11 480 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,87%	4,72%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 990 EUR	12 160 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	19,92%	6,74%

WAS GESCHIEHT, WENN CANDRIAM NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Da das Vermögen des Fonds von der Depotbank verwahrt wird, gehört es im Falle der Insolvenz von Candriam nicht zur Masse und kann nicht von eigenen Gläubigern von Candriam gepfändet werden. Allerdings können Anleger bei einem Ausfall von Candriam trotzdem einen finanziellen Verlust erleiden.

Bei einem Ausfall der Depotbank ist das finanzielle Verlustrisiko gemindert, weil das Vermögen der Depotbank und das Vermögen des Fonds von Rechts wegen voneinander getrennt sind.

Der finanzielle Verlust bei einem Ausfall von Candriam ist nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger gedeckt.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- EUR 10 000 werden angelegt.

	Wenn Sie nach dem 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach dem 3 Jahre aussteigen
Kosten insgesamt	92 EUR	318 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,9%	1,0% pro Jahr

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,7 % vor Kosten und 4,7 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Wenn der Fonds Teil eines anderen Produkts wie z. B. eines Versicherungsprodukts ist, sind in den hier dargestellten Kosten etwaige weitere Kosten, die Ihnen unter Umständen entstehen, nicht enthalten.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach dem 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir erheben keine Einstiegsgebühren.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen,	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,55% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung auf Basis der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	55 EUR
Transaktionskosten	0,20% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegenden Anlagen kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach der Menge, die wir kaufen und verkaufen.	20 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,16% - 20 % pro Jahr, berechnet nach der Claw Back 5Y-Methodik auf Basis der Outperformance des NIW gegenüber der Benchmark, d. h. 50 % ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index (Total Return) + 50 % ICE BofA Contingent Capital Index Hedged EUR (Total Return). Die Bedingungen hierfür sind im Prospekt festgelegt. Mit Hilfe dieser Methodik kann insbesondere eine Performancegebühr im Falle einer negativen Wertentwicklung in Rechnung gestellt werden, sofern die Benchmark übertroffen wird. Der tatsächliche Betrag variiert je nach Entwicklung Ihrer Anlage. Die obige Schätzung der Gesamtkosten beinhaltet den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	16 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEMMEN?

Empfohlene Haltedauer: **3 Jahre**

Die Auswahl der empfohlenen Haltedauer ist von der Art der zugrunde liegenden Anlagen und des damit verbundenen Risikos abhängig, das mehr oder weniger hoch sein kann. Beispielsweise werden für Produkte vom Typ „Aktien“ (höhere Risiken) in der Regel eine Haltedauer von 6 Jahren (langfristig), für Produkte vom Typ „Anleihen oder Geldmarktprodukte“ (geringere Risiken) eine kürzere Haltedauer empfohlen (im Allgemeinen zwischen 2 und 4 Jahren für Anleihenprodukte bzw. weniger als 1 Jahr für Geldmarktprodukte – mittelfristig/kurzfristig). Bei „Misch“-Produkten wird in der Regel eine Haltedauer zwischen 3 und 5 Jahren empfohlen; dies richtet sich nach der Gewichtung der Arten von zugrunde liegenden Anlagen. Bei „alternativen“ Produkten wird im Allgemeinen eine Haltedauer von 3 Jahren empfohlen.

Anleger können jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile unter den Bedingungen verlangen, die im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“ angegeben sind. Je kürzer die Haltedauer im Verhältnis zur empfohlenen Haltedauer, desto mehr stärker sich etwaige Kosten auf das Performance-Profil auswirken.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten seines Herstellers oder der Person, die über dieses Produkt berät oder das Produkt verkauft, können gerichtet werden an:

Postadresse: Candriam, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen
 Website: <https://contact.candriam.com>
 E-mail: complaints@candriam.com

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Bitte lesen Sie parallel zu diesem Dokument den Prospekt auf der folgenden Website: www.candriam.com.

Angaben zur früheren Wertentwicklung dieses Produkts über einen Zeitraum von 6 Jahren können über folgenden Link aufgerufen werden: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU1616743388>. Frühere Wertentwicklungen stellen keinen zuverlässigen Anhaltspunkt für künftige Wertverläufe dar. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln. Allerdings können Ihnen diese Angaben bei einer Beurteilung, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde, helfen.

Berechnungen für frühere Performance-Szenarien können über den folgenden Link aufgerufen werden: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/fr/LU1616743388>.

Einzelheiten der aktualisierten Vergütungspolitik, einschließlich einer Zusammensetzung des Vergütungsausschusses und einer Beschreibung des Verfahrens zur Berechnung der Vergütungen und sonstigen Leistungen, sind auf der Website https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf einzusehen.

Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.