

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 Long Short Digital Equity, un comparto della SICAV Candriam Absolute Return

Classe C - Azioni di capitalizzazione: LU1496341428

Autorità competente: Commissione di sorveglianza del settore finanziario

Società di gestione: Candriam Luxembourg

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Principali attivi trattati:

- Azioni e altri valori assimilabili;
- Prodotti derivati (future, opzioni e swap);
- Obbligazioni e altri titoli di credito assimilabili emessi da qualunque emittente con rating minimo BBB-/Baa3 (o equivalente) all'acquisizione, assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti ritenuti di buona qualità), Strumenti del mercato monetario (minimo A-2), Depositi e/o liquidità

Strategia d'investimento:

Sulla durata d'investimento consigliata, il fondo mira a ottenere una crescita del capitale investendo nei principali attivi trattati.

Il fondo investe principalmente nei mercati azionari dell'Europa e del Nord America. Tramite un approccio alternativo "Long/Short Equity", la strategia d'investimento si focalizza sul potenziale di crescita dei vantaggi delle società in vari settori dell'economia in funzione della loro capacità d'innovazione nell'ambito della trasformazione digitale.

A seconda delle opportunità, il portafoglio viene costruito in modo discrezionale intorno a tre diverse strategie:

i/ una strategia "Crescita" che prevede l'acquisto di azioni di società innovative in forte crescita, con un modello economico sostenibile e comprovato. L'obiettivo è trarre vantaggio dalle

future revisioni al rialzo dei vantaggi che devono permettere a un valore di sovraperformare i concorrenti.

ii/ una strategia "Vincitori/Perdenti" basata sull'identificazione dell'impatto della digitalizzazione dell'economia su società operanti negli stessi mercati. L'obiettivo è acquistare il valore il cui modello economico può trarre vantaggio dalla rottura tecnologica, e vendere per coprire il valore suscettibile di essere penalizzato da tale rottura.

iii/ una strategia "Trading" che acquista o vende un valore per trarre vantaggio dalle variazioni di prezzo di detto valore legate a un evento particolare (quale il lancio di un nuovo prodotto, un nuovo piano strategico o una riorganizzazione, ecc...) o a un'anomalia di valutazione.

In mancanza di opportunità, il fondo può essere investito in liquidità.

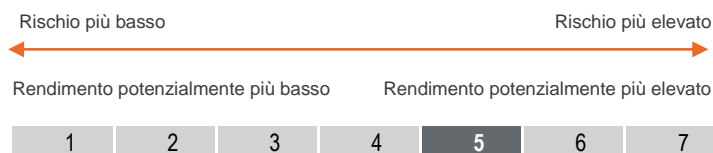
Il fondo può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura (cautelarsi contro futuri eventi finanziari sfavorevoli).

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 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 concentrazione:** vista la forte concentrazione degli attivi su un segmento di mercato, anzi su di un numero ristretto di emittenti, i rischi che potrebbero derivare da un degrado dei fondamentali e/o della liquidità di questo segmento/questioni emittenti si ripercuoterebbero con maggiore ampiezza sugli attivi, rispetto ad un portafoglio di attivi più diversificato.

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	0.96%
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 EONIA Capitalised con limite minimo di 0).

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.

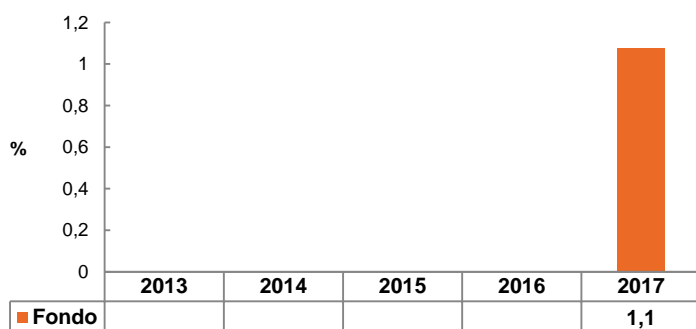
Spese correnti:

L'importo comunicato è una stima che riflette la situazione attuale delle spese correnti. La relazione annuale per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

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



Le performance passate non sono indicative delle performance future.

Risultati netti annualizzati escluse spese una tantum.

Anno di creazione dell'azione: 2016.

Valuta: EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: RBC Investor Services Bank S.A. .

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. 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 attualizzata, compresa la composizione del comitato per la remunerazione ed una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, sono pubblicate sul sito internet di Candriam al seguente 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 14/09/2018.