

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Kartesia Credit ELTIF, CC25 - Capitalizzazione, un comparto di Candriam Private Assets, SICAV

Ideatore di PRIIP:

Alter Domus Management Company S.A..

ISIN:

LU2954178542

Sito Web:

www.alterdomus.com

Contatto:

Contatti il numero +352 481 828 1 per maggiori informazioni

Autorità competente:

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile del controllo di Alter Domus Management Company S.A. per quanto concerne il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Alter Domus Management Company S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo documento contenente informazioni chiave è valido al 2025-02-03.

Sta per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Questo prodotto è una classe di azioni (CC25) di un comparto (Kartesia Credit ELTIF) (un comparto European Long Term Investment Fund (ELTIF)) di una società di investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese (Candriam Private Assets), un Fondo d'Investimento Alternativo (FIA).

Durata: 31 dicembre 2123

Obiettivi:**Principali attivi negoziati:**

Prestiti e/o strumenti mezzanini/subordinati (prestiti senior, di secondo grado e/o mezzanini finanziati o note e/o prestiti di azionisti, obbligazioni (convertibili)).

Strategia d'investimento:

Il portafoglio del Fondo si compone di due bucket: "Private Credit Bucket" e "Liquid Assets Bucket".

Private Credit Bucket

Il Fondo mira ad opportunità di credito corporate nel mercato a media-bassa capitalizzazione in tutta Europa, con un EBITDA societario target tipicamente compreso tra 5 e 30 milioni di euro e valori d'impresa tra 50 e 250 milioni di euro.

Il Fondo concentra in genere i propri investimenti su strumenti di debito di rango senior. Il processo di investimento si focalizza sia sull'analisi fondamentale del credito sia sull'idoneità di un investimento all'interno della strategia del portafoglio. Ogni opportunità di investimento è soggetta a una valutazione del credito rigorosa e sistematica, al fine di identificare, analizzare, attenuare e gestire i rischi attraverso le varie fasi.

Liquid Assets Bucket

Conformemente alle Limitazioni agli investimenti ELTIF, il Fondo investe la parte restante dei propri attivi totali nei seguenti strumenti finanziari

- Quote o azioni di OICVM e/o OIC (mercato monetario, reddito fisso, incluse le obbligazioni ad alto rendimento) gestiti da Candriam,
- Strumenti del mercato monetario,
- Depositi e/o liquidità,

Questo Fondo è classificato in base all'Articolo 8 del Regolamento SFDR, il che significa che promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

Per ulteriori informazioni, si prega di consultare il sito Web di Candriam e/o il sito Web e/o il prospetto informativo di Alter Domus.

Indice di riferimento:/.

Il fondo è gestito attivamente e l'approccio d'investimento non implica il riferimento a un benchmark.

Rimborso delle azioni: Le azioni non sono riscattabili gratuitamente su richiesta degli azionisti fino alla fine del secondo anno solare successivo alla prima data di sottoscrizione (Periodo di Soft Lock-Up) del Fondo. Per maggiori informazioni, consultare il prospetto informativo, sezione "Riacquisto di azioni" nella Scheda tecnica. Al termine del Periodo di Soft Lock-Up, le azioni possono essere riscattate gratuitamente su richiesta degli azionisti.

Allocazione dei proventi: Reinvestimento.

Investitore retail previsto:

Il prodotto è destinato a investitori retail con conoscenza e/o esperienza in questo tipo di prodotti, che abbiano ottenuto una consulenza d'investimento adeguata e che abbiano la capacità di sostenere perdite fino all'importo investito nel Fondo. Il prodotto non è adatto agli investitori retail che non sono in grado di sostenere un investimento così a lungo termine e illiquido.

Informazioni generali

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Altre informazioni pertinenti:

Questo documento fornisce la descrizione di una classe di azioni di un comparto di Candriam Private Assets. Il prospetto e le relazioni periodiche sono predisposti per tutti i comparti. Esistono altre classi di azioni elencate nel prospetto informativo o sul sito Web di Candriam: <https://www.candriam.com/en-lu/professional/funds-lister/fund-detail/ELTIF>.

Il comparto risponde solo dei debiti, delle passività e degli obblighi che possono essergli imputati.

Ulteriori informazioni sul fondo sono contenute nel prospetto informativo e nelle relazioni periodiche, che possono essere ottenute gratuitamente su richiesta presso Alter Domus Management Company S.A./Candriam o consultate in qualsiasi momento sul sito Web www.candriam.com. Questi documenti sono disponibili in una delle lingue approvate dall'Autorità locale di ciascun Paese in cui il fondo è autorizzato a commercializzare le proprie azioni o in una lingua comune nell'ambito della finanza internazionale. Tutte le altre informazioni pratiche, in particolare l'ultimo prezzo delle azioni, sono disponibili presso le sedi sopra indicate.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che lei conservi il prodotto per 8 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa se decide di incassare in una fase iniziale, nel qual caso potrebbe recuperare meno.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o per la nostra incapacità di corresponsione.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi materialmente rilevanti non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico: Credito.Controparte.Tasso d'interesse.Leva.Liquidità.Concentrazione.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalle future performance di mercato, per cui potrebbe perdere una parte o la totalità del suo investimento.

Scenari di performance

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che lei versa al suo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della sua situazione fiscale personale, che può anche influire sull'importo che recupererà.

Il rendimento che otterrà da questo prodotto dipenderà dalla futura performance del mercato. I futuri sviluppi del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto e/o un benchmark adeguato nel corso degli ultimi 13 anni. I mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento:		8 anni 10 000 EUR	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari			
Minimo	Non è previsto alcun rendimento minimo garantito. Potrebbe perdere una parte o la totalità del suo investimento.		
Sfavorevole	Cosa potrebbe recuperare al netto dei costi	8 190 EUR	13 480 EUR
	Rendimento medio ogni anno	- 18,09%	3,81%
Moderato	Cosa potrebbe recuperare al netto dei costi	8 460 EUR	16 540 EUR
	Rendimento medio ogni anno	- 15,35%	6,49%
Favorevole	Cosa potrebbe recuperare al netto dei costi	8 840 EUR	18 290 EUR
	Rendimento medio ogni anno	- 11,58%	7,84%

COSA ACCADE SE ALTER DOMUS MANAGEMENT COMPANY S.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Gli attivi del Fondo sono custoditi dal suo depositario, CACEIS Bank, Luxembourg Branch, (il "Depositario"). In caso di insolvenza di Alter Domus Management Company S.A., gli attivi del Fondo in custodia presso il Depositario non subiranno ripercussioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o di chiunque agisca per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Questo rischio è comunque mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto, per legge e per regolamento, a separare i propri attivi da quelli del Fondo.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che le consiglia o le vende questo prodotto potrebbe addebitarle altri costi. In tal caso, detta persona le fornirà informazioni in merito a questi costi e al loro impatto sul suo investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi che vengono prelevati dal suo investimento a copertura di varie tipologie di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto stesso. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato che:

- Nel primo anno, recuperi l'importo investito (% di rendimento annuo). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come mostrato nello scenario moderato.

- EUR 10 000 è investito.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	2 130 EUR	7 485 EUR
Impatto dei costi annuali (*)	21,3%	4,7% ogni anno

* This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 11,2% before costs and 6,5% after costs.

Possiamo condividere una parte dei costi con la persona che le vende il prodotto per coprire i servizi che le fornisce. Le verrà comunicato l'importo.

Se il fondo fa parte di un altro prodotto, come ad esempio un prodotto assicurativo, i costi qui indicati non includono eventuali costi aggiuntivi che lei potrebbe sostenere.

Composizione dei costi

Costi una tantum in ingresso o uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% massimo dell'importo versato al momento dell'ingresso in questo investimento.	Fino a 500 EUR
Costi di uscita	10,00% massimo del suo investimento prima che le venga corrisposto. Questi costi si applicano solo in caso di riscatto prima della fine del periodo di Soft Lock-Up. I costi di uscita dovuti andranno a beneficio del Fondo.	1 111 EUR
Costi correnti prelevati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi od operativi	3,20% del valore del suo investimento su base annua. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	480 EUR
Costi di transazione	0,00% del valore del suo investimento su base annua. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo.	0 EUR
Costi accessori prelevati in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	0,39% - 20% annuo calcolato in base alla metodologia High Water Mark Permanent, basata sulla sovraperformance del VNI rispetto all'indice di riferimento, cioè €STR (Euro Short Term Rate) Capitalizzato (Floor 0), le cui condizioni sono definite nel prospetto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento del suo investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata comprende la media degli ultimi 5 anni.	40 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Gli investitori devono aspettarsi che il loro denaro sia investito nel Fondo per almeno 8 anni. L'RHP è una stima e non deve essere considerato una garanzia o un'indicazione di futuri livelli di performance, rendimento o rischio.

L'investitore può richiedere il riscatto delle sue azioni, in base alle condizioni illustrate nel capitolo "Quali sono i costi?". Una decisione per abbreviare il periodo di detenzione, rispetto a quello consigliato, può aumentare l'impatto delle commissioni potenziali sul profilo di performance.

COME POSSO PRESENTARE RECLAMO?

Reclami in merito a questo prodotto, al comportamento dell'ideatore del prodotto o della persona che consiglia o vende il prodotto:

Recapito postale: Alter Domus Management Company S.A., 15, Boulevard F.W. Raiffeisen, L - 2411 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Sito Web: <https://alterdomus.com/contact-us/>

E-mail: ADMC.complaints@alterdomus.com

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

I dettagli della politica retributiva aggiornata, compresa la composizione del Comitato per la remunerazione e una panoramica sulle modalità di determinazione delle remunerazioni e dei benefici, sono disponibili sul sito Web <https://alterdomus.com/aifm-disclosures/>.

Su richiesta, è possibile ottenere gratuitamente una copia cartacea della politica retributiva presso Alter Domus Management Company S.A..