

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 Equities L Global Demography, un comparto della SICAV Candriam Equities L

Classe I - Azioni di capitalizzazione: LU0654531341

Autorità competente: Commissione di sorveglianza del settore finanziario

Società di gestione: Candriam

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Principali attivi trattati:

Azioni di società ritenute ben posizionate per trarre vantaggio dalle evoluzioni demografiche globali, con sede e/o attività preponderante nei paesi sviluppati.

Strategia d'investimento:

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

Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economico-finanziarie.

L'approccio discrezionale si basa su di un'analisi fondamentale, che mira a selezionare le società che presentano le migliori valutazioni secondo cinque criteri: la qualità della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione del valore e il livello di indebitamento.

Il team di gestione prende in considerazione i diversi aspetti di queste evoluzioni demografiche, e soprattutto: la crescita della popolazione mondiale che dovrebbe risultare in una domanda crescente di materie prime, energia e prodotti alimentari; la tendenza crescente all'urbanizzazione e alla generalizzazione del benessere nei paesi emergenti, da cui deriva il concetto di "consumatore globale" (in particolare attraverso le società dei beni di lusso, del turismo e delle tecnologie); l'invecchiamento progressivo della popolazione che riguarda i mercati sviluppati - ma anche sempre più i mercati emergenti - e la sua correlazione con i costi delle cure sanitarie (in particolare attraverso le società farmaceutiche, del settore delle biotecnologie e delle apparecchiature mediche).

Il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali, senza tuttavia avere un obiettivo d'investimento sostenibile. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del gestore, senza tuttavia costituire un fattore determinante di tale processo. Per maggiori informazioni, vi invitiamo a fare riferimento al sito internet della società di gestione e/o al prospetto.

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: MSCI World (Net Return)

Il fondo è gestito in modo attivo e il processo d'investimento è correlato ad un valore di riferimento (indice).

Definizione dell'indice:

L'indice misura la performance del segmento delle medie e grandi capitalizzazioni di borsa nei paesi con un mercato sviluppato.

Utilizzo dell'indice:

- in qualità di universo di investimento. In generale, gli strumenti finanziari del comparto fanno prevalentemente parte dell'indice. Tuttavia, sono comunque consentiti gli investimenti al di fuori dell'indice;

- nella determinazione dei livelli di rischio/parametri di rischio;

- a fini di raffronto delle performance;

- a fini di calcolo delle commissioni di performance per talune classi di azioni.

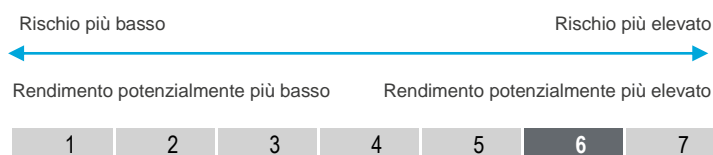
Essendo gestito attivamente, il fondo non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice né di investire nelle stesse proporzioni delle componenti dell'indice in questione. Nelle normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del fondo sarà da limitato a moderato, cioè compreso tra lo 1% e il 3,5%. Questa misura è una stima degli scostamenti di performance del fondo rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.

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 6 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



• Il livello di rischio indicato riflette la volatilità storica del fondo, eventualmente integrata da quella del suo quadro di riferimento. La volatilità indica in che misura il valore del fondo fluttua 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 del rischio significativo riportato qui di seguito, che non necessariamente viene tenuto in adeguata considerazione dall'indicatore:

• **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 | Nessuno |
| Spesa di rimborso | Nessuno |
| SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO | |
| Spese correnti | 0.80% |
| SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE | |
| Commissioni legate al rendimento | 0.13% - (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 MSCI World (NR). A decorrere dal 01/01/2022, introduzione di una commissione di sovraperformance del 20% calcolata secondo la metodologia Claw Back 5Y che si basa sulla sovraperformance del NAV rispetto all'indice di riferimento, nella fattispecie MSCI World (Net Return) le cui condizioni sono definite nel prospetto. Questa metodologia permette in particolare di fatturare una commissione di sovraperformance in caso di performance negativa, ma a condizione di sovraperformare l'indice di riferimento.) |

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.

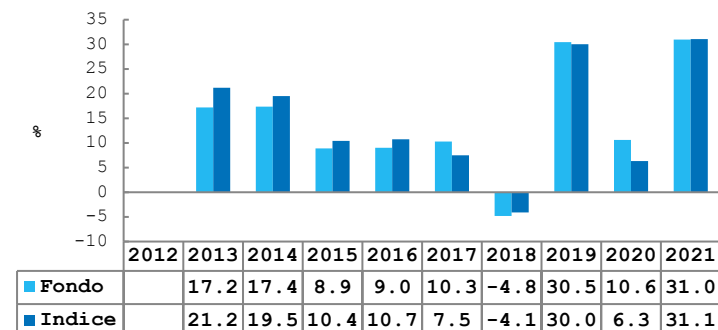
Spese correnti:

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi al dicembre 2021, 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.

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: 2012.

Valuta: EUR.

Indice: MSCI World (Net Return)

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto di Candriam Equities L. 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 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.

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.