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
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

Candriam Equities L Europe Innovation, un comparto della SICAV Candriam Equities L

Classe N - Azioni di capitalizzazione: LU0344046312

Autorità competente:Commissione di sorveglianza del settore finanziario
Società di gestione: Candriam

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Principali attivi trattati:

Azioni di società che dimostrano una forte capacità di innovare con successo (innovazione di prodotto, organizzativa, di marketing…) e con sede legale e/o attività principale in uno Stato dello Spazio Economico Europeo e/o nel Regno Unito.

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 ma anche sulla base di un'analisi dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) propri di Candriam.

La selezione delle aziende si basa sulla combinazione di due criteri: la capacità d'innovazione e la qualità finanziaria.

L'analisi della capacità d'innovazione identifica le aziende più innovatrici del loro settore.Per innovazione si intende, ma non solo, l'innovazione di prodotto, organizzativa, di marketing, ecc.

L'analisi della qualità finanziaria seleziona le società che presentano le migliori valutazioni in base a cinque criteri:la qualità della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione di valore e il livello di indebitamento.

Il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali, senza tuttavia avere un obiettivo d'investimento sostenibile.

Gli emittenti sono valutati sulla base di un'analisi delle loro attività commerciali (come le aziende che rispondono alle principali sfide dello sviluppo sostenibile (come il cambiamento climatico, la gestione delle risorse e dei rifiuti) e degli stakeholder (come le aziende che gestiscono le principali considerazioni degli stakeholder come il personale, l'ambiente…).Il fondo mira soprattutto a non selezionare le aziende meno classificate da un punto di vista ESG e concentra gli investimenti su quelle che offrono soluzioni alle grandi sfide dello sviluppo sostenibile.

Pertanto, l'analisi degli aspetti ESG è parte integrante della selezione, dell'analisi e della valutazione globale delle aziende.

Il fondo mira anche ad escludere gli investimenti in aziende che non rispettano talune norme e principi internazionalmente riconosciuti, e che sono in particolare esposte ad attività controverse o che collaborano con paesi che hanno regimi molto oppressivi.

L'analisi degli aspetti ESG dipende dalla disponibilità, dalla qualità e dall'affidabilità dei dati sottostanti.E' pertanto ipotizzabile che un'azienda che, pur presentando una valorizzazione finanziaria attrattiva, possa non essere selezionata dal team di gestione.

Il processo di analisi e di selezione è accompagnato anche da un'implicazione attiva, in particolar modo attraverso il dialogo e, in qualità di azionista, attraverso il voto nell'assemblea generale.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 Europe (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 mercati sviluppati in Europa.

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.

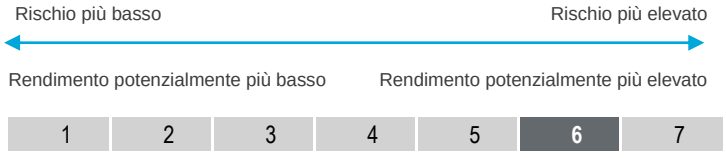
Essendo gestito attivamente, il fondo non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice né di investire nelle stesse proporzioni delle componenti dell'indice in questione.Nelle normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del fondo sarà importante, cioè superiore al 4%.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	2.34%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissioni legate al rendimento	Nessuno

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.

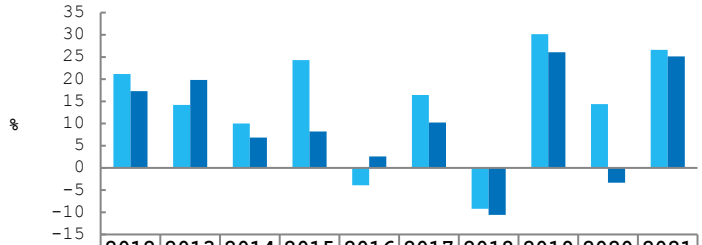
Spese correnti:

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



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	21.2	14.2	10.0	24.3	-3.9	16.4	-9.2	30.2	14.4	26.6
Indice	17.3	19.8	6.8	8.2	2.6	10.2	-10.6	26.0	-3.3	25.1

Le performance passate non sono indicative delle performance future.

Risultati netti annualizzati escluse spese una tantum.

Anno di creazione dell'azione: 2008.

Valuta: EUR.

Indice:MSCI Europe (Net Return)

Qualora, in relazione ad un anno posteriore a quello di creazione, non sia riportata alcuna performance, significa che non esistono dati sufficienti per fornire agli investitori indicazioni utili su tale performance.

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 Candiram 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.