

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 Oncology Impact, un comparto della SICAV Candriam Equities L

Classe C - Azioni di capitalizzazione: LU1864481467

Autorità competente: Commissione di sorveglianza del settore finanziario

Società di gestione: Candriam

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Principali attivi trattati:

Azioni di società attive nel settore dell'oncologia (studi diagnostici, farmaci, ecc. su/controllo il cancro) con sede legale e/o attività principale in tutto il mondo.

Strategia d'investimento:

Il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati, e a sovraperformare l'indice di riferimento, nonché a generare un impatto sociale positivo a lungo termine, selezionando imprese che affrontino determinate sfide sociali e si dotino di mezzi adeguati per la lotta contro il cancro.

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 dei titoli comporta più pilastri: un filtro tematico, un'analisi clinica e un'analisi fondamentale.

Il filtro tematico raccoglie solo le società che presentano un'esposizione sufficiente all'oncologia e alla lotta contro il cancro in generale, tra l'altro in settori quali i trattamenti, gli strumenti diagnostici, le apparecchiature e i servizi medicali, e le tecnologie dedicate.

L'analisi clinica mira a valutare la qualità dei dati clinici disponibili e a mantenere solo le società ritenute convincenti a questo riguardo.

L'analisi fondamentale si concentra sulle aziende 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.

Per raggiungere il suo obiettivo sociale, il fondo punta a ottenere una performance superiore a quella dell'indice di riferimento in due indicatori sociali (i) le spese per ricerca e sviluppo rispetto alla capitalizzazione di borsa dell'impresa, e (ii) il livello di formazione dei team dirigenti, rilevando al loro interno la percentuale di dirigenti superiori in possesso di un dottorato, al fine di valutare i mezzi umani e finanziari messi in campo dalle imprese nell'ambito della lotta contro il cancro.

Gli emittenti sono valutati sulla base di un'analisi delle loro attività (allo scopo di valutare quelle attività che hanno come obiettivo la lotta al cancro) 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 nel campo dell'oncologia.

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

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 dei rischi significativi riportati qui di seguito, che non necessariamente vengono tenuti 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.

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 particolare 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 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.

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.

• **Rischio legato ai paesi emergenti:** i paesi emergenti possono presentare incertezze politiche, legali e fiscali o legate ad altri eventi in grado di influire negativamente sugli attivi del fondo. Gli attivi trattati su questi paesi presentano movimenti di mercato potenzialmente più rapidi di quelli che caratterizzano le grandi piazze internazionali, nonché differenze di quotazione che possono aumentare notevolmente in alcune circostanze di mercato. Questi attivi possono risultare meno liquidi, oppure non poter essere venduti rapidamente a prezzi ragionevoli. Le variazioni dei corsi delle valute dei paesi emergenti possono essere repentine e sostanziali.

• **Rischio di liquidità:** il fondo investe in strumenti finanziari e/o segmenti di mercato considerati meno liquidi. Ne consegue che questi strumenti potrebbero non essere vendibili rapidamente e/o a prezzi ragionevoli. Questo rischio è accentuato in determinate circostanze di mercato e/o in caso di massiccio riacquisto, che può influire sulla performance del fondo.

• **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.

• **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/questi 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	3.50%
Spesa di rimborso	Nessuno
Commissione di switch	Nessuno
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti	1.94%
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 esbori un importo inferiore.

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo presso il suo consulente finanziario o distributore.

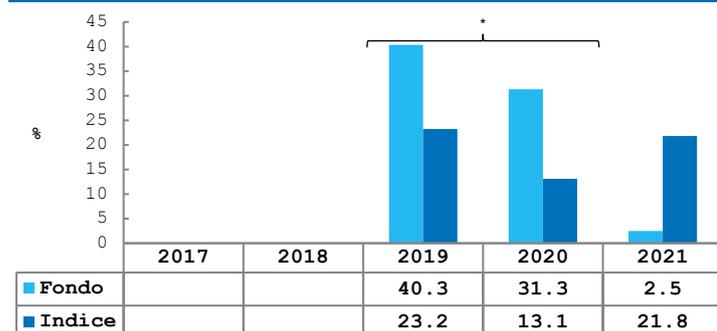
Spese correnti:

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: 2018.

Valuta: USD.

Indice: MSCI World (Net Return). La scelta dell'indice è soggetta a modifica nel corso del tempo. Pertanto, la politica d'investimento ha potuto, in circostanze non più attuali, fare riferimento ad altri indici. Data dell'ultima modifica: 24/11/2020. Il Fondo non mira a replicare la performance dell'indice.

* Performance realizzate in circostanze non più valide.

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.