

CANDRIAM EQUITIES L
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen Rechts
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg
Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg Nr. B-47449

EINSCHREIBEN

Luxemburg, den 4. Februar 2021

MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER

Sehr geehrte Damen und Herren,

hiermit teilen wir den Anteilhabern mit, dass der Verwaltungsrat der SICAV den Beschluss gefasst hat, den Verkaufsprospekt der SICAV wie nachstehend erläutert zu ändern:

1. Weiterentwicklung des Teilfonds Candriam Equities L EMU zu Candriam Equities L EMU Innovation

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, den Teilfonds Candriam Equities L EMU durch Aufnahme von Analysen und Verwaltungsprozessen im Bereich der *Innovation* weiterzuentwickeln.

a) Bezeichnung

Der Teilfonds wird in Candriam Equities L **EMU Innovation** umbenannt.

b) Anlageziel

Anhand eines diskretionären Ansatzes beabsichtigt der Teilfonds, das Wertsteigerungspotenzial des Marktes für Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz und/oder Tätigkeitsschwerpunkt größtenteils in einem Mitgliedstaat der Eurozone haben und die sich durch eine hohe erfolgreiche Innovationsfähigkeit auszeichnen, auszuschöpfen und seinen Referenzindex zu übertreffen.

c) Anlagepolitik

Die vom Teilfonds verfolgte Anlagepolitik ist folgende:

Dieser Teilfonds investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien oder, sofern sie als Wertpapiere einzustufen sind, in Investmentzertifikate von Unternehmen mit Sitz und/oder Tätigkeitsschwerpunkt in einem Mitgliedstaat der Eurozone.

Darüber hinaus ist der Teilfonds zu mindestens 75 % in Wertpapiere der Kategorie Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums investiert, mit dem Frankreich ein Steuerabkommen mit Amtshilfeklausel zur Bekämpfung von Steuerhinterziehung und Steuerflucht abgeschlossen hat.

Ergänzend kann der Teilfonds auch in folgende Finanzinstrumente investieren:

- andere als die oben beschriebenen Aktien und/oder aktienähnliche Wertpapiere (insbesondere Aktien von Unternehmen mit Sitz und/oder Tätigkeitsschwerpunkt in einem anderen Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums);
- Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 12 Monaten;
- Einlagen und/oder flüssige Mittel; und
- OGA und/oder OGAW bis zu der Obergrenze von 10 % seines Vermögens.

Der Teilfonds berücksichtigt sogenannte ESG-Kriterien auf Basis einer Analyse, die im Abschnitt Anlagepolitik des Prospekts aufgeführt ist. Es gilt insbesondere, dass die ESG-Analyse der emittierenden Gesellschaften auf mindestens 90 % der Anlagen des Teilfonds angewandt wird; ausgenommen sind lediglich Einlagen, flüssige Mittel und Derivate auf Indizes.

Die Unternehmensauswahl basiert auf zwei Säulen: der Analyse der Innovationskraft sowie der Analyse der finanziellen Qualität.

- Über die Analyse der Innovationskraft werden die in ihrem Sektor innovativsten Unternehmen ermittelt. Hierzu gehören unter anderem Innovationen in den Bereichen Produkte, Organisation, Marketing usw.
Da die Antriebskräfte für Innovation von Sektor zu Sektor unterschiedlich sind, passen Finanzanalysten ihre Analyse auf die jeweiligen Sektoren an und wählen Unternehmen aus, die einen Wettbewerbsvorteil mit dem größten Wertschöpfungspotenzial bieten.
- Die Analyse der finanziellen Qualität wählt die Unternehmen mit den besten Bewertungen anhand von fünf Kriterien aus: Qualität des Managements, Wachstumspotenzial, Wettbewerbsvorteil, Wertschöpfung und Verschuldungsgrad. Die Auswertung der ESG-Kriterien wird auch in das Finanzmanagement des Portfolios eingebunden.

Darüber hinaus wählt der Teilfonds Unternehmen auf der Grundlage der ESG-Analyse von Candriam aus, die die emittierenden Gesellschaften aus zwei unterschiedlichen, aber miteinander verbundenen Blickwinkeln bewertet:

- 1) die Analyse der Geschäftstätigkeiten (Produkte und Dienstleistungen) eines jeden Unternehmens zur Bewertung der Art und Weise, wie die Geschäftstätigkeiten der Unternehmen die großen langfristigen Herausforderungen der nachhaltigen Entwicklung angehen, darunter insbesondere den Klimawandel und das Ressourcen- und Abfallmanagement; und

CANDRIAM EQUITIES L
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen Rechts
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg
Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg Nr. B-47449

- 2) die Analyse der wichtigsten Stakeholder jedes Unternehmens zur Bewertung der Art und Weise, wie Unternehmen die Interessen ihrer Stakeholder (Kunden, Angestellte, Lieferanten, Anleger, die Gesellschaft und die Umwelt) in ihre Strategien, ihre Geschäftstätigkeit und in die Definition ihrer Strategie einfließen lassen.

Der Teilfonds zielt darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die:

- 1) einen der Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen erheblich und wiederholt verletzt haben;
- 2) nennenswert an umstrittenen Tätigkeiten, wie zum Beispiel der Tabakindustrie oder Kraftwerkskohle, der Rüstungsindustrie und der unkonventionellen Öl- oder Gasförderung beteiligt sind. Die Strategie lässt keine Investition in Unternehmen zu, deren Tätigkeit in der Herstellung, der Verwendung oder dem Besitz von Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen (atomare, biologische oder chemische Kampfmittel), Phosphorbomben oder Waffen aus abgereichertem Uran liegt; und/oder
- 3) mit Ländern zusammenarbeiten, die zu den repressivsten Staaten zählen.

Nähere Informationen zu der Anlagepolitik von Candriam in Bezug auf Ausschlüsse entnehmen Sie bitte der Website der Verwaltungsgesellschaft über den nachfolgenden Link:

<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriampolicies/exclusion-policy.pdf>

Auf der Grundlage verschiedener aufgeführter Analyseelemente (ESG-Analyse, Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Tätigkeiten) wird das untersuchte Anlageuniversum um mindestens 20 % reduziert.

Zur ordentlichen Portfolioverwaltung kann der Teilfonds auf verschiedene Techniken und Finanzinstrumente, wie beispielsweise Optionen, Futures und/oder Forwards zurückgreifen.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass Finanzderivate größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Basiswerte.

Nähere Informationen zu den ESG-Aspekten entnehmen Sie bitte dem Transparenzkodex:

<https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>

d) Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung

Der Teilfonds kann bis zu 50 % (zuvor: 100 %) des Nettovermögens des Portfolios im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften anlegen. Der erwartete Anteil bleibt unverändert und variiert in der Regel zwischen 25 % und 50 %.

e) Grad der Abweichung zwischen der Zusammensetzung des Portfolios und der Zusammensetzung des Index

Da der Teilfonds aktiv verwaltet wird, verfolgt er weder das Ziel, in alle Bestandteile des Index anzulegen noch die Gewichtungen des Index abzubilden. Unter normalen Marktbedingungen ist der erwartete Tracking Error des Teilfonds hoch, d. h. er liegt über 4 % (zuvor: zwischen 2 und 6 %).

f) Anwendbare Risikofaktoren:

Die für den Teilfonds geltenden Risikofaktoren sind folgende:

- Aktienrisiko
- Währungsrisiko
- Risiko in Verbindung mit derivativen Finanzinstrumenten
- Ausfallrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Risiko von Änderungen des Referenzindex durch den Indexanbieter
- Risiko der Änderung der Rahmenbedingungen
- ESG-Investmentrisiko

Diese Änderungen treten am **8. März 2021** in Kraft.

Anteilinhaber des Teilfonds Candriam Equities L EMU, die mit den vorstehend erläuterten Änderungen nicht einverstanden sind, haben innerhalb eines Monats ab dem **5. Februar 2021** die Möglichkeit, ihre Anteile gebührenfrei zur Rücknahme einzureichen.

2/ Voraussetzungen für den PEA erfüllt

Die Anteilinhaber der Teilfonds **Candriam Equities L Europe Innovation** und **Candriam Equities L Europe Optimum Quality** werden darauf hingewiesen, dass diese Teilfonds die Voraussetzungen für den PEA, wie im Kapitel Besteuerung des Prospekts erläutert, **bis zum 30. September 2021** weiterhin erfüllen.

CANDRIAM EQUITIES L

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen Rechts

5, Allée Scheffer

L-2520 Luxemburg

Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg Nr. B-47449

Der Prospekt vom **8. März 2021**, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind kostenfrei in Papierform am Sitz der SICAV und deutschen Zahl- und Informationsstelle (Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg) erhältlich oder im Internet abrufbar unter: www.candriam.com.

Der Verwaltungsrat