



# Cleome Index

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
(SICAV)

Luxemburg

## PROSPEKT

---

Zeichnungen erfolgen ausschließlich auf der Grundlage dieses Prospekts, welcher nur gültig ist in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und darüber hinaus mit dem letzten Halbjahresbericht, sofern dieser nach dem letzten Jahresbericht ausgegeben wurde. Diese Dokumente sind wesentliche Bestandteile dieses Prospekts.

---

1. Juli 2022



## Vorbemerkungen

---

CLEOME INDEX (nachfolgend die »SICAV«) ist im amtlichen Verzeichnis der Organismen für gemeinsame Anlagen (nachfolgend »OGA«) nach Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (nachfolgend das »Gesetz«) eingetragen und erfüllt die Bedingungen im Sinne der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG in der geänderten Fassung (nachfolgend die »Richtlinie 2009/65/EG«).

Diese Eintragung besagt jedoch nicht, dass die Aufsichtsbehörde den Inhalt dieses Verkaufsprospekts (nachfolgend der »Prospekt«) oder die Qualität der von der SICAV angebotenen und gehaltenen Wertpapiere positiv bewertet. Jede entgegengesetzte Behauptung ist nicht genehmigt und ungesetzlich.

Es ist nicht erlaubt, diesen Prospekt zum Zwecke des Verkaufsangebots oder der Verkaufsaufforderung in irgendeinem Land oder unter irgendwelchen Umständen zu benutzen, in denen ein solches Angebot oder eine derartige Aufforderung nicht gestattet sind.

Die Anteile dieser SICAV sind und werden in den Vereinigten Staaten von Amerika nach dem US Securities Act von 1933 (in der geänderten Fassung) (»Securities Act von 1933«) nicht registriert oder kraft eines anderen Gesetzes der Vereinigten Staaten zugelassen. Diese Anteile dürfen weder in den Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich ihrer Territorien und Besitzungen) angeboten, verkauft oder übertragen werden noch direkt oder indirekt einer US-Person (im Sinne der Regulation S des United States Securities Act von 1933 und vergleichbarer Vorschriften und der Regulation 4.7 des »U.S. Commodity Exchange Act«) zugute kommen.

Die Zeichner von Anteilen des Fonds können dazu angehalten werden, eine schriftliche Bescheinigung einzureichen, anhand der bestätigt wird, dass sie keine US-Personen sind. Sollten die Anteilhaber US-Personen werden, müssen sie dies der Verwaltungsgesellschaft unverzüglich mitteilen und sie sind dazu verpflichtet, ihre Anteile an Nicht-US-Personen abzutreten bzw. zu veräußern. Die SICAV behält sich das Recht vor, alle Anteile zurückzukaufen, die sich im unmittelbaren oder mittelbaren Eigentum einer US-Person befinden oder befinden werden oder die von Personen gehalten werden, für die der Anteilsbesitz rechtswidrig ist oder deren Anteilsbesitz die Interessen der SICAV beeinträchtigt.

**Ungeachtet des Vorstehenden behält sich die SICAV jedoch das Recht vor, Privatplatzierungen dieser Anteile bei einer begrenzten Anzahl von US Personen durchzuführen, soweit dies gemäß dem geltenden US-Recht zulässig ist.**

Zudem müssen Finanzinstitute, die die Vorschriften des Programms FATCA (»Foreign Account Tax Compliance Act« der USA, wie im »Hiring Incentives to Restore Employment Act« [»HIRE Act«] enthalten, sowie die dazugehörigen Durchführungsbestimmungen und die entsprechenden analogen Bestimmungen eines Partnerlandes, das mit den Vereinigten Staaten ein »Intergovernmental Agreement« abgeschlossen hat) nicht einhalten (»non compliant«), damit rechnen, dass ihre Anteile bei Inkrafttreten dieses Programms zwangsweise zurückgekauft werden.

Die Anteile der SICAV dürfen weder einem Pensionsplan, der dem US-amerikanischen Gesetz zum Schutz von Pensionsplänen (»Employee Retirement Income Security Act of 1974« bzw. ERISA) unterliegt, angeboten noch an diesen veräußert oder übertragen werden. Des Weiteren ist es untersagt, die Anteile dieser SICAV irgendeinem sonstigen US-amerikanischen Pensionsplan oder einem individuellen US-amerikanischen Sparplan zur Altersabsicherung (IRA) anzubieten, sie an diesen zu veräußern oder zu übertragen. Auch ein Angebot, ein Verkauf oder eine Übertragung der Anteile dieser SICAV an einen Treuhänder oder eine sonstige natürliche oder juristische Person mit einem Verwaltungsmandat für die Aktiva eines Pensionsplans oder eines individuellen US-amerikanischen Sparplans zur Altersabsicherung (zusammen als »Anlageverwalter von US-amerikanischen Pensionsplänen« bzw. »U.S. benefit plan investor« bezeichnet) ist nicht gestattet. Die Zeichner von Anteilen der SICAV können dazu angehalten werden, eine schriftliche Bescheinigung einzureichen, anhand der bestätigt wird, dass sie keine Anlageverwalter von US-amerikanischen Pensionsplänen sind. Sollten die Anteilhaber Anlageverwalter von US-amerikanischen Pensionsplänen sein oder werden, so müssen sie dies der SICAV unverzüglich mitteilen, und sie werden dazu verpflichtet, ihre Anteile an Anlageverwalter von nicht US-amerikanischen Pensionsplänen zu veräußern. Die SICAV behält sich das Recht vor, alle Anteile zurückzukaufen, die sich im unmittelbaren oder mittelbaren Eigentum eines



Anlageverwalters von US-amerikanischen Pensionsplänen befinden oder befinden werden. Ungeachtet des Vorstehenden behält sich die SICAV jedoch das Recht vor, Privatplatzierungen dieser Anteile bei einer begrenzten Anzahl Anlageverwalter von US-amerikanischen Pensionsplänen durchzuführen, soweit dies gemäß dem geltenden US-Recht zulässig ist.

Niemand darf andere Auskünfte als diejenigen erteilen, die im Prospekt sowie in den darin erwähnten Dokumenten, welche dem Publikum zur Einsicht zur Verfügung stehen, enthalten sind. Zeichnungen, die auf der Grundlage von Angaben oder Informationen erfolgen, die nicht in diesem Prospekt enthalten sind oder die mit diesen nicht übereinstimmen, erfolgen auf Gefahr des Zeichners.

Der Verwaltungsrat übernimmt die Verantwortung für die Genauigkeit der Informationen, die in diesem Prospekt am Tag seiner Ausgabe enthalten sind.

Weder die Aushändigung dieses Prospekts noch das Angebot, die Ausgabe oder der Verkauf von Anteilen der SICAV stellen eine Zusicherung dar, dass die in diesem Prospekt gemachten Angaben zu irgendeinem Zeitpunkt nach dem Tag der Ausgabe dieses Prospekts noch zutreffend sind. Wichtige Änderungen werden zum gegebenen Zeitpunkt in einer aktualisierten Prospektauflage bekannt gegeben. Es wird potenziellen Zeichnern daher empfohlen, sich bei der SICAV zu erkundigen, ob ein neuerer Prospekt veröffentlicht worden ist.

In den Jahres- und Halbjahresberichten sowie in der Satzung der SICAV finden Sie zusätzliche Informationen, die über die in diesem Prospekt enthaltenen Angaben hinausgehen. Diese vorgenannten Dokumente sind am Gesellschaftssitz der SICAV oder über Ihren persönlichen Ansprechpartner erhältlich.

Jede Bezugnahme in diesem Prospekt:

- auf die Bezeichnung »Mitgliedstaat« bezieht sich auf einen Mitgliedstaat der Europäischen Union. Den Mitgliedstaaten der Europäischen Union gleichgestellt werden die Staaten, die das Abkommen über den Europäischen Wirtschaftsraum unterzeichnet haben, jedoch nicht Mitglied der Europäischen Union sind, innerhalb der in diesem Abkommen und den entsprechenden Gesetzen festgesetzten Einschränkungen;
- auf »EUR« bezieht sich auf die Währung der an der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion teilnehmenden Länder;
- auf »Bankgeschäftstag« bezieht sich auf jeden vollen Bankgeschäftstag in Luxemburg. Zur Klarstellung: Der 24. Dezember wird nicht als Bankgeschäftstag erachtet.
- auf »USD« bezieht sich auf die Währung der Vereinigten Staaten von Amerika.

Es wird künftigen Zeichnern und Käufern von Anteilen der SICAV empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Folgen, die gesetzlichen Erfordernisse und jegliche Devisenbeschränkungen oder -bestimmungen, die sich aus den Gesetzen ihres Herkunfts-, Wohnsitz- oder Aufenthaltslandes ergeben und eine Auswirkung auf die Zeichnung, den Erwerb, den Besitz oder den Verkauf von Anteilen der SICAV haben können, zu informieren.

**Wir weisen die Anleger darauf hin, dass die Anlagepolitik der verschiedenen Teilfonds der SICAV darauf beruht, die Zusammensetzung eines Aktien- oder Schuldtitelindex nachzubilden, und dass sich folglich ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte auf Wertpapiere konzentrieren könnte, die von ein und demselben Emittenten ausgegeben werden.**

Um die von den Anlegern gewünschten Dienstleistungen zu erbringen und um ihre Pflichten aus den geltenden Gesetzen und Verordnungen zu erfüllen, sammelt, speichert und verarbeitet die Verwaltungsgesellschaft die personenbezogenen Daten von Anlegern auf elektronischem oder sonstigem Wege. Dies erfolgt gemäß den Vorschriften des luxemburgischen Gesetzes zum Schutz natürlicher Personen bei der Verarbeitung personenbezogener Daten sowie gemäß jeglicher sonstiger anwendbarer Gesetze und lokaler Verordnungen (in der jeweils geltenden Fassung), einschließlich der Datenschutz-Grundverordnung (EU) 2016/679 (nachfolgend die »Datenschutz-Grundverordnung«) nach deren Inkrafttreten. Die personenbezogenen Daten von Anlegern, die von der Verwaltungsgesellschaft verarbeitet werden, umfassen insbesondere den Namen, die Kontaktdaten (einschließlich der postalischen oder elektronischen Adresse), die Steueridentifikationsnummer (IdNr.), die Bankverbindung, den investierten und in der SICAV gehaltenen Betrag (die »personenbezogenen Daten«). Jeder Anleger kann nach eigenem Ermessen die Bereitstellung seiner personenbezogenen Daten an die



Verwaltungsgesellschaft verweigern. In diesem Fall kann die Verwaltungsgesellschaft einen Antrag auf Zeichnung von Anteilen ablehnen. Jeder Anleger hat das Recht: (i) seine personenbezogenen Daten einzusehen (in bestimmten Fällen einschließlich in einem gängigen, maschinenlesbaren Format); (ii) zu erwirken, dass seine personenbezogenen Daten berichtigt werden (sollten diese fehlerhaft oder unvollständig sein); (iii) zu erwirken, dass seine personenbezogenen Daten gelöscht werden, wenn deren Verarbeitung durch die Verwaltungsgesellschaft oder die SICAV nicht länger rechtmäßig begründet ist; (iv) zu erwirken, dass die Verarbeitung seiner personenbezogenen Daten eingeschränkt wird; (v) der Verarbeitung seiner personenbezogenen Daten durch die Verwaltungsgesellschaft unter bestimmten Umständen zu widersprechen; (vi) durch ein an die Anschrift ihres Gesellschaftssitzes adressiertes Schreiben an die Verwaltungsgesellschaft bei der zuständigen Kontrollbehörde eine Beschwerde einzureichen. Die Verarbeitung personenbezogener Daten erfolgt vor allem für die Ausführung von Anträgen auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen, die Zahlung von Dividenden an die Anleger, die Verwaltung der Konten, das Management von Kundenbeziehungen, die Kontrolle übermäßiger Handelsgeschäfte und des Markttings, die steuerliche Identifikation gemäß den in Luxemburg oder in anderen Ländern geltenden Gesetzen und Verordnungen (einschließlich der Gesetze und Verordnungen in Verbindung mit dem FATCA- und dem CRS-Programm [»CRS« steht für »Common Reporting Standard« bzw. für den gemeinsamen Standard für meldepflichtige Finanzinformationen; er bezeichnet den von der OECD ausgearbeiteten und insbesondere durch die Richtlinie 2014/107/EU eingeführten Standard für den automatischen Austausch von Informationen über Finanzkonten zu fiskalpolitischen Zwecken]) sowie für die Anwendung der geltenden Vorschriften zum Kampf gegen die Geldwäsche. Die Verarbeitung der von den Anlegern bereitgestellten personenbezogenen Daten erfolgt darüber hinaus zur Führung des Anteilhaberregisters der SICAV. Außerdem können die personenbezogenen Daten für die Kundenwerbung verwendet werden. Jeder Anleger hat das Recht, der Verwendung seiner personenbezogenen Daten für die Zwecke der Kundenwerbung durch schriftliche Mitteilung an die SICAV zu widersprechen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anleger um deren Einwilligung bitten, deren personenbezogene Daten zu bestimmten Anlässen, wie beispielsweise zu Marketingzwecken, zu sammeln bzw. zu verarbeiten. Die Anleger können ihre Einwilligung jederzeit wieder zurückziehen. Die Verarbeitung von personenbezogenen Daten der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft erfolgt zudem, wenn diese Verarbeitung erforderlich ist, um ihrem Auftrag als Verwaltungsgesellschaft gegenüber den betreffenden Anlegern gerecht zu werden, oder wenn dies per Gesetz verlangt wird, beispielsweise, wenn die SICAV hierzu von staatlichen Funktionsträgern oder anderen Regierungsbeamten aufgefordert wird. Des Weiteren verarbeitet die Verwaltungsgesellschaft die personenbezogenen Daten der Anleger, wenn sie diesbezüglich ein berechtigtes Interesse hat und die Rechte der Anleger auf den Schutz ihrer personenbezogenen Daten nicht Vorrang vor diesem Interesse haben. So hat die SICAV beispielsweise ein berechtigtes Interesse daran, sein ordnungsgemäßes Funktionieren sicherzustellen.

Die personenbezogenen Daten können Tochtergesellschaften und Dritten mit Sitz in der Europäischen Union, die an den Geschäftstätigkeiten der SICAV beteiligt sind, übertragen werden. Hierzu zählen insbesondere die Verwaltungsgesellschaft, die Zentralverwaltung, die Depotbank, die Übertragungsstelle und die Vertriebsstelle. Darüber hinaus können die personenbezogenen Daten Unternehmen übertragen werden, deren Sitz sich außerhalb der Europäischen Union befindet und die Datenschutzgesetzen unterliegen, die unter Umständen nicht das gleiche Datenschutzniveau garantieren. Durch das Zeichnen von Anteilen erklärt sich ein Anleger ausdrücklich mit der Übertragung seiner personenbezogenen Daten an die vorgenannten Unternehmen sowie mit deren Verarbeitung durch diese Unternehmen, einschließlich Unternehmen mit Sitz außerhalb der Europäischen Union und insbesondere mit Sitz in Ländern, die unter Umständen nicht das gleiche Datenschutzniveau garantieren, einverstanden. Gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften können die Verwaltungsgesellschaft oder die SICAV personenbezogene Daten auch an Dritte, wie beispielsweise Regierungs- oder Regulierungsbehörden, einschließlich Steuerbehörden, innerhalb oder außerhalb der Europäischen Union übertragen. Vor allem können die personenbezogenen Daten den luxemburgischen Steuerbehörden offengelegt werden, während diese in Ausübung ihrer Funktion als Verantwortliche für die Datenverarbeitung die personenbezogenen Daten wiederum den Steuerbehörden anderer Länder offenlegen können. Auf an den Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft adressierte Anfrage an die SICAV erhalten Anleger ausführlichere Informationen über die Art und Weise, in der die SICAV die Übertragung von personenbezogenen Daten gemäß der DSGVO sicherstellt. Vorbehaltlich der gesetzlich vorgeschriebenen Aufbewahrungsfrist werden die personenbezogenen Daten lediglich für den zwecks Datenverarbeitung erforderlichen Zeitraum gespeichert.

Die SICAV weist den Anleger zudem darauf hin, dass Anleger ihre Anlegerrechte (insbesondere das



Recht auf Teilnahme an den Hauptversammlungen der Anteilhaber) nur dann in vollem Umfang direkt gegenüber der SICAV ausüben können, wenn sie persönlich und auf eigenen Namen im Anteilhaberregister der SICAV eingetragen sind. Anleger, die über einen Finanzintermediär in die SICAV investieren, der in seinem Namen, jedoch für Rechnung des Anlegers in die SICAV investiert, können bestimmte Rechte, die mit der Eigenschaft als Anteilhaber verbunden sind, möglicherweise nicht direkt gegenüber der SICAV ausüben. Es wird dem Anleger daher empfohlen, sich über seine Rechte zu informieren.

## Inhalt

---

VORBEMERKUNGEN .....	2
INHALT .....	6
1. ADMINISTRATION .....	7
2. ALLGEMEINE MERKMALE DER SICAV .....	10
3. LEITUNG UND VERWALTUNG .....	12
4. DEPOTBANK .....	16
5. ANLAGEZIELE .....	17
6. ANLAGEPOLITIK .....	18
7. ANLAGEBESCHRÄNKUNGEN .....	26
8. RISIKOFAKTOREN .....	33
9. RISIKOMANAGEMENT .....	38
10. ANTEILE .....	39
11. NOTIERUNG DER ANTEILE .....	39
12. AUSGABE VON ANTEILEN SOWIE ZEICHNUNGS- UND ZAHLUNGSVERFAHREN .....	39
13. RÜCKNAHME VON ANTEILEN .....	40
14. UMTAUSCH VON ANTEILEN .....	41
15. MARKTTIMING UND LATE TRADING .....	42
16. BEKÄMPFUNG VON GELDWÄSCHE UND TERRORISMUSFINANZIERUNG .....	42
17. NETTOINVENTARWERT .....	43
18. VORÜBERGEHENDE AUSSETZUNG DER BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTS ...	46
19. VERWENDUNG DER ERGEBNISSE .....	47
20. TRENNUNG DER VERBINDLICHKEITEN DER EINZELNEN TEILFONDS .....	49
21. BESTEUERUNG .....	49
22. HAUPTVERSAMMLUNGEN DER ANTEILINHABER .....	50
23. SCHLIEßUNG, VERSCHMELZUNG UND AUFSPALTUNG VON TEILFONDS, ANTEILSKLASSEN ODER ANTEILSKATEGORIEN – LIQUIDATION DER SICAV .....	50
24. GEBÜHREN UND KOSTEN .....	52
25. MITTEILUNGEN AN DIE ANTEILINHABER .....	54
26. INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND .....	55
TECHNISCHE BESCHREIBUNG CLEOME INDEX EMU EQUITIES .....	57
TECHNISCHE BESCHREIBUNG CLEOME INDEX EURO CORPORATE BONDS .....	61
TECHNISCHE BESCHREIBUNG CLEOME INDEX EURO GOVERNMENT BONDS .....	65
TECHNISCHE BESCHREIBUNG CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS .....	69
TECHNISCHE BESCHREIBUNG CLEOME INDEX EURO SHORT TERM BONDS .....	73
TECHNISCHE BESCHREIBUNG CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES .....	77
TECHNISCHE BESCHREIBUNG CLEOME INDEX USA EQUITIES .....	81
TECHNISCHE BESCHREIBUNG CLEOME INDEX WORLD EQUITIES .....	85



## 1. Administration

---

**Verwaltungsrat:** Vorsitzender

**Tanguy de VILLENFAGNE**  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam – Belgian Branch

Mitglieder

**Thierry BLONDEAU**  
Independent Director

**Isabelle CABIE**  
Global Head of Corporate Sustainability  
Candriam – Belgian Branch

**Catherine DELANGHE**  
Independent Director

**Vincent HAMELINK**  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam – Belgian Branch

**Myriam VANNESTE**  
Global Head of Product Management  
Candriam – Belgian Branch

**Gesellschaftssitz:** 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

**Depotbank:** **CACEIS Bank, Luxembourg Branch**  
5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

**Verwaltungsgesellschaft:** **Candriam**  
SERENITY - Bloc B  
19-21 route d'Arlon  
L-8009 Strassen

Verwaltungsrat

Vorsitzende

**Yie-Hsin Hung**

Chairman and Chief Executive Officer  
New York Life Investment Management Holdings LLC  
Senior Vice President  
New York Life Insurance Company

Mitglieder

- **Jean-Yves Maldague**  
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied  
Candriam
- **Naïm Abou-Jaoudé**  
Chief Executive Officer  
Candriam



- **John M. Grady**  
Senior Managing Director  
New York Life Investment Management Holdings LLC  
Senior Vice President  
New York Life Insurance Company
- **Anthony Malloy**  
Executive Vice President und Chief Investment Officer  
New York Life Insurance Company  
Chief Executive Officer  
NYL Investors LLC
- **Frank Harte**  
Senior Managing Director, Chief Financial Officer & Treasurer  
New York Life Investment Management Holdings LLC  
Senior Vice President  
New York Life Insurance Company
- **Vincent Hamelink**  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam – Belgian Branch

#### Vorstand

#### Vorsitzender

#### **Jean-Yves Maldague**

Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied  
Candriam

#### Mitglieder

- **Naïm Abou-Jaoudé**, Verwaltungsratsmitglied und Direktor
- **Alain Peters**, Direktor
- **Tanguy de Villenfagne**, Direktor
- **Pascal Dequenne**, Direktor
- **Renato Guerriero**, Direktor

Die Portfolioverwaltungsfunktion wird direkt von Candriam und/oder von einer oder mehreren ihrer Niederlassungen:

- **Candriam – Belgian Branch**  
Avenue des Arts 58 – B-1000 Brüssel
- **Candriam – Succursale française**  
40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08
- **Candriam – UK Establishment**  
Aldersgate Street 200, London EC1A 4 HD

Wertpapierleih- und -verleihgeschäfte werden von Candriam und/oder von einer oder mehreren ihrer Niederlassungen sichergestellt und sind zum Teil übertragen an:

**CACEIS Bank, Luxembourg Branch**  
5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg





Die Funktionen der **Verwaltungs-** und **Domizilierungsstelle** wurden übertragen auf:

**CACEIS Bank, Luxembourg Branch**  
5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

Die Funktionen der **Transferstelle** (einschließlich der **Registerführung**) wurden übertragen auf:

**CACEIS Bank, Luxembourg Branch**  
5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

**Abschlussprüfer: PricewaterhouseCoopers**

2 rue Gerhard Mercator, BP 1443, L – 1014 Luxemburg



## 2. Allgemeine Merkmale der SICAV

---

CLEOME INDEX ist eine Société Anonyme (Aktiengesellschaft), die am 28. Oktober 1999 in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer gegründet wurde. Sie unterliegt dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (in der geänderten Fassung) sowie Teil I des Gesetzes.

Die SICAV ist unter der Nummer B-72234 im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg eingetragen. Ihre Satzung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt und am 8. Dezember 1999 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht worden. Die Satzung wurde letztmals am 1. Juli 2022 geändert, und die entsprechenden Änderungen werden im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (nachfolgend »RESA«) veröffentlicht.

Die koordinierte Satzung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt worden.

Die SICAV ist eine SICAV mit mehreren Teilfonds. Als solche setzt sie sich aus mehreren Teilfonds zusammen, wobei jeder Teilfonds ein gesondertes, ihm spezifisches aktives und passives Sondervermögen darstellt und eine eigene Anlagepolitik verfolgt.

Jeder Teilfonds verfolgt eine besondere Anlagepolitik und hat eine eigene Referenzwährung. Die Zeichner haben die Möglichkeit, unter den verschiedenen Teilfonds denjenigen zu wählen, dessen Anlagestrategie und Referenzwährung ihren Anlagezielen und ihrer Risikobereitschaft am besten entsprechen.

Jeder Teilfonds kann verschiedene Anteilklassen anbieten, die in der jeweiligen diesem Prospekt beiliegenden technischen Beschreibung (die »technische Beschreibung«) angegeben sind. Die einzelnen Anteilklassen unterscheiden sich in ihrer Ausschüttungspolitik (Anteile mit Thesaurierung der Erträge bzw. Anteile mit Ausschüttung der Erträge in Form von Dividenden) oder in der Anlegerzielgruppe und/oder in der Höhe der Zeichnungs- oder Verwaltungsgebühren und/oder in ihrer jeweiligen Referenzwährung oder auch hinsichtlich anderer Merkmale.

Zudem kann jede Anteilklasse eine spezifische Absicherungspolitik verfolgen – wie jeweils in der technischen Beschreibung des betreffenden Teilfonds angegeben – und zwar:

- **Absicherung gegenüber den Schwankungen der Referenzwährung:** Zweck dieser Absicherung ist es, die Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung des Teilfonds und der Währung, auf die die betreffende Anteilklasse lautet, zu verringern. Mithilfe dieser Absicherungsart soll eine Performance erzielt werden (die insbesondere um die Zinsunterschiede zwischen den beiden Währungen bereinigt wurde), die einen angemessenen Vergleich zwischen der Klasse mit Absicherung und der entsprechenden auf die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Klasse zulässt. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilklasse durch Hinzufügung des Suffixes **H** gekennzeichnet.
- **Absicherung gegenüber dem Wechselkursrisiko der unterschiedlichen Vermögenswerte, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt:** Zweck dieser Absicherung ist es, die Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen, auf die die einzelnen Vermögenswerte des Teilfonds lauten, und der Währung, auf die die betreffende Anteilklasse lautet, zu verringern. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilklasse durch Hinzufügung des Suffixes **AH** gekennzeichnet.

Ziel dieser beiden Absicherungsarten ist die Verringerung des Wechselkursrisikos.

Die Anleger sollten sich jedoch darüber bewusst sein, dass die durchgeführten Absicherungsgeschäfte keinen vollkommenen und dauerhaften Schutz bieten und sie folglich das Wechselkursrisiko nicht vollständig neutralisieren. Daher können Performanceunterschiede nicht ausgeschlossen werden.

Jegliche Gewinne/Verluste aus Absicherungsgeschäften werden jeweils von den Anteilhabern der



betreffenden Klassen getragen.

Es liegt in der Natur eines Umbrellafonds, dass Anleger die Möglichkeit haben, zwischen verschiedenen Teilfonds zu wählen oder später von einem Teilfonds in einen anderen zu wechseln, wobei die Bestimmungen über den Mindestbesitz des neuen Teilfonds zu beachten sind.

Jeder Teilfonds wird als gesonderte Rechtspersönlichkeit mit eigenen Vermögenswerten, Erträgen, Kosten, Wertsteigerungen und Wertminderungen behandelt.

Anlegern stehen zurzeit folgende Teilfonds zur Verfügung:

- **Cleome Index EMU Equities, Referenzwährung: EUR**
- **Cleome Index Euro Corporate Bonds, Referenzwährung: EUR**
- **Cleome Index Euro Government Bonds, Referenzwährung: EUR**
- **Cleome Index Euro Long Term Bonds, Referenzwährung: EUR**
- **Cleome Index Euro Short Term Bonds, Referenzwährung: EUR**
- **Cleome Index Europe Equities, Referenzwährung: EUR**
- **Cleome Index USA Equities, Referenzwährung: USD**
- **Cleome Index World Equities, Referenzwährung: EUR**

Gegenwärtig können die Teilfonds folgende Anteilklassen anbieten:

- Klasse C, die natürlichen und juristischen Personen angeboten wird.
- Klasse I, die ausschließlich institutionellen Anlegern zugänglich ist.
- Klasse P, die nur für folgende Anleger zugänglich ist: (i) Pensionsfonds oder ähnliche Anlageformen, die auf Initiative eines oder mehrerer Arbeitgeber zugunsten ihrer Angestellten errichtet wurden, und (ii) Gesellschaften eines oder mehrerer Arbeitgeber, die von ihnen zurückbehaltene Mittel anlegen, um für ihre Angestellten Ruhestandsleistungen zu erbringen. Der Mindestersterzeichnungsbetrag beträgt 15.000.000 EUR.
- Klasse R, die Finanzintermediären (einschließlich Vertriebspartnern und Plattformen) vorbehalten ist:
  - die gesonderte Vereinbarungen mit ihren Kunden bezüglich der Bereitstellung von Wertpapierdienstleistungen hinsichtlich des Teilfonds geschlossen haben; und
  - denen es untersagt ist, für die Bereitstellung der oben genannten Wertpapierdienstleistungen von der Verwaltungsgesellschaft, in Übereinstimmung mit ihren geltenden Rechts- und Verwaltungsvorschriften oder aufgrund von Vereinbarungen mit ihren Kunden, Gebühren, Provisionen oder sonstige finanzielle Vergünstigungen zu anzunehmen und zu verwahren.
- Klasse R2:
  - die bestimmten von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten ist, und für die bei einer Investition in diese Anteilkategorie keinerlei Gebühren an eine Konzerngesellschaft der Candriam-Gruppe anfallen, sofern die Investition in die Anteile im Rahmen eines Mandats erfolgt;
  - die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten OGA vorbehalten ist.
- Klasse S, die ausschließlich institutionellen Anlegern zugänglich ist, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden, für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag von 50.000.000 EUR (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Anteilklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt (wobei der Verwaltungsrat der SICAV diesen Mindestbetrag unter



Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern kann).

- Klasse V, die ausschließlich institutionellen Anlegern zugänglich ist, die den in den technischen Beschreibungen genannten Mindestanlagebetrag zeichnen.
- Klasse V2, eine Anteilklasse ohne Performancegebühr, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten institutionellen oder professionellen Anlegern, Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten ist, und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag in Höhe von 30.000.000 EUR bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Anteilklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt (wobei der Verwaltungsrat diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern kann).
- Klasse Y, die ausschließlich speziell von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten institutionellen Anlegern vorbehalten ist.
- Klasse Z:
  - die institutionellen oder professionellen Anlegern vorbehalten ist, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden. Die Portfolioverwaltungstätigkeit für diese Anteilklasse wird direkt über einen mit dem Anleger geschlossenen Verwaltungsvertrag vergütet. Daher wird auf die Vermögenswerte dieser Anteilklasse keine Portfolioverwaltungsgebühr erhoben;
  - die OGA vorbehalten ist, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden und die von einer Konzerngesellschaft der Candriam-Gruppe verwaltet werden;

Sollte ein Anleger die Zugangsvoraussetzungen für eine Anteilklasse, in die er investiert hat, nicht länger erfüllen, kann der Verwaltungsrat jegliche erforderlichen Maßnahmen ergreifen und gegebenenfalls den Umtausch der betreffenden Anteile in Anteile einer geeigneten anderen Anteilklasse vornehmen.

Der Verwaltungsrat der SICAV kann weitere Teilfonds oder Anteilklassen auflegen, deren Anlagepolitik und Angebotsbedingungen zu gegebener Zeit durch Aktualisierung dieses Prospekts und Unterrichtung der Anleger über die Presse, wie dies der Verwaltungsrat für angebracht hält, mitgeteilt werden.

Darüber hinaus ist er befugt, zu einem von ihm festgelegten Zeitpunkt einen oder mehrere Teilfonds zu schließen. In diesem Fall sind die Anleger über die Presse zu informieren und dieser Prospekt entsprechend zu aktualisieren.

Der Verwaltungsrat der SICAV legt die Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds fest.

Das Kapital der SICAV entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert und wird durch voll eingezahlte Anteile ohne Nennwert repräsentiert. Kapitaländerungen erfolgen von Rechts wegen ohne Veröffentlichung und Eintragung im Handels- und Gesellschaftsregister, wie dies für Kapitalerhöhungen und -herabsetzungen bei einer Société Anonyme vorgesehen ist. Das Mindestkapital der SICAV beträgt 1.250.000 EUR.

Die SICAV ist eine so genannte »offene« Investmentgesellschaft. Dies bedeutet, dass die Anteile ihrer einzelnen Teilfonds auf Anfrage der Anleger mindestens zweimal pro Monat zu einem Preis ausgegeben und zurückgenommen werden können, der auf dem Nettoinventarwert pro Anteil basiert.

### 3. Leitung und Verwaltung

---

#### 3.1 Verwaltungsrat der SICAV

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die allgemeine Ausrichtung der SICAV verantwortlich.



Der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft können jegliche Handlung im Rahmen der Geschäftsführung und der Verwaltung für Rechnung der SICAV vornehmen, insbesondere den Kauf, den Verkauf, die Zeichnung oder den Austausch sämtlicher Wertpapiere, und sämtliche Rechte ausüben, die direkt oder indirekt mit den Vermögenswerten der SICAV verbunden sind.

### **3.2 Domizilierung**

Die SICAV und die CACEIS Bank, Luxembourg Branch, haben auf unbestimmte Dauer einen Domizilierungsvertrag geschlossen.

Im Rahmen dieses Vertrags bietet die CACEIS Bank, Luxembourg Branch, der SICAV den Gesellschaftssitz, die Geschäftsadresse sowie die sonstigen in Verbindung mit einer Domizilierung stehenden Dienstleistungen.

Unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten kann die SICAV die Funktionen der CACEIS Bank, Luxembourg Branch, als Domizilierungsstelle schriftlich kündigen, und Letztere kann ihre Funktionen unter Einhaltung derselben Bedingungen kündigen.

### **3.3 Verwaltungsgesellschaft**

Candriam (nachfolgend die »Verwaltungsgesellschaft«) eine Kommanditgesellschaft auf Aktien (Société en Commandite par Actions) mit Gesellschaftssitz in L-8009 Strassen, 19-21 route d'Arlon, SERENITY - Bloc B, wurde gemäß einem unbefristeten Vertrag zwischen der SICAV und der Verwaltungsgesellschaft von der SICAV zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV bestellt. Dieser Vertrag kann von beiden Parteien schriftlich unter Einhaltung einer Frist von 90 Tagen gekündigt werden.

Candriam (vormals Candriam Luxembourg) wurde am 10. Juli 1991 in Luxemburg gegründet. Sie hat ihre Verwaltungstätigkeit am 1. Februar 1999 aufgenommen und ist eine Tochtergesellschaft der Candriam Group, die zur Gruppe New York Life Insurance Company gehört.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde im Sinne von Kapitel 15 des Gesetzes als Verwaltungsgesellschaft genehmigt und ist ermächtigt, die gemeinsame Verwaltung von Wertpapierbeständen vorzunehmen sowie als Verwalterin von Anlageportfolios und als Anlageberaterin zu agieren. Ihre Satzung wurde zuletzt am 1. Juli 2022 geändert, und die entsprechenden Änderungen wurden im Mémorial C (Recueil des Sociétés et Associations) veröffentlicht. Ein Exemplar der koordinierten Satzung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt worden.

Die Verwaltungsgesellschaft ist unter der Nummer B 37.647 im Handels- und Gesellschaftsregister von und zu Luxemburg eingetragen. Sie wurde auf unbestimmte Dauer errichtet. Ihr Geschäftsjahr endet am 31. Dezember jedes Jahres.

#### **3.3.1 Aufgaben und Pflichten**

Im Rahmen der Realisierung ihres Gesellschaftszweckes verfügt die Verwaltungsgesellschaft über die umfassendsten Befugnisse in Bezug auf die Leitung und die Verwaltung der SICAV im Einklang mit ihrer Satzung. Sie ist für die Portfolioverwaltung, für administrative Tätigkeiten (als Verwaltungs- und Übertragungsstelle sowie als Registerführerin) sowie für den Vertrieb der SICAV verantwortlich.

Nach dem Gesetz ist die Verwaltungsgesellschaft befugt, ihre Funktionen, Befugnisse und Obliegenheiten ganz oder teilweise auf eine andere Person oder Gesellschaft zu übertragen, die sie für geeignet erachtet. In diesem Fall ist dieser Prospekt im Vorhinein entsprechend zu aktualisieren. Die Verwaltungsgesellschaft bleibt jedoch für sämtliche Handlungen, die von ihren Vertretern vorgenommen werden, voll verantwortlich.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Ausübung ihrer verschiedenen Funktionen durch sie selbst oder durch die von ihr beauftragten Stellen Gebühren, die in der jeweiligen technischen Beschreibung im Prospekt näher erläutert werden. Weitere Informationen über die Gebühren, die an die Verwaltungsgesellschaft oder die von ihr beauftragten Stellen für ihre Tätigkeiten gezahlt werden,



finden die Anleger in den Jahresberichten der SICAV.

Das Verzeichnis der Gesellschaften, die von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, ist auf einfache Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### **3.3.1.1 Portfolioverwaltung**

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die Anlagepolitik der verschiedenen Teilfonds der SICAV verantwortlich. Er hat die Verwaltungsgesellschaft mit der Umsetzung der Anlagepolitik der verschiedenen Teilfonds beauftragt.

Die Verwaltungsgesellschaft gewährleistet direkt und/oder über eine oder mehrere ihrer Niederlassungen die Portfolioverwaltung für die verschiedenen Teilfonds. Die Verwaltungsgesellschaft ist unter anderem befugt, für Rechnung der SICAV alle Stimmrechte auszuüben, die mit den Wertpapieren im Bestand der SICAV verbunden sind.

Im Übrigen hat die Verwaltungsgesellschaft ihrerseits die Wertpapierleih- und Sicherheitenverwaltungsgeschäfte mit einem auf unbefristete Dauer abgeschlossenen Delegationsvertrag an CACEIS Bank, Luxembourg Branch, übertragen.

### **3.3.1.2 Domizilstelle, Verwaltungsstelle, Übertragungs- und Registerführungsstelle und Notierungsstelle**

Gemäß den Bedingungen einer zwischen der SICAV und der CACEIS Bank, Luxembourg Branch, auf unbefristete Dauer geschlossenen Hauptverwaltungsvereinbarung (die »Hauptverwaltungsvereinbarung«) überträgt die Verwaltungsgesellschaft ihre Funktionen der Verwaltungsstelle (»Verwaltungsstelle«) und der Register- und Übertragungsstelle (»Übertragungsstelle«) der SICAV auf die CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Die Hauptverwaltungsvereinbarung wird auf unbestimmte Dauer geschlossen und kann von beiden Parteien unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten gekündigt werden.

Die CACEIS Bank, Luxembourg Branch agiert als luxemburgische Niederlassung der CACEIS Bank, eine Aktiengesellschaft (Société Anonyme) französischen Rechts mit Sitz in 1-3, place Valhubert, 75013 Paris, Frankreich, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von Paris unter der Nummer RCS Paris 692 024 722. Es handelt sich um ein zugelassenes Kreditinstitut, das von der Europäischen Zentralbank (EZB) und von der französischen Aufsichtsbehörde für Banken und Versicherungen (Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, ACPR) überwacht wird. Das Kreditinstitut verfügt darüber hinaus über eine Lizenz zur Ausübung von Bankgeschäften und den Funktionen einer zentralen Verwaltungsstelle in Luxemburg über seine luxemburgische Niederlassung.

Die Funktionen der Verwaltungsstelle umfassen insbesondere die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil eines Teilfonds bzw. einer Anteilsklasse, die Kontenverwaltung, die Erstellung der Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Durchführung aller sonstigen in den Zuständigkeitsbereich einer Verwaltungsstelle fallenden Aufgaben.

Die Funktionen der Übertragungsstelle umfassen insbesondere die Durchführung von Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträgen sowie die Führung des Registers der Anteilinhaber.

In dieser Eigenschaft ist die Übertragungsstelle zudem für die Überwachung der Maßnahmen in Bezug auf die in Luxemburg geltenden Vorschriften zur Bekämpfung der Geldwäsche und der Terrorismusfinanzierung sowie der Verhinderung der Nutzung des Finanzsektors zum Zwecke der Geldwäsche und der Terrorismusfinanzierung verantwortlich. Die CACEIS Bank, Luxembourg Branch, ist dazu ermächtigt, die für eine Identifizierung der Anleger erforderlichen Dokumente anzufordern.

### **3.3.1.3 Vertriebsfunktion**

Die Vertriebsfunktion besteht darin, den Vertrieb der Anteile der SICAV über verschiedene von der





Verwaltungsgesellschaft beauftragte Vertriebs- und/oder Vermittlungsstellen (nachfolgend »Vertriebsstellen«) zu koordinieren. Das Verzeichnis der Vertriebsstellen ist auf Wunsch kostenfrei am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Zwischen der Verwaltungsgesellschaft und den einzelnen Vertriebsstellen können entsprechende Vertriebs- oder Anlageverträge abgeschlossen werden.

Diese Verträge sehen vor, dass die jeweilige Vertriebsstelle in ihrer Eigenschaft als Nominee anstelle des Kunden, der in die SICAV investiert hat, in das Anteilinhaberregister eingetragen wird.

Diese Verträge sehen jedoch auch vor, dass ein Kunde, der über eine Vertriebsstelle in Anteile der SICAV investiert hat, jederzeit verlangen kann, dass seine so gezeichneten Anteile auf seinen Namen übertragen werden. In diesem Fall wird der Anteilinhaber unter seinem eigenen Namen in das Register eingetragen, und zwar unverzüglich, nachdem die Vertriebsstelle entsprechende Anweisungen für eine Übertragung erteilt hat.

Die Anteile der SICAV können auch direkt bei der SICAV gezeichnet werden, d. h. Zeichnungen müssen nicht zwingend über eine Vertriebsstelle erfolgen.

Bei Beauftragung einer Vertriebsstelle muss diese die Verfahren in Bezug auf die Bekämpfung der Geldwäsche wie im Prospekt erläutert anwenden.

Eine beauftragte Vertriebsstelle muss die rechtlichen und aufsichtsbehördlichen Anforderungen für den Vertrieb der SICAV erfüllen und ihren Sitz in einem Land haben, in dem Maßnahmen zur Bekämpfung der Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung eingehalten werden müssen, die den entsprechenden Vorschriften in Luxemburg oder nach der Europäischen Richtlinie (EU) 2015/849 gleichwertig sind.

### **3.3.2 Grundsätze für die Vergütung**

Die Verwaltungsgesellschaft hat in Bezug auf die Vergütung ihres Personals Rahmenbedingungen festgesetzt und unter Berücksichtigung der geltenden rechtlichen Bestimmungen eine Vergütungspolitik (die »Vergütungspolitik«) ausgearbeitet, wobei insbesondere die folgenden Grundsätze Anwendung finden:

Die Vergütungspolitik ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement unter Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsrisikos vereinbar. Sie ist diesem förderlich und ermutigt nicht zur Übernahme von Risiken, die über das von den Risikoprofilen und/oder der Satzung der SICAV tolerierte Maß hinausgehen. Candriam hat Konzepte zur Förderung eines verantwortungsbewussten Verhaltens der Manager und Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsauswirkungen entwickelt.

Die Vergütungspolitik steht mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, der SICAV und der Anleger im Einklang und beinhaltet Maßnahmen zum bestmöglichen Umgang mit möglichen Interessenkonflikten.

Die Vergütungsstruktur von Candriam ist an eine risikobereinigte Performance geknüpft. Die Performancebewertung erfolgt unter Berücksichtigung mehrerer Jahre in Übereinstimmung mit der den Anlegern der SICAV jeweils empfohlenen Mindesthaltedauer; d. h. sie erfolgt in Übereinstimmung mit der langfristigen Performance der SICAV und ihren Investitionsrisiken, und die effektive Zahlung der von der Performance abhängigen Vergütungsbestandteile legt denselben Zeitraum zugrunde wie die Performancebewertung.

Candriam trägt dafür Sorge, dass ihre Mitarbeiter keine Anreize erhalten, unangemessene und/oder übermäßige Risiken, einschließlich Nachhaltigkeitsrisiken, einzugehen, die mit dem Risikoprofil von Candriam und gegebenenfalls dem Risikoprofil der verwalteten Fonds nicht vereinbar sind. Da der Fonds die Nachhaltigkeitsauswirkungen mit einbezieht, achtet Candriam zudem darauf, dass ihre Mitarbeiter diese Nachhaltigkeitsauswirkungen gebührend berücksichtigen.

Folglich sorgt die Vergütungspolitik dafür, dass bei der Gesamtvergütung feste und variable Bestandteile in einem angemessenen Verhältnis stehen; der Anteil der festen Komponente ist so hoch, dass eine flexible Bonuspolitik uneingeschränkt möglich ist und auch ganz auf die Zahlung eines Bonus verzichtet werden kann.



Nähere Informationen zur aktualisierten Vergütungspolitik, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungskomitees und einer Beschreibung, wie Vergütungen und Vergünstigungen berechnet werden und wie diese Politik die Nachhaltigkeitsrisiken und -auswirkungen gebührend berücksichtigt, sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft über den nachfolgenden Link erhältlich:

[https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external\\_disclosure\\_remuneration\\_policy.pdf](https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf)

Auf Anfrage stellen wir Ihnen ebenfalls kostenfrei ein Exemplar in Papierform zur Verfügung.

## 4. Depotbank

---

Die CACEIS Bank, Luxembourg Branch, handelt in ihrer Eigenschaft als Depotbank der SICAV (die »**Depotbank**«) gemäß einer auf unbestimmte Dauer geschlossenen Depotbankvereinbarung, in der jeweils geltenden Fassung, (die »**Depotbankvereinbarung**«) sowie gemäß den Vorschriften des Gesetzes und der sonstigen geltenden Verordnungen.

Die Depotbank ist für die Verwahrung bzw. die Eintragung und Überprüfung der Eigentumsrechte an den Vermögenswerten des Teilfonds verantwortlich. Darüber hinaus erfüllt sie die von Teil I des Gesetzes und den sonstigen geltenden Verordnungen vorgesehenen Pflichten und Verantwortlichkeiten. Insbesondere übernimmt die Depotbank angemessene und effiziente Kontrollen der Cashflows der SICAV.

Gemäß den geltenden Verordnungen muss die Depotbank:

- (i) dafür sorgen, dass Verkauf, Ausgabe, Rücknahme, Auszahlung und Annullierung der Anteile der SICAV gemäß dem Gesetz und den geltenden Verordnungen sowie der Satzung der SICAV erfolgen;
- (ii) dafür sorgen, dass der Wert der Anteile gemäß den geltenden Verordnungen, der Satzung der SICAV und den von der Richtlinie 2009/65/EG festgesetzten Verfahren berechnet wird;
- (iii) den Anweisungen der SICAV Folge leisten, es sei denn, diese verstoßen gegen die geltenden Verordnungen oder die Satzung der SICAV;
- (iv) dafür sorgen, dass im Rahmen von Transaktionen in Bezug auf die Vermögenswerte der SICAV der Gegenwert innerhalb der üblichen Fristen zufließt;
- (v) dafür sorgen, dass die Erträge der SICAV gemäß den geltenden Verordnungen und der Satzung der SICAV verwendet werden.

Die Depotbank kann keine ihrer unter den Punkten (i) bis (v) vorgenannten Pflichten und Verantwortlichkeiten übertragen.

Gemäß den Bestimmungen der Richtlinie 2009/65/EG kann die Depotbank unter bestimmten Umständen die Verwahrung und/oder Eintragung der ihr anvertrauten Vermögenswerte vollständig oder teilweise an Korrespondenzbanken oder externe Depotbanken, wie jeweils bestimmt, delegieren (die »Delegation«). Die Verantwortlichkeit der Depotbank bleibt von einer solchen Delegation unberührt, soweit nichts anderes vereinbart wird, wobei jedoch stets die von dem Gesetz vorgesehenen Beschränkungen eingehalten werden.

Eine Liste dieser Korrespondenzbanken/externen Depotbanken steht Ihnen auf der Website der Depotbank ([www.caceis.com](http://www.caceis.com), Abschnitt »Regulatorische Überwachung«) zur Verfügung. Diese Liste kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden. Darüber hinaus können Sie die vollständige Liste aller Korrespondenzbanken/externen Depotbanken auf Anfrage kostenfrei über die Depotbank beziehen.

Die aktuellen Informationen zur Identität der Depotbank, die Beschreibung ihrer Verantwortlichkeiten und der Interessenkonflikte, die auftreten können, eine Beschreibung der Aufgaben hinsichtlich der Verwahrung der Vermögenswerte, die von der Depotbank übertragen wurden, und der Interessenkonflikte, die als Folge einer solchen Delegation auftreten können, stehen den Anlegern ebenfalls auf der oben genannten Website der Depotbank zur Verfügung und sind auf Anfrage kostenfrei erhältlich.





Es existieren zahlreiche Situationen, in denen Interessenkonflikte auftreten können, insbesondere, wenn die Depotbank ihre Aufgaben hinsichtlich der Verwahrung der Vermögenswerte überträgt oder wenn die Depotbank andere Dienstleistungen im Auftrag der SICAV erbringt, wie beispielsweise die Funktionen der Hauptverwaltung und der Registerstelle. Diese Situationen und die damit verbundenen potenziellen Interessenkonflikte wurden von der Depotbank identifiziert. Zum Schutz der Interessen der SICAV und der Interessen ihrer Anleger sowie um den geltenden Verordnungen zu entsprechen, hat die Depotbank Grundsätze zur Handhabung von Interessenkonflikten erarbeitet und deren Umsetzung sichergestellt sowie Verfahren eingeführt, um jegliche potenziellen oder tatsächlichen Situationen, die einen Interessenkonflikt darstellen, zu verhindern oder zu bewältigen, insbesondere um:

- (a) mögliche Situationen, die einen Interessenkonflikt auslösen können, zu identifizieren und zu analysieren;
- (b) Situationen, in denen ein Interessenkonflikt aufgetreten ist, zu erfassen, zu verwalten und zu überwachen, wie beispielsweise:
  - über die eingeführten fortlaufenden Maßnahmen zur Bewältigung von Interessenkonflikten, wie die Aufrechterhaltung verschiedener juristischer Personen, die Trennung der Funktionen, die Trennung der hierarchischen Strukturen, die Erstellung von Insider-Verzeichnissen für die Mitarbeiter; oder
  - über die Errichtung eines Fallmanagements, um (i) geeignete vorbeugende Maßnahmen zu ergreifen, wie die Ausarbeitung einer neuen Beobachtungsliste, die Umsetzung neuer Schutzvorkehrungen (»Chinese Walls«), um sicherzustellen, dass die Geschäftsvorgänge gemäß den Marktbedingungen durchgeführt werden und/oder um die betroffenen Anleger der SICAV zu informieren, oder (ii) die Durchführung von Handlungen, die einen Interessenkonflikt verursachen, abzulehnen.

Die Depotbank hat eine funktionale, hierarchische und/oder vertragliche Trennung zwischen der Erfüllung ihrer Funktionen der Depotbank und der Erfüllung der sonstigen im Auftrag der SICAV zu erbringenden Aufgaben, insbesondere der Erbringung von Dienstleistungen als Verwaltungsstelle und Registerstelle, eingeführt.

Die SICAV und die Depotbank können die Depotbankvereinbarung jederzeit unter Einhaltung einer Frist von neunzig (90) Tagen schriftlich kündigen. Allein die SICAV kann jedoch darüber hinaus die Depotbank ihres Amtes entheben, wenn innerhalb einer Frist von zwei Monaten eine neue Depotbank bestellt wird, um die Funktionen und Verantwortlichkeiten der Depotbank zu übernehmen. Nachdem die Depotbank ihres Amtes enthoben wurde, muss sie ihren Funktionen und Verantwortlichkeiten weiterhin nachkommen, bis die Vermögenswerte des Teilfonds vollumfänglich auf die neue Depotbank übertragen worden sind.

## 5. Anlageziele

---

Der Verwaltungsrat legt nach dem Grundsatz der Risikostreuung für jeden Teilfonds eine Anlagepolitik fest.

Die SICAV bietet ihren Anlegern die Möglichkeit, sich an Portfolios aus Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten zu beteiligen, die von Anlageexperten mit dem Ziel der steten Wertsteigerung des Nettovermögens verwaltet werden. Da die verschiedenen Teilfonds den Schwankungen der Börsen unterliegen und sie darüber hinaus den Risiken ausgesetzt sind, die im Allgemeinen mit einer Anlage in Wertpapiere verbunden sind, kann nicht garantiert werden, dass diese Anlageziele erreicht werden.

Die SICAV erleichtert den Zugang zu den Finanzmärkten und bietet die ökonomischen Vorteile eines Kaufs und Verkaufs von Wertpapieren »en bloc« sowie eine diversifizierte Geldanlage und damit eine



Streuung der Risiken.

Jeder Teilfonds besteht aus einem gesonderten Wertpapierportfolio und verfolgt eine spezifische Anlagepolitik, die in den technischen Beschreibungen jeweils näher erläutert wird.

## 6. Anlagepolitik

---

Der Verwaltungsrat der SICAV legt nach dem Grundsatz der Risikostreuung für jeden Teilfonds eine Anlagepolitik fest.

1. Die Anlagen der einzelnen Teilfonds der SICAV setzen sich ausschließlich aus einer oder mehreren der folgenden Positionen zusammen:
  - a) Anteilen von OGAW, die nach der Richtlinie 2009/65/EG zugelassen sind, und/oder von anderen OGA im Sinne von Art. 1 Abs. 2 Buchstaben a) und b) der Richtlinie 2009/65/EG, unabhängig davon, ob sie in einem Mitgliedstaat ansässig sind oder nicht, sofern:
    - diese anderen OGA nach Rechtsvorschriften zugelassen wurden, die sie einer Aufsicht unterstellen, welche nach Auffassung der CSSF derjenigen nach dem Gemeinschaftsrecht gleichwertig ist, und ausreichende Gewähr für die Zusammenarbeit zwischen den Behörden besteht;
    - das Schutzniveau der Anteilhaber dieser anderen OGA dem Schutzniveau der Anteilhaber eines OGAW entspricht und insbesondere die Vorschriften für die getrennte Verwahrung des Vermögens, die Kreditaufnahme, die Kreditgewährung und Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten den Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG gleichwertig sind;
    - die Geschäftstätigkeit dieser anderen OGA Gegenstand von Halbjahres- und Jahresberichten ist, die es erlauben, sich ein Urteil über das Vermögen und die Verbindlichkeiten, die Erträge und die Transaktionen im Berichtszeitraum zu bilden;
    - der OGAW oder der andere OGA, dessen Anteile erworben werden sollen, nach seinem Verwaltungsreglement oder seinen Gründungsdokumenten insgesamt höchstens 10 % seines Vermögens in Anteile anderer OGAW oder anderer OGA anlegen darf.

Ein Teilfonds kann darüber hinaus Anteile zeichnen, erwerben und/oder halten, die von einem oder mehreren Teilfonds der SICAV ausgegeben werden oder ausgegeben werden sollen (der oder die »Zielteilfonds«), ohne dass die SICAV die Anforderungen erfüllen muss, die das Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (in der geänderten Fassung) in Bezug auf Zeichnung, Erwerb und/oder Besitz durch eine Gesellschaft ihrer eigenen Anteile vorschreibt, sofern jedoch gilt, dass

- der Zielteilfonds nicht selbst in den Teilfonds anlegt, der in dem Zielteilfonds investiert ist; und
- der Anteil am Vermögen, den die Zielteilfonds, deren Erwerb vorgesehen ist, insgesamt in Anteile von anderen Zielteilfonds desselben OGA anlegen dürfen, 10 % des Vermögens nicht überschreitet; und
- das gegebenenfalls mit den betreffenden Anteilen verbundene Stimmrecht so lange ausgesetzt wird, wie der jeweilige Teilfonds die Anteile hält, unbeschadet einer ordnungsgemäßen Abwicklung der Buchführung und der regelmäßigen Berichte; und



- bei der Berechnung des Nettovermögens der SICAV zur Überprüfung des Mindestnettovermögens gemäß dem Gesetz der Wert dieser Anteile keinesfalls berücksichtigt wird, solange die SICAV solche Anteile hält; und
- b) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die an einem Markt im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG des Parlaments und des Rates vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente notiert sind oder gehandelt werden;
- c) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die an einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden geregelten Markt eines Mitgliedstaates gehandelt werden;
- d) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Wertpapierbörse eines europäischen Landes, das nicht Mitglied der EU ist, oder eines nord- oder südamerikanischen, asiatischen, ozeanischen oder afrikanischen Landes zugelassen sind oder an einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden geregelten Markt eines europäischen Landes, das nicht Mitglied der EU ist, oder eines nord- oder südamerikanischen, asiatischen, ozeanischen oder afrikanischen Landes gehandelt werden;
- e) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten aus Neuemissionen, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse bzw. zum Handel an einem anderen unter den Buchstaben b), c) und d) genannten anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden geregelten Markt spätestens ein Jahr nach der Emission beantragt wird;
- f) Sicht- oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten bei Kreditinstituten, wobei das betreffende Kreditinstitut seinen satzungsgemäßen Sitz in einem Mitgliedstaat haben muss oder – falls dies nicht der Fall ist – es Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind;
- g) derivativen Finanzinstrumenten (»Derivaten«), einschließlich gleichwertiger bar abgerechneter Instrumente, die an einem geregelten Markt, wie unter den Buchstaben b), c) und d) genannt, oder außerbörslich gehandelt werden (»OTC-Derivate«), unter der Voraussetzung, dass
  - es sich bei den Basiswerten um Instrumente im Sinne dieses Abschnittes Anlagepolitik Punkt 1 oder um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt, in die der Teilfonds gemäß seiner jeweiligen Anlagepolitik investieren darf;
  - es sich bei den Gegenparteien um Institute handelt, die einer Aufsicht unterliegen und die von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde CSSF genehmigten Kategorien erfüllen;
  - diese Finanzinstrumente einer verlässlichen und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis unterliegen und auf Veranlassung der SICAV jederzeit zum angemessenen Zeitwert veräußert, liquidiert oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden können;
- h) Geldmarktinstrumenten, die nicht üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden und die liquide sind und deren Wert jederzeit genau bestimmt werden kann, sofern die Emission oder der Emittent dieser Instrumente Vorschriften über den Einlagen- und den Anlegerschutz unterliegt, und vorausgesetzt, sie werden:
  - von einer zentralstaatlichen, regionalen oder lokalen Körperschaft oder der Zentralbank eines EU-Mitgliedstaates, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Union oder der Europäischen Investitionsbank, einem Drittstaat oder, sofern dieser ein Bundesstaat ist, einem Gliedstaat der Föderation oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert oder



- von einem Unternehmen begeben, dessen Wertpapiere auf den vorstehend unter den Buchstaben b), c) oder d) genannten geregelten Märkten gehandelt werden; oder
- von einem Institut, das gemäß den im Gemeinschaftsrecht festgelegten Kriterien einer Aufsicht unterstellt ist, oder einem Institut, das Aufsichtsbestimmungen unterliegt und einhält, die nach Auffassung der CSSF mindestens so streng sind wie die des Gemeinschaftsrechts, begeben oder garantiert, oder
- von anderen Emittenten begeben, die einer Kategorie angehören, die von der CSSF zugelassen wurde, sofern für Anlagen in diese Instrumente Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die denen des ersten, des zweiten oder des dritten Punktes gleichwertig sind und sofern es sich bei dem Emittenten entweder um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital von mindestens 10.000.000 EUR (zehn Millionen Euro), das seinen Jahresabschluss nach den Vorschriften der Vierten Richtlinie 78/660/EWG erstellt und veröffentlicht, oder um einen Rechtsträger, der innerhalb einer eine oder mehrere börsennotierte Gesellschaften umfassenden Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger handelt, der die wertpapiermäßige Unterlegung von Verbindlichkeiten durch Nutzung einer von einer Bank eingeräumten Kreditlinie finanzieren soll.

#### Zusätzliche Angaben zu bestimmten Finanzinstrumenten:

- Total Return Swaps

Ein Teilfonds kann zu Absicherungs- oder Arbitragezwecken oder um Long- oder Shortpositionen einzugehen Kontrakte zum Austausch von Gesamterträgen («Total Return Swaps») abschließen oder andere Derivate mit gleichen Merkmalen (z. B. Differenzgeschäfte) einsetzen.

Bei den Basiswerten solcher Geschäfte kann es sich um einzelne Wertpapiere oder um Finanzindizes (Aktien-, Zins-, Kredit-, Währungs-, Rohstoff- oder Volatilitätsindizes) handeln, in die der Teilfonds im Rahmen seiner Anlageziele investieren kann.

Ein Teilfonds kann zu Anlage-, Absicherungs- oder Arbitragezwecken Kreditderivate (auf einen einzelnen Basiswert oder auf einen Kreditindex) einsetzen.

Solche Geschäfte werden mit Gegenparteien abgeschlossen, die auf solche Geschäfte spezialisiert sind, und erfolgen im Rahmen von Vereinbarungen zwischen den Parteien. Sie erfolgen im Rahmen der Anlagepolitik und des Risikoprofils des betreffenden Teilfonds.

Die Anlagepolitik eines Teilfonds, die jeweils in der technischen Beschreibung definiert ist, legt fest, ob ein Teilfonds Total Return Swaps oder andere Finanzderivate mit den gleichen Merkmalen oder Kreditderivate einsetzen kann.

#### 2. Ein Teilfonds darf weder

- mehr als 10 % seines Vermögens in andere als die unter Punkt 1 dieses Abschnitts Anlagepolitik genannten Wertpapiere und Geldmarktinstrumente anlegen;
- noch darf er Edelmetalle oder Zertifikate über diese erwerben.

Ein Teilfonds darf ergänzend bis zu 20 % seines Vermögens in Mittel anlegen. Ergänzend gehaltene flüssige Mittel sind begrenzt auf Sichteinlagen bei Banken wie Zahlungsmittel auf Girokonten bei einer Bank, die jederzeit zugänglich sind.

3. Die SICAV kann bewegliche und unbewegliche Güter (Immobilien) erwerben, die für die unmittelbare Ausübung ihrer Tätigkeit unentbehrlich sind.
4. Berücksichtigung der ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance) bei der Portfolioverwaltung



Der jeweiligen technischen Beschreibung eines Teilfonds ist zu entnehmen, in welche Kategorie der Teilfonds im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR-Verordnung“) eingestuft wird:

- Teilfonds mit einem nachhaltigen Investitionsziel (»Art. 9 der SFDR-Verordnung«);
- Teilfonds, der neben anderen Merkmalen ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt (»Art. 8 der SFDR-Verordnung«);
- anderer Teilfonds, der keine Nachhaltigkeitsziele verfolgt und keine speziellen Umwelt- und Sozialkriterien fördert.

Folglich kann die Verwaltungsgesellschaft – sofern dies in der Anlagepolitik eines Teilfonds der SICAV angegeben ist – Investitionen unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance) tätigen.

Die Berücksichtigung dieser Kriterien erfolgt im Rahmen der für den betreffenden Teilfonds festgesetzten Verwaltung. Candriam hat hierfür intern eine Methode zur Analyse entwickelt, die von den Research- und ESG-Investmentteams durchgeführt wird.

### **Für Privatemittenten**

Um das Nachhaltigkeitsrisiko sowie tiefgreifende gesellschaftliche Entwicklungen zu berücksichtigen, schließen bestimmte Teilfonds eine Anlage in Unternehmen aus, die

1. einen der Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen erheblich und wiederholt verletzt haben. Der Pakt deckt die Themen Menschenrechte, internationales Arbeitsrecht, Umwelt und die Korruptionsbekämpfung ab; und/oder
2. nennenswert an umstrittenen Tätigkeiten, die für jeden Teilfonds festgelegt wurden, beteiligt sind.

Die Verwaltungsgesellschaft legt einen Rahmen fest, innerhalb dessen die Fondsmanager Chancen und Risiken aus den großen Herausforderungen der nachhaltigen Entwicklung mit einem potenziell wesentlichen Einfluss auf die Portfolios wahrnehmen können.

Daher werden 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
- 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 Geschäfte und in die Definition ihrer Strategie einfließen lassen.

Als Beleg für die Berücksichtigung der Problematik des Klimawandels wird der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck der Unternehmen gemessen. Die CO<sub>2</sub>-Emissionen eines Unternehmens werden in Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent (tCO<sub>2</sub>-eq) berechnet, wodurch die Treibhausgasemissionen verschiedenen Ursprungs in einem Wert zusammengefasst werden können. Für verschiedene Mengen aller Treibhausgase bezeichnet das CO<sub>2</sub>-Äquivalent die Menge an Kohlendioxid, die eine äquivalente Wirkung auf die Klimaerwärmung hätte. Der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck misst die Treibhausgasemissionen nach Vermögenswerten eines Portfolios gewichtet und je investierter Millionen Euro standardisiert (ausgedrückt in tCO<sub>2</sub>-eq/Mio. EUR investiert). Dieser Wert kann für das Benchmarking oder Vergleiche verwendet werden. Der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck kann auch in einer anderen geeigneten Währung berechnet werden.

Die für die Berechnungen verwendeten Angaben können von Datenanbietern außerhalb von



Candriam stammen. Die Berechnung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks berücksichtigt nicht die Gesamtemissionen der Unternehmen.

Die Einzelheiten der Berechnungsmethode werden im Transparenzkodex erläutert, der über die Website von Candriam abgerufen werden kann (siehe unten »Nützliche Links«).

Die Berücksichtigung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks wird in den technischen Datenblättern der betreffenden Teilfonds ausdrücklich erwähnt.

### **Für staatliche Emittenten**

Die ESG-Analyse von Candriam für staatliche Emittenten soll deren Performance bei den vier wesentlichen Dimensionen der Nachhaltigkeit bewerten, nämlich: humanes, natürliches, soziales Kapital und Wirtschaftskapital. Diese ESG-Kriterien werden auch in das Finanzmanagement des Portfolios eingebunden.

### **Methodik des ESG-Ratings**

Die ESG-Bewertung beruht auf dem Ergebnis der von Candriam intern durchgeführten eigenen ESG-Analyse. Dieser Score wird für Unternehmen oder Staaten ermittelt und ermöglicht die Berechnung eines ESG-Scores für die Portfolios. Hierzu werden die Scores der Wertpapiere, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt, unter Berücksichtigung ihres jeweiligen Beitrags zum Teilfondsvermögen addiert.

Bei Unternehmen umfasst die Candriam-eigene Analyse die Analyse der Aktivitäten und des Managements der wichtigsten Stakeholder durch die Unternehmen.

Für die Staaten beinhaltet sie die vier wesentlichen Dimensionen der Nachhaltigkeit, nämlich: humanes, natürliches, soziales Kapital und Wirtschaftskapital.

Die Bewertung reicht von 0 (schlechteste Bewertung) bis 100 (beste Bewertung).

Die Einzelheiten zur Methodik der ESG-Analyse von Candriam werden im Transparenzkodex erläutert, der über die Website von Candriam abgerufen werden kann (siehe unten »Nützliche Links«).

Die oben beschriebenen Richtlinien im Zusammenhang mit den ESG-Praktiken privater und staatlicher Emittenten gelten für direkt gehaltene Positionen, für Basiswerte von Derivaten (ohne Indexderivate) und für OGAW/OGA, die von Candriam verwaltet werden.

### **Engagement und Stimmrechte**

Das Analyse- und Auswahlverfahren von Unternehmen wird – gegebenenfalls indirekt über die zugrunde liegenden Fonds – durch aktives Engagement und Stewardship-Aktivitäten (z. B. aktiver direkter Dialog mit den Unternehmen, Ausübung der Stimmrechte auf Hauptversammlungen und/oder Teilnahme an Initiativen zur Zusammenarbeit) ergänzt, wie in den Grundsätzen des Engagements von Candriam näher erläutert.

Das Abstimmungsgremium von Candriam kann beschließen, für bestimmte Teilfonds nicht abzustimmen, weil etwa diese Abstimmungen nicht relevant sind, das Portfolio einer hohen Rotation unterliegt oder weil die Abstimmungskosten gemessen am Nettoinventarwert des Fonds zu hoch sind.

Die Informationen zur Abstimmungspolitik und der Bericht über die Bedingungen der Stimmrechtsausübung sind über die Website von Candriam abrufbar (siehe unten »Nützliche Links«).

### **Angleichung für die Taxonomie**

Die Europäische Taxonomie der grünen Geschäftstätigkeiten (die »Taxonomie«) – Verordnung (EU) 2020/852 – stellt im Rahmen der gesamten Anstrengungen der Europäischen Union einen wichtigen Schritt, die Ziele des Europäischen Grünen Deals und bis 2050 Klimaneutralität zu erreichen, dar. Diese Verordnung deckt insbesondere sechs





Umweltziele ab:

- Klimaschutz;
- Anpassung an den Klimawandel;
- Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen;
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung;
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Diese sechs Umweltziele bilden sowohl bei den Direktinvestitionen von Candriam als auch bei den ihnen zugrunde liegenden Basiswerten den Kern der ESG-Emittentenanalyse.

Für Teilfonds mit einem nachhaltigen Investitionsziel sowie für Teilfonds, die neben anderen Aspekten ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, werden die Beiträge der einzelnen Emittenten zu den großen Umweltzielen, insbesondere deren Maßnahmen gegen den Klimawandel, unter Berücksichtigung der jeweiligen Branche und der damit verbundenen heterogenen Daten sowie komplexen und zahlreichen Wechselbeziehungen ermittelt. Die ESG-Analysten von Candriam haben ihren eigenen Analyserahmen entwickelt. Dieser ermöglicht es, den Beitrag aus den Geschäftstätigkeiten eines Unternehmens zu den von Candriam festgesetzten und im Einklang mit dem Ziel der Taxonomie stehenden Umweltzielen systematisch zu ermitteln.

Nach Veröffentlichung der technischen Taxonomie-Kriterien für die beiden Umweltziele in Verbindung mit dem Klimawandel durch den EU-Expertenausschuss hat Candriam diese technischen Kriterien in ihren bestehenden Analyserahmen integriert.

Für eine erfolgreiche Analyse aller Perimeter der betroffenen Emittenten und die abschließende Beurteilung deren Beiträge zu den Umweltzielen ist eine zuverlässige Veröffentlichung bestimmter Daten durch diese Schlüsselemittenten unabdingbar.

Gegenwärtig stellen weltweit nur wenige Unternehmen das Minimum an erforderlichen Daten bereit, um den Grad ihrer Übereinstimmung mit der Taxonomie effizient beurteilen zu können.

Da zu wenige Daten vorliegen, um genau zu beurteilen, inwieweit die von der Taxonomie-Verordnung festgesetzten Kriterien eingehalten werden, ist es schwierig, einen Mindestprozentsatz für eine Übereinstimmung dieser Teilfonds mit der EU-Taxonomie zu bestimmen.

So können die betreffenden Teilfonds sich derzeit nur zu einer Mindestübereinstimmung verpflichten. Dieser Mindestprozentsatz für die Übereinstimmung ist daher gleich 0 anzusehen.

Für Teilfonds, die neben anderen Aspekten ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, gilt der Grundsatz »Keine erhebliche Beeinträchtigung im Hinblick auf die Umweltziele« lediglich für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht. Von daher müssen diese Teilfonds keine Informationen über die Übereinstimmung mit der Taxonomie veröffentlichen.

Bei Teilfonds die kein nachhaltiges Investitionsziel verfolgen und die ökologische und/oder soziale Merkmale nicht besonders bewerben, werden die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen bei der Berücksichtigung der EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten außer Acht gelassen.

Nähere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem auf der Website von Candriam veröffentlichten Transparenzkodex (siehe »Nützliche Links« weiter unten).

### **Nützliche Links**

- Methodik zur Berechnung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks und Methodik der ESG-Analyse von Candriam (siehe Transparenzkodex):  
<https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>
- Ausschlusspolitik:  
<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam->



policies/exclusion-policy.pdf

- Abstimmungspolitik:  
<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/proxy-voting-policy.pdf>
- Grundsätze zum Engagement:  
[https://www.candriam.com/4b0e56/siteassets/medias/publications/brochure/corporate-brochures-and-reports/engagement-policy/candriam\\_engagement\\_policy.pdf](https://www.candriam.com/4b0e56/siteassets/medias/publications/brochure/corporate-brochures-and-reports/engagement-policy/candriam_engagement_policy.pdf)

## 5. Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung

Gemäß den Bestimmungen von Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 kann jeder Teilfonds zur Kapital- oder Renditesteigerung oder zur Minderung seiner Kosten oder Risiken auf folgende Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung zurückgreifen, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben:

### 5.1 Wertpapierleihgeschäfte

Jeder Teilfonds kann die Wertpapiere in seinem Portfoliobestand verleihen, und zwar entweder direkt an einen Entleiher oder mittelbar durch Zwischenschaltung eines standardisierten Wertpapierleihsystems, das von einem anerkannten Wertpapierclearinginstitut organisiert ist, oder eines Wertpapierleihsystems, das von einem auf diese Geschäftsart spezialisierten Finanzinstitut organisiert ist, das Aufsichtsregelungen unterliegt, die nach Auffassung der CSSF denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind.

Die Höhe des erwarteten Anteils sowie des maximalen Anteils am verwalteten Vermögen, der für dieser Art Geschäfte bzw. Kontrakte vorgesehen ist, entnehmen Sie bitte der jeweiligen technischen Beschreibung des betreffenden Teilfonds.

Die SICAV muss dafür Sorge tragen, dass der Umfang ihrer Wertpapierleihgeschäfte angemessen ist, oder sie muss die Herausgabe der verliehenen Wertpapiere verlangen können, so dass der betreffende Teilfonds seine Rücknahmeverpflichtungen jederzeit erfüllen kann und diese Leihgeschäfte nicht zu einer Beeinträchtigung der Verwaltung der Vermögenswerte des Teilfonds in Übereinstimmung mit seiner Anlagepolitik führen.

### 5.2 Echte Pensionsgeschäfte zum Kauf von Wertpapieren (Reverse Repo)

Jeder Teilfonds darf echte Pensionsgeschäfte zum Kauf von Wertpapieren abschließen, bei denen sich der Zedent (die Gegenpartei) verpflichtet, den im Rahmen des echten Pensionsgeschäfts zum Kauf von Wertpapieren verkauften Vermögenswert wieder zurückzunehmen, und der Teilfonds sich verpflichtet, den im Rahmen des echten Pensionsgeschäfts zum Kauf von Wertpapieren gekauften Vermögenswert zurückzugeben.

Die Höhe des erwarteten Anteils sowie des maximalen Anteils am verwalteten Vermögen, der für dieser Art Geschäfte bzw. Kontrakte vorgesehen ist, entnehmen Sie bitte der jeweiligen technischen Beschreibung des betreffenden Teilfonds.

Die einem solchen Pensionsgeschäft zugrunde liegenden Wertpapiere sowie die Gegenparteien eines solchen Geschäfts müssen die Anforderungen gemäß CSSF-Rundschreiben 08/356 sowie die Bedingungen von Abschnitt 7.10 des Prospekts erfüllen.

Während der gesamten Laufzeit eines echten Pensionsgeschäfts zum Kauf von Wertpapieren darf der Teilfonds die vertragsgegenständlichen Wertpapiere nicht verkaufen oder verpfänden bzw. als Garantie begeben, es sei denn, der Teilfonds verfügt über andere Absicherungsmittel.





### 5.3 Echte Pensionsgeschäfte zum Verkauf von Wertpapieren (Repo)

Jeder Teilfonds darf echte Pensionsgeschäfte zum Verkauf von Wertpapieren abschließen, bei denen sich der Teilfonds verpflichtet, den im Rahmen dieses echten Pensionsgeschäfts zum Verkauf von Wertpapieren verkauften Vermögenswert wieder zurückzunehmen, während sich der Zessionar (die Gegenpartei) verpflichtet, die im Rahmen eines solchen echten Pensionsgeschäfts zum Verkauf von Wertpapieren gekauften Vermögenswert zurückzugeben.

Die Höhe des erwarteten Anteils sowie des maximalen Anteils am verwalteten Vermögen, der für dieser Art Geschäfte bzw. Kontrakte vorgesehen ist, entnehmen Sie bitte der jeweiligen technischen Beschreibung des betreffenden Teilfonds.

Die Art der Wertpapiere, die einem solchen echten Pensionsgeschäft zum Verkauf von Wertpapieren zugrunde liegt, sowie die Gegenparteien eines solchen Geschäfts müssen die im CSSF-Rundschreiben 08/356 festgelegten Anforderungen erfüllen.

Bei Ablauf der Frist eines solchen echten Pensionsgeschäfts zum Verkauf von Wertpapieren muss der betreffende Teilfonds über die erforderlichen Vermögenswerte verfügen, um den für die Rückgabe an den Teilfonds vereinbarten Preis zu zahlen.

Der Einsatz dieser Instrumente darf nicht dazu führen, dass der Fonds von seinen Anlagezielen abweicht oder dass zusätzliche Risiken eingegangen werden, die über dem im Prospekt definierten Risikoprofil liegen.

### 5.4 Verbundene Risiken und Maßnahmen zur Risikominderung

Die Risiken in Verbindung mit den Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung (einschließlich der Verwaltung von Finanzsicherheiten) werden im Rahmen eines Risikomanagement-Verfahrens identifiziert, gesteuert und begrenzt. Die Hauptrisiken umfassen das Ausfallrisiko, das Lieferrisiko, das operationelle Risiko, das Rechtsrisiko, das Verwahrnisiko und das Risiko von Interessenkonflikten (wie im Artikel »Risikofaktoren« erläutert). Diese Risiken werden von der Verwaltungsgesellschaft durch die nachfolgend beschriebene(n) Organisation und Verfahren eingedämmt:

#### *i. Auswahl der Gegenparteien und des rechtlichen Rahmens*

Die Gegenparteien für diese Geschäfte werden von dem Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft bewertet und müssen bei Abschluss der Transaktionen ein Mindestrating von BBB- bzw. Baa3 bei wenigstens einer anerkannten Ratingagentur aufweisen oder von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig eingestuft werden. Bei diesen Gegenparteien muss es sich um Institute handeln, die einer Aufsicht unterliegen, die die von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde CSSF genehmigten Kategorien erfüllen (Kreditinstitute, Investmentgesellschaften etc.) und die sich auf diese Geschäftsart spezialisiert haben. Die Gegenparteien müssen in einem Mitgliedstaat der OECD ansässig sein.

#### *ii. Finanzsicherheiten*

Siehe weiter unten Punkt 10 *Verwaltung von Finanzsicherheiten für außerbörsliche Finanzderivate und Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung* im Abschnitt *Anlagebeschränkungen*.

#### *iii. Beschränkungen bei der Wiederanlage erhaltener Finanzsicherheiten*

Siehe weiter unten Punkt 10 *Verwaltung von Finanzsicherheiten für außerbörsliche Finanzderivate und Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung* im Abschnitt *Anlagebeschränkungen*.



iv. Getroffene Maßnahmen zur Verringerung des Risikos von Interessenkonflikten

Um das Risiko von Interessenkonflikten zu mindern, hat die Verwaltungsgesellschaft ein Verfahren zur Auswahl und Nachverfolgung der Gegenparteien eingeführt, das von Ausschüssen des Risikomanagements umgesetzt wird. Um jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden, entspricht die Vergütung im Rahmen dieser Geschäfte den allgemeinen Marktpraktiken.

v. Grundsätze für die Vergütung für Tätigkeiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte

Die betreffenden Teilfonds erzielen mindestens 60 % Bruttoertrag aus dieser Wertpapierleihe. Die an die Verwaltungsgesellschaft und ihre beauftragten Stellen zu zahlenden Kosten und Aufwendungen belaufen sich auf höchstens 40 % Bruttoerträge, die sich wie folgt aufteilen:

- 20 % fließen an **Caceis Bank, Luxembourg Branch**, als Vergütung für ihre Wertpapierleih- und Sicherheitenverwaltungsgeschäfte mit den in Frage kommenden Finanzinstitutionen;
- 20 % fließen an die **Verwaltungsgesellschaft** als Vergütung für ihre Beaufsichtigung der Wertpapierleihgeschäfte und insbesondere für ihre Interaktion mit dem Leihher sowie die Kontrolle der Qualität bei der Ausführung von Wertpapierleihgeschäften.

Detaillierte Informationen zu den aus den Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträgen und den damit verbundenen operativen Kosten und Aufwendungen sind dem Jahresbericht zu entnehmen. Dort sind ebenfalls die Stellen angegeben, an die die Kosten und Aufwendungen bezahlt werden, sowie Informationen darüber zu finden, ob diese Kosten und Aufwendungen mit der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank in Verbindung stehen.

vi. Grundsätze für die Vergütung für Tätigkeiten in Bezug auf Pensionsgeschäfte zum Kauf von Wertpapieren (Reverse Repo)

Erträge, die aus Pensionsgeschäften zum Kauf von Wertpapieren (Reverse Repo) erzielt werden, fließen in voller Höhe dem Teilfonds zu.

vii. Grundsätze für die Vergütung für Tätigkeiten in Bezug auf Pensionsgeschäfte zum Verkauf von Wertpapieren

Im Rahmen dieser Geschäfte werden keine Erträge erzielt.

#### 5.5 Regelmäßige Mitteilungen an die Anleger

Ergänzende Informationen über die Bedingungen für die Anwendung solcher Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung sind den Jahres- und Halbjahresberichten zu entnehmen.

## 7. Anlagebeschränkungen

---

1. a) Ein Teilfonds darf nicht mehr als 10 % seines Vermögens in Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente ein und desselben Emittenten anlegen.

Ein Teilfonds darf nicht mehr als 20 % seines Vermögens in Einlagen bei ein und demselben Emittenten anlegen.

Das Ausfallrisiko bei Geschäften eines Teilfonds mit OTC-Derivaten oder bei Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung darf 10 % seines Vermögens nicht überschreiten, wenn die Gegenpartei ein Kreditinstitut im Sinne von Punkt 1 Buchstabe f) des Abschnitts Anlagepolitik ist; in allen anderen Fällen beträgt diese Grenze 5 % seines Vermögens.



Die Gegenparteien für diese Geschäfte werden von dem Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft bewertet und müssen bei Abschluss der Transaktionen ein Mindestrating von BBB- bzw. Baa3 bei wenigstens einer anerkannten Ratingagentur aufweisen oder von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig eingestuft werden. Bei diesen Gegenparteien muss es sich um Institute handeln, die einer Aufsicht unterliegen, die die von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde CSSF genehmigten Kategorien erfüllen (Kreditinstitute, Investmentgesellschaften etc.) und die sich auf diese Geschäftsart spezialisiert haben. Die Gegenparteien müssen in einem Mitgliedstaat der OECD ansässig sein.

Die SICAV wird im Rahmen des Einsatzes von Derivaten möglicherweise Vereinbarungen treffen, nach denen unter Umständen Finanzsicherheiten geleistet werden müssen. Die hierfür geltenden Bedingungen sind nachstehend im Abschnitt 10 erläutert.

Weitere Informationen zu solchen Finanzderivaten, insbesondere zu der oder den Gegenparteien, mit der/denen solche Geschäfte abgeschlossen werden, sowie zu Art und Umfang der von der SICAV entgegengenommenen Finanzsicherheiten, sind dem Jahresbericht der SICAV zu entnehmen.

b) Der Gesamtwert der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Emittenten, bei denen ein Teilfonds jeweils mehr als 5 % seines Vermögens anlegt, darf 40 % seines Vermögens nicht überschreiten. Diese Begrenzung findet keine Anwendung auf Einlagen oder auf Geschäfte mit OTC-Derivaten, die mit Finanzinstituten getätigt werden, welche einer Aufsicht unterliegen.

Ungeachtet der vorstehend unter Buchstabe a) beschriebenen Einzelobergrenzen darf ein Teilfonds nicht mehrere der unten stehenden Positionen kombinieren, wenn dies dazu führt, dass er mehr als 20 % seines Vermögens in ein und dieselbe Rechtspersönlichkeit anlegt:

- von dieser Einrichtung begebene Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente,
- Einlagen bei dieser Einrichtung und/oder
- von dieser Einrichtung erworbene OTC-Derivate.

c) Die vorstehend unter Buchstabe a) genannte Grenze von 10 % kann bis auf maximal 35 % erhöht werden, wenn es sich um Wertpapiere und Geldmarktinstrumente handelt, die von einem Mitgliedstaat oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen Staat, der nicht Mitglied der EU ist, oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein EU-Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert werden.

d) Die vorstehend unter Buchstabe a) genannte Grenze von 10 % kann bis auf maximal 25 % für bestimmte Schuldverschreibungen erhöht werden, die von Kreditinstituten begeben werden, die ihren Sitz in einem Mitgliedstaat haben und dort gesetzmäßig einer besonderen öffentlich-rechtlichen Kontrolle zum Schutze der Inhaber dieser Schuldverschreibungen unterliegen. Insbesondere müssen die Erträge aus der Emission dieser Schuldverschreibungen gemäß den gesetzlichen Vorschriften in Vermögenswerte angelegt werden, die während der gesamten Laufzeit der Schuldverschreibungen die sich daraus ergebenden Verbindlichkeiten ausreichend decken und für die beim Ausfall des Emittenten fällig werdende Rückzahlung des Kapitalwerts und der Zinsen bestimmt sind.

Wenn ein Teilfonds mehr als 5 % seines Nettovermögens in solche vorstehend beschriebene Schuldverschreibungen ein und desselben Emittenten investiert, darf der Gesamtwert dieser Anlagen 80 % des Wertes seiner Vermögenswerte nicht überschreiten.

e) Die vorstehend unter c) und d) beschriebenen Wertpapiere und Geldmarktinstrumente werden bei der Berechnung der vorstehend unter b) genannten Höchstgrenze von 40 % nicht berücksichtigt.

Die unter den Buchstaben a), b), c) und d) genannten Grenzen dürfen nicht kumuliert werden; daher dürfen die gemäß den Buchstaben a), b), c) und d) getätigten Anlagen in Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente ein und desselben Emittenten oder in Einlagen bei diesem Emittenten oder in Derivate desselben in keinem Fall 35 % des Nettovermögens des jeweiligen



Teilfonds überschreiten.

Gesellschaften, die im Hinblick auf die Erstellung des konsolidierten Abschlusses im Sinne der Richtlinie 83/349/EWG oder nach den anerkannten internationalen Rechnungslegungsvorschriften derselben Unternehmensgruppe angehören, sind bei der Berechnung der in diesem Abschnitt vorgesehenen Anlagegrenzen als ein einziger Emittent zu betrachten.

Ein Teilfonds kann Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten ein und derselben Unternehmensgruppe tätigen, die zusammen bis zu 20 % seines Vermögens erreichen.

- 2. Abweichend von den vorstehend unter Punkt 1 beschriebenen Anlagegrenzen kann jeder Teilfonds nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100 % seines Vermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente verschiedener Emissionen anlegen, die von einem Mitgliedstaat oder seinen Gebietskörperschaften, von einem OECD-Staat oder von internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden. Macht ein Teilfonds von dieser Möglichkeit Gebrauch, so muss er Wertpapiere halten, die im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30 % des Gesamtbetrags seines Nettovermögens nicht überschreiten dürfen.**
3. Abweichend von den vorstehend unter Punkt 1 genannten Anlagebeschränkungen werden die vorgesehenen Anlagegrenzen für die Anlage in Aktien oder Schuldverschreibungen, die von ein und demselben Emittenten ausgegeben werden, auf maximal 20 % angehoben, wenn es sich um Teilfonds handelt, deren Anlagepolitik darin besteht, einen bestimmten Aktien- oder Schuldtitelindex (nachfolgend »Referenzindex«) nachzubilden, vorausgesetzt, dass:
  - die Zusammensetzung des Index hinreichend diversifiziert ist;
  - der Index eine adäquate Bezugsgrundlage für den Markt darstellt, auf den er sich bezieht; und
  - der Index in angemessener Weise veröffentlicht wird.

Die vorstehend genannte Grenze von 20 % wird auf 35 % angehoben, sofern dies aufgrund außergewöhnlicher Marktbedingungen gerechtfertigt ist, und zwar insbesondere auf geregelten Märkten, auf denen bestimmte Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente stark dominieren. Eine Anlage bis zu dieser Obergrenze ist nur bei einem einzigen Emittenten möglich.

4. (1) Ein Teilfonds darf Anteile von OGAW oder anderen OGA im Sinne des vorstehenden Punktes 1 a) des Abschnitts Anlagepolitik erwerben, sofern er nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in Anteile ein und desselben OGAW bzw. ein und desselben anderen OGA anlegt. Für die Anwendung dieser Anlagegrenze wird jeder Teilfonds eines OGA mit mehreren Teilfonds als eigenständiger Emittent betrachtet, unter der Voraussetzung, dass die Trennung der Haftung der Teilfonds gegenüber Dritten sichergestellt ist.

(2) Anlagen in Anteilen von anderen OGA, die keine OGAW sind, dürfen insgesamt 30 % des Vermögens eines Teilfonds nicht übersteigen. Erwirbt ein Teilfonds Anteile von OGAW und/oder anderen OGA, müssen die Anlagewerte des betreffenden OGAW bzw. anderen OGA in Bezug auf die vorstehend unter Punkt 1 beschriebenen Obergrenzen nicht berücksichtigt werden.

(3) Falls ein Teilfonds Anteile anderer OGAW oder anderer OGA erwirbt, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen eines gemeinsamen Fondsmanagements oder Kontrollverfahrens oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, so darf die Verwaltungsgesellschaft oder die andere Gesellschaft für die Zeichnung oder den Rückkauf von Anteilen dieser anderen OGAW oder OGA durch den Teilfonds keine Gebühren berechnen.

Die Anlage in Anteile der SICAV führt – wenn diese in OGA investiert – dazu, dass Gebühren



und Kosten sowohl auf der Ebene der SICAV als auch auf der Ebene der OGA entstehen, in die sie investiert. Die für einen Zielteifonds zu entrichtende Verwaltungsgebühr beträgt höchstens 2 %, wenn es sich bei den Anlagen des Zielteifonds um Aktien handelt; höchstens 1,25 %, wenn es sich bei den Anlagen des Zielteifonds um Schuldtitel handelt; höchstens 0,6 %, wenn es sich bei den Anlagen des Zielteifonds um Geldmarktinstrumente handelt, und höchstens 2 %, wenn es sich bei den Anlagen des Zielteifonds um alternative Investments handelt.

5. a) Die SICAV darf keine Aktien erwerben, die mit einem Stimmrecht verbunden sind, das es ihr ermöglicht, einen nennenswerten Einfluss auf die Geschäftsführung eines Emittenten auszuüben.

b) Der SICAV ist es nicht gestattet, mehr als

- 10 % der stimmrechtlosen Aktien ein und desselben Emittenten,
- 10 % der Schuldtitel ein und desselben Emittenten,
- 10 % der Geldmarktinstrumente ein und desselben Emittenten,
- 25 % der Anteile ein desselben OGAW/OGA zu erwerben.

Die vorstehend unter 5 b) unter dem zweiten, dritten und vierten Unterpunkt vorgesehenen Anlagegrenzen brauchen beim Erwerb nicht eingehalten zu werden, wenn sich der Bruttobetrag der Schuldtitel oder der Geldmarktinstrumente oder der Nettobetrag der ausgegebenen Anteile zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht berechnen lässt.

c) Die vorstehend unter 5 a) und b) festgesetzten Grenzen sind nicht anzuwenden auf:

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat oder dessen öffentlichen Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden;
- von einem Drittstaat begebene oder garantierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente;
- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters begeben werden, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören.

6. a) Der SICAV ist es nicht gestattet, Kredite aufzunehmen. Ein Teilfonds darf jedoch Fremdwährung durch ein »Back-to-back«-Darlehen erwerben.

b) Abweichend von vorstehendem Buchstaben a) darf jeder Teilfonds Kredite im Gegenwert von bis zu 10 % seines Vermögens aufnehmen, sofern es sich um kurzfristige Kredite handelt, und kann die SICAV Kredite aufnehmen, sofern solche Kredite 10 % ihres Vermögens nicht überschreiten und es der SICAV ermöglichen, unbewegliche Güter (Immobilien) zu erwerben, die für die Ausübung ihrer Tätigkeit unentbehrlich sind.

Falls der SICAV die Kreditaufnahme gemäß dem vorstehenden Buchstaben b) gestattet ist, dürfen diese Kredite zusammen 15 % ihres Vermögens nicht übersteigen.

7. a) Einem Teilfonds ist es nicht gestattet, Kredite zu gewähren oder für Dritte als Bürge einzustehen.

b) Buchstabe a) steht einem Erwerb von noch nicht voll eingezahlten Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder anderen Finanzinstrumenten im Sinne der Punkte 1 a), 1 g) und 1 h) des Abschnitts Anlagepolitik durch die Teilfonds nicht entgegen.

8. Einem Teilfonds ist es nicht gestattet, Leerverkäufe von unter Punkt 1 a), 1 g) und 1 h) des Abschnitts Anlagepolitik genannten Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder anderen Finanzinstrumenten zu tätigen.

9. a) Die Teilfonds müssen die in diesem Abschnitt vorgesehenen Anlagegrenzen bei der Ausübung von Bezugsrechten, die an Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente in ihrem



Bestand geknüpft sind, nicht zwingend einhalten.

Unbeschadet ihrer Verpflichtung, auf die Einhaltung des Grundsatzes der Risikostreuung zu achten, können neu zugelassene Teilfonds während eines Zeitraums von sechs Monaten nach ihrer Zulassung von den Punkten 1, 2, 3 und 4 dieses Abschnitts abweichen.

b) Werden die in Absatz a) genannten Grenzen von dem Teilfonds unbeabsichtigt oder infolge der Ausübung der Bezugsrechte überschritten, so strebt dieser bei seinen Verkäufen als vorrangiges Ziel die Normalisierung dieser Lage unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber an.

d) Während des Monats, der einer Schließung, Auflösung, Liquidation oder Aufspaltung eines Teilfonds vorangeht, sowie während der dreißig Tage, die einer Verschmelzung von Teilfonds vorangehen, dürfen die betreffenden Teilfonds von ihrer jeweiligen Anlagepolitik, wie in den technischen Beschreibungen dargelegt, abweichen.

**10.** Verwaltung von Finanzsicherheiten, die bei Transaktionen mit außerbörslichen Finanzderivaten und im Rahmen von Anlagetechniken zur effizienten Portfolioverwaltung zu leisten sind.

a) Allgemeine Aspekte

Alle Sicherheiten, die geleistet werden um das Ausfallrisiko zu reduzieren, müssen jederzeit folgende Bedingungen erfüllen:

- **Liquidität:** Erhaltene Sicherheiten, die nicht in bar geleistet werden, müssen in hohem Maße liquide sein und an einem geregelten Markt oder im Rahmen eines multilateralen Handelssystems gehandelt werden, das transparente Preisstellungsmethoden verwendet, so dass sich die betreffende Sicherheit kurzfristig zu einem Preis veräußern lässt, der ihrem Bewertungspreis vor dem Verkauf annähernd entspricht.
- **Bewertung:** Erhaltene Sicherheiten müssen täglich bewertet werden, und Vermögensgegenstände, deren Preis sehr starken Schwankungen unterliegt, werden nur dann als Sicherheiten akzeptiert, wenn hinreichend vorsichtige Sicherheitsmargen bestehen.
- **Bonität der Emittenten:** Erhaltene Finanzsicherheiten müssen von Emittenten mit hervorragender Bonität stammen.
- **Korrelation:** Die erhaltene Finanzsicherheit muss von einem von der Gegenpartei unabhängigen Unternehmen ausgegeben sein und darf keine starke Korrelation mit der Performance der Gegenpartei aufweisen.
- **Diversifizierung:** Finanzsicherheiten müssen (auf Ebene des Nettovermögens) über verschiedene Länder, Märkte und Emittenten hinweg hinreichend breit gestreut sein. Was die Diversifizierung der Sicherheiten betrifft, darf die durch alle erhaltenen Sicherheiten entstandene Risikoposition bei einem einzigen Emittenten 20 % des Nettovermögens des betreffenden Teilfonds nicht überschreiten. Diese Grenze wird auf 100 % angehoben, wenn die Wertpapiere von einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR) oder dessen öffentlichen Gebietskörperschaften, von einem OECD-Mitgliedstaat oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat des EWR angehört, begeben oder garantiert werden. Die genannten Emittenten werden als Emittenten mit guter Bonität eingestuft (d. h. sie haben ein Mindestrating von BBB- bzw. Baa3 von einer der anerkannten Ratingagenturen und/oder werden von der Verwaltungsgesellschaft entsprechend eingestuft). Macht ein Fonds von der vorstehend beschriebenen Möglichkeit Gebrauch, muss er Wertpapiere halten, die im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30 % des Gesamtvermögens nicht überschreiten dürfen.





Die Risiken, die mit der Verwaltung der Sicherheiten verbunden sind (z. B. operationelle und rechtliche Risiken), werden im Rahmen eines Risikomanagement-Verfahrens identifiziert, gesteuert und beschränkt.

Die erhaltenen Sicherheiten müssen jederzeit vollständig verwertet werden können, ohne Rücksprache mit oder Einverständnis der Gegenpartei.

#### b) Zulässige Arten von Sicherheiten

Folgende Arten von Finanzsicherheiten sind zulässig:

- Barmittel, die auf die Währung eines Mitgliedslandes der OECD lauten;
- Schuldtitel von Emittenten mit guter Bonität (d. h. mit einem Mindestrating von BBB- bzw. Baa3 [oder gleichwertig] einer Ratingagentur), die von einem (z. B. staatlichen oder supranationalen) Emittenten des öffentlichen Sektors eines Mitgliedslandes der OECD begeben wurden und deren Emissionsvolumen mindestens 250 Mio. Euro und deren Restlaufzeit maximal 30 Jahre beträgt;
- Schuldtitel von Emittenten mit guter Bonität (d. h. mit einem Mindestrating von BBB- bzw. Baa3 (oder gleichwertig) einer Ratingagentur), die von einem Emittenten des privaten Sektors eines Mitgliedslandes der OECD begeben wurden und deren Emissionsvolumen mindestens 250 Mio. Euro und deren Restlaufzeit maximal 15 Jahre beträgt;
- Aktien, die an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einer Wertpapierbörse eines Mitgliedstaates der OECD notiert sind oder gehandelt werden, unter der Voraussetzung, dass diese in einem wichtigen Index enthalten sind;
- Anteile bzw. Aktien von Organismen für gemeinsame Anlagen mit hinreichender Liquidität, die in Geldmarktinstrumenten, in Anleihen guter Bonität oder in Aktien anlegen, die die vorstehend erläuterten Bedingungen erfüllen.

Die Abteilung Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft kann strengere Kriterien für erhaltene Sicherheiten festlegen, um bestimmte Arten von Instrumenten, bestimmte Länder oder Emittenten oder auch bestimmte Wertpapiere auszuschließen.

Sollte sich ein Ausfallrisiko realisieren, kann die SICAV Eigentümerin der erhaltenen Finanzsicherheit werden. Falls die SICAV diese Sicherheit zu einem Wert veräußern kann, der dem Wert der verliehenen/abgetretenen Vermögenswerte entspricht, entstehen ihr aus diesem Geschäft keine finanziellen Nachteile. Im gegenteiligen Fall (falls der Wert der als Sicherheit erhaltenen Vermögenswerte den Wert der verliehenen/abgetretenen Vermögenswerte unterschreitet, bevor sie veräußert werden können) könnte der Fonds einen Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem Wert der verliehenen/abgetretenen Vermögenswerte und dem Wert der Sicherheit bei ihrer Veräußerung erleiden.

#### c) Höhe der Finanzsicherheiten

Die für außerbörsliche Finanzinstrumente und Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erforderliche Höhe der Sicherheitsleistungen wird anhand der mit den einzelnen Gegenparteien getroffenen Übereinkünfte unter Berücksichtigung bestimmter Faktoren, wie Art und Merkmale der Transaktion, Bonität und Identität der Gegenpartei sowie geltende Marktbedingungen, festgesetzt. Das nicht durch Sicherheiten gedeckte Engagement gegenüber der Gegenpartei bleibt jederzeit unterhalb der im Verkaufsprospekt für das Ausfallrisiko festgesetzten Grenzen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Grundsätze festgelegt, nach denen je nach Art der Transaktion eine bestimmte Höhe an Finanzsicherheiten erforderlich ist:



- für Wertpapierleihgeschäfte: 100 % des Werts der verliehenen Wertpapiere;
- für außerbörsliche Finanzderivate: Im Rahmen von Transaktionen mit außerbörslichen Finanzinstrumenten können bestimmte Teilfonds unter Einhaltung der Beschränkungen gemäß Punkt 7.1. dieses Prospekts in Bezug auf das Ausfallrisiko eine Absicherung der Transaktionen durch Bareinschüsse in der Währung des Teilfonds vornehmen.

#### d) Grundsätze für die Vornahme von Abschlägen

Die Verwaltungsgesellschaft hat Grundsätze für die Vornahme von Abschlägen bei der Bewertung von als Finanzsicherheit geleisteten Vermögenswerten der einzelnen Anlageklassen festgelegt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für die folgenden Anlageklassen die nachstehenden Abschläge vornehmen, wobei sie sich entsprechend den jeweiligen Marktbedingungen das Recht auf zusätzliche Abschläge vorbehält:

Anlageklasse	Abschlag
Barmittel	0 %
Schuldtitel von Emittenten des öffentlichen Sektors	0–4 %
Schuldtitel von Emittenten des privaten Sektors	2–5 %
Anteile/Aktien von OGA	2–8 %

#### e) Beschränkungen bei der Wiederanlage erhaltener Finanzsicherheiten

Finanzsicherheiten, die keine Barsicherheiten sind, dürfen weder veräußert noch wiederangelegt noch verpfändet werden.

Unter Einhaltung der geltenden Diversifizierungskriterien dürfen Barsicherheiten ausschließlich wie folgt verwendet werden: Einlage in einem Depot bei Gegenparteien, die den oben stehenden Zulassungskriterien entsprechen; Anlage in Anleihen von Staaten mit guter Bonität; im Rahmen von jederzeit kündbaren Wertpapierpensionsgeschäften, bei denen der Fonds als Pensionsnehmer auftritt und/oder Anlage in kurzfristige Geldmarktfonds.

Auch wenn die Vermögenswerte, in die Sicherheiten angelegt werden, ein niedriges Risiko aufweisen, können die getätigten Anlagen dennoch mit einem geringen Finanzrisiko behaftet sein.

#### f) Verwahrung von Finanzsicherheiten

Bei einer Eigentumsübertragung wird die erhaltene Sicherheit von der Depotbank oder ihrer Unterdepotbank verwahrt. Finanzsicherheiten, die aufgrund anderer Arten von Vereinbarungen zu leisten sind, werden von einer externen Depotbank verwahrt, die einer Aufsicht unterliegt und mit der Stelle, die die Finanzsicherheit leistet, in keiner Weise verbunden ist.

Die erhaltenen Sicherheiten müssen jederzeit vollständig verwertet werden können, ohne Rücksprache mit oder Einverständnis der Gegenpartei.

#### g) Finanzsicherheiten zugunsten der Gegenpartei

Bestimmte Derivate können eine erste Sicherheitsleistung zugunsten der Gegenpartei erfordern (Barmittel und/oder Wertpapiere).

#### h) Regelmäßige Mitteilungen an die Anleger

Ergänzende Informationen über den Einsatz solcher Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung sind den Jahres- und Halbjahresberichten zu entnehmen.





## 11. Bewertung

### a) Pensionsgeschäfte zum Kauf und Verkauf von Wertpapieren

Pensionsgeschäfte (zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren) werden zu ihren Anschaffungskosten zuzüglich Zinsen bewertet. Bei Kontrakten mit einer längeren Laufzeit als drei Monaten kann der Kreditspread der Gegenpartei neu bewertet werden.

### b) Wertpapierleihgeschäfte

Wertpapierleihgeschäfte werden im Nettoinventarwert nicht einzeln ausgewiesen; stattdessen werden die generierten Erträge monatlich erfasst. Die Bewertung der Wertpapiere, die Gegenstand eines Wertpapierleihgeschäfts sind, erfolgt im Nettoinventarwert weiterhin auf der Grundlage der an anderer Stelle festgesetzten Bewertungsregeln.

### c) Finanzsicherheiten

Die erhaltende Sicherheit wird von der Verwaltungsgesellschaft und/oder von dem Sicherheitenverwalter täglich bewertet. Die Bewertung erfolgt nach den im vorliegenden Verkaufsprospekt festgesetzten Bewertungsgrundsätzen und unter Verwendung von Abschlägen entsprechend der Art des jeweiligen Finanzinstruments.

Die gestellte Sicherheit wird von der Verwaltungsgesellschaft und/oder von dem Sicherheitenverwalter täglich bewertet.

## 8. Risikofaktoren

---

Je nach ihrer Anlagepolitik können die einzelnen Teilfonds der SICAV mit verschiedenen Risiken verbunden sein. Nachfolgend sind die wichtigsten Risiken beschrieben, mit denen die Teilfonds verbunden sein können. Die Risiken, mit denen ein Teilfonds verbunden sein kann und die nicht als marginal einzustufen sind, sind zudem in der jeweiligen technischen Beschreibung angegeben.

Der Nettoinventarwert eines Teilfonds kann sowohl steigen als auch sinken, und die Anteilinhaber erhalten möglicherweise den ursprünglich investierten Betrag nicht in voller Höhe zurück oder erzielen auf ihre Anlage möglicherweise keine Rendite.

Die nachfolgende Beschreibung der Risiken erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Potenzielle Anleger sollten diesen Prospekt vollständig lesen und darüber hinaus das Kapitel »Risiko- und Ertragsprofil« in den wesentlichen Anlegerinformationen beachten.

Zudem wird potenziellen Anlegern empfohlen, vor einer Anlage einen qualifizierten Fachberater hinzuzuziehen.

**Kapitalverlustrisiko:** Anleger werden darauf hingewiesen, dass keinerlei Garantie auf das in den betreffenden Teilfonds investierte Kapital gegeben wird; Anleger erhalten ihr investiertes Kapital daher möglicherweise nicht in voller Höhe zurück.

**Zinsrisiko:** Eine Veränderung der Zinssätze (insbesondere aufgrund von Inflation) kann Verlustrisiken zur Folge haben und dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds sinkt (insbesondere bei einem Anstieg der Zinssätze und einer positiven Zinssensitivität des Teilfonds oder bei einem Rückgang der Zinssätze und einer negativen Zinssensitivität des Teilfonds). Dabei reagieren langfristige Anleihen (und mit ihnen verbundene Derivate) relativ stark auf Zinsänderungen. Eine Veränderung der Inflation, d. h. ein allgemeiner Anstieg oder eine allgemeine Verringerung der Lebenshaltungskosten, ist einer der Faktoren, der sich auf die Zinssätze und damit auf den Nettoinventarwert auswirken kann.

**Volatilitätsrisiko:** Der Teilfonds kann (beispielsweise über direktionale oder Arbitragepositionen) dem Volatilitätsrisiko der Märkte ausgesetzt sein und folglich im Falle einer Änderung des



Volatilitätsniveaus an diesen Märkten Verluste erleiden.

**Kreditrisiko:** Risiko des Ausfalls eines Emittenten oder einer Gegenpartei. Dieses Risiko umfasst das Risiko in Verbindung mit der Entwicklung der Kreditspreads sowie das Ausfallrisiko.

Bestimmte Teilfonds können auf den Kreditmarkt ausgerichtet sein und/oder auf bestimmte Emittenten, deren Kursbewegungen davon abhängig sind, wie die Marktteilnehmer ihre Fähigkeit zur Rückzahlung ihrer Verbindlichkeiten einschätzen. Diese Teilfonds können zudem dem Risiko des Ausfalls eines ausgewählten Emittenten unterliegen, falls dieser nicht in der Lage ist, seine Verbindlichkeiten (Zins und Hauptschuld) zurückzuzahlen. Je nachdem, ob der Teilfonds positiv oder negativ auf den Kreditmarkt und/oder einen bestimmte Emittenten ausgerichtet ist, kann eine Erweiterung oder eine Verengung der Kreditspreads bzw. ein Ausfall den Nettoinventarwert des Teilfonds schmälern. Die Verwaltungsgesellschaft beruft sich bei der Bewertung des Kreditrisikos eines Finanzinstrumentes keinesfalls ausschließlich auf externe Ratings.

**Risiko in Verbindung mit Finanzderivaten:** Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von einem oder mehreren Basiswerten (Aktien, Zinssätze, Anleihen, Devisen etc.) abhängt (oder abgeleitet wird). Der Einsatz von Derivaten ist folglich mit dem Risiko der Basiswerte verknüpft. Derivate können zum Zwecke der Ausrichtung auf die Basiswerte oder zum Zwecke der Absicherung gegenüber den Basiswerten eingesetzt werden. Je nach den verfolgten Strategien kann der Einsatz von Derivaten darüber hinaus das Risiko der Hebelwirkung bergen (Vergrößerung des Abwärtsrisikos). Im Falle der Absicherungsstrategie korrelieren die eingesetzten Derivate unter bestimmten Marktbedingungen möglicherweise nicht vollkommen in Übereinstimmung mit den abzusichernden Vermögenswerten. Im Falle eines Engagements in Optionen könnte der Teilfonds bei einer ungünstigen Kursentwicklung der Basiswerte alle gezahlten Prämien verlieren. Darüber hinaus ist ein Engagement in Derivate dem Ausfallrisiko ausgesetzt (das jedoch durch erhaltene Sicherheiten abgeschwächt werden kann) und kann ein Bewertungsrisiko und Liquiditätsrisiko (Schwierigkeit, offene Positionen glattzustellen oder zu veräußern) bergen.

**Währungsrisiko:** Das Währungsrisiko ergibt sich aus den Direktanlagen des Teilfonds und seinen Geschäften am Terminmarkt, die zu einem Engagement in einer Währung führen, die nicht die Bewertungswährung des Teilfonds ist. Die Schwankungen der Wechselkurse dieser Währungen gegenüber der Bewertungswährung des Teilfonds können den Wert der Anlagen im Portfolio negativ beeinflussen.

**Ausfallrisiko:** Die Teilfonds können außerbörsliche Finanzderivate und/oder Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzen. Solche Transaktionen können mit einem Ausfallrisiko verbunden sein, das heißt dem Risiko von Verlusten, wenn eine Gegenpartei ihre vertraglichen Verpflichtungen nicht erfüllt.

**Schwellenmarktrisiko:** Die Marktbewegungen können an diesen Märkten abrupter und stärker ausfallen als in den Industriestaaten. Dies kann den Nettoinventarwert im Falle von Entwicklungen, die gegenläufig zu den eingegangenen Positionen sind, erheblich schmälern. Die Volatilität kann sich aus allgemeinen Marktrisiken oder aus den Kursschwankungen eines Einzeltitels ergeben. Darüber hinaus können an bestimmten Schwellenmärkten die sich aus einer Sektorenkonzentration ergebenden Risiken maßgeblich sein. Auch diese Risiken können eine erhöhte Volatilität zur Folge haben. In Schwellenländern können maßgebliche politische, soziale, rechtliche und steuerliche Unwägbarkeiten bestehen oder sonstige Ereignisse eintreten, die sich auf die dort investierenden Teilfonds negativ auswirken können. Darüber hinaus sind die Dienstleistungen der lokalen Depotbanken oder Unterdepotbanken in vielen Ländern, die nicht der OECD angehören, sowie in Schwellenländern rückständig. Daher unterliegen die an diesen Märkten ausgeführten Geschäftsvorgänge Transaktions- und Verwahrrisiken. In bestimmten Fällen ist es dem Fonds nicht möglich, auf einen Teil seines Vermögens oder sein gesamtes Vermögen zuzugreifen. Zudem kann er bei einer beabsichtigten Wiederanlage seiner Vermögenswerte dem Risiko einer verspäteten Lieferung ausgesetzt sein.

**Risiko der Änderung der Rahmenbedingungen:** Es besteht eine mangelnde Gewissheit, ob bestimmte externe Rahmenbedingungen (wie die Steuervorschriften oder die aufsichtsrechtlichen Bestimmungen), die sich auf den Betrieb des Fonds auswirken können, unverändert bleiben werden. Der Fonds kann verschiedenen rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Risiken unterliegen, insbesondere den Auslegungen oder Anwendungen sich widersprechender, unvollständiger, wenig



transparenter und Änderungen unterliegender Gesetze, Beschränkungen des öffentlichen Zugriffs auf diese Vorschriften, Praktiken und Gepflogenheiten, Unkenntnis der oder Verstöße gegen Gesetze durch Gegenparteien und sonstige Marktteilnehmer, unvollständige oder fehlerhafte Transaktionsdokumente, ein Fehlen vereinbarter Vertragsnachträge oder die Ausführung dieser Nachträge in einer unzureichenden Form, um eine Entschädigung zu erhalten, ein unzureichender Schutz des Anlegers oder die ausbleibende Anwendung von bestehenden Gesetzen. Die Schwierigkeit, Rechte zu schützen, geltend zu machen und durchzusetzen, kann sich auf den Fonds und seine Geschäftstätigkeiten deutlich nachteilig auswirken. Insbesondere können die steuerpolitischen Vorschriften regelmäßigen Änderungen oder umstrittenen Auslegungen unterliegen, aus denen sich eine Erhöhung der von dem Anleger oder dem Fonds (in Bezug auf seine Vermögenswerte, Erträge, Kapitalgewinne, Finanzgeschäfte oder die von den Dienstleistungserbringern gezahlten oder erhaltenen Gebühren) zu tragenden Steuerlast ergibt.

**Liquiditätsrisiko:** Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Teilfonds nicht zu angemessenen Kosten und innerhalb einer ausreichend kurzen Frist veräußert, glattgestellt oder geschlossen werden kann, sodass es dem Teilfonds nicht möglich ist, seine Verpflichtungen gegenüber den Anlegern, die die Rücknahme ihrer Anteile beantragt haben, jederzeit zu erfüllen. An bestimmten Märkten (insbesondere für Anleihen aus Schwellenländern, Hochzinsanleihen, Aktien mit geringer Börsenkapitalisierung etc.) können die Kursspannen unter ungünstigen Marktbedingungen steigen, was sich bei Käufen oder Verkäufen von Vermögenswerten auf den Nettoinventarwert auswirken kann. Darüber hinaus kann es in Krisenphasen an diesen Märkten schwierig sein, mit den Titeln zu handeln.

**Lieferrisiko:** Der Teilfonds beabsichtigt möglicherweise die Veräußerung von Vermögenswerten, die gerade Gegenstand eines Geschäfts der Gegenpartei sind. In diesem Fall wird der Teilfonds die Gegenpartei zur Rückgabe seiner Vermögenswerte auffordern. Das Lieferrisiko besteht darin, dass die betreffende Gegenpartei trotz ihrer vertraglichen Verpflichtung aus operativen Gründen nicht in der Lage ist, die Vermögenswerte schnell genug herauszugeben, damit der Teilfonds die betreffenden Wertpapiere am Markt verkaufen kann.

**Aktienrisiko:** Bestimmte Teilfonds können mit einem Aktienmarktrisiko verbunden sein (aufgrund der gehaltenen Wertpapiere und/oder aufgrund von Derivaten). Solche Anlagen, die über Long- oder Shortpositionen eingegangen werden, können ein erhebliches Verlustrisiko beinhalten. Sofern sich der Aktienmarkt zu den eingegangenen Positionen entgegengesetzt entwickelt, kann dies Verlustrisiken beinhalten und dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds sinkt.

**Arbitragerisiko:** Arbitrage ist eine Technik, die darauf beruht, Unterschiede zwischen notierten (oder erwarteten) Kursen zwischen verschiedenen Märkten, Sektoren, Wertpapieren, Devisen und/oder Instrumenten zu nutzen. Eine nachteilige Entwicklung solcher Arbitragepositionen (steigende Kurse bei Short- und/oder fallende Kurse bei Longpositionen) kann dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds sinkt.

**Konzentrationsrisiko:** Dieses Risiko ist auf die starke Konzentration auf bestimmte Anlageklassen oder Märkte zurückzuführen. Dies bedeutet, dass sich die Entwicklung solcher Vermögenswerte bzw. Märkte in hohem Maße auf den Wert des Portfolios des Teilfonds auswirkt. Je breiter das Portfolio des Teilfonds diversifiziert ist, desto geringer ist das Konzentrationsrisiko. Dieses Risiko ist außerdem auch an spezifischeren Märkten (bestimmte Regionen, Sektoren oder Anlagethemen) höher als an Märkten mit breiterer Diversifizierung (weltweite Streuung).

**Modellrisiko:** Das Anlageverfahren für bestimmte Teilfonds beruht auf der Ausarbeitung eines Modells, mit dem Signale anhand vergangener statistischer Ergebnisse erkannt werden können. Es besteht das Risiko, dass das Verfahren nicht effizient funktioniert und die eingesetzten Strategien eine Gegenperformance verursachen, weshalb keine Garantie besteht, dass sich Marktsituationen der Vergangenheit in der Zukunft nachbilden lassen.

**Mit Rohstoffen verbundenes Risiko:** Die Entwicklung an den Rohstoffmärkten kann beträchtlich von der Entwicklung an den herkömmlichen Wertpapiermärkten (Aktien, Anleihen) abweichen. Ebenso können klimatische und geopolitische Faktoren Angebot und Nachfrage des betreffenden Basisprodukts beeinträchtigen, oder anders gesagt, die erwartete Knappheit am Markt verändern. Gleichzeitig können bestimmte Rohstoffe (z. B. Energie, Metalle und Agrarprodukte) möglicherweise



in stärkerem Maße untereinander korrelieren. Eine ungünstige Entwicklung dieser Märkte kann zu einer Minderung des Nettoinventarwerts eines Teilfonds führen.

**Risiko von Interessenkonflikten:** Interessenkonflikte können vor allem aufgrund der Auswahl einer Gegenpartei entstehen, die aus anderen Gründen als nur im Interesse der SICAV getroffen wird, und/oder aufgrund einer ungleichen Behandlung bei der Verwaltung gleichberechtigter Portfolios.

**Indexnachbildungsrisiko:** Die Performance eines Teilfonds kann der seines Referenzindex nicht exakt folgen. Dies kann auf Marktschwankungen, Änderungen der Zusammensetzung des Index, Transaktionskosten, Kosten in Verbindung mit dem Portfolioumschlag des Fonds sowie sonstige Ausgaben des Teilfonds zurückzuführen sein.

**Risiko von Änderungen des Referenzindex durch den Indexanbieter:** Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass der Indexanbieter nach alleinigem Ermessen über die Eigenschaften und die Änderung des betreffenden Referenzindex, dessen Sponsor er ist, entscheiden kann. Gemäß Lizenzvereinbarung kann von einem Indexanbieter nicht verlangt werden, den Lizenznehmern, die den betreffenden Referenzindex einsetzen (einschließlich der SICAV), mit einer ausreichenden Frist die Änderungen an diesem Referenzindex anzuzeigen. Folglich ist die SICAV nicht unbedingt in der Lage, die Anteilinhaber der betroffenen Teilfonds im Voraus über vom Indexanbieter vorgenommene Änderungen an den Eigenschaften des jeweiligen Referenzindex zu informieren.

**Verwahrrisiko:** Risiko des Verlusts von bei einer Depotbank hinterlegten Vermögenswerten aufgrund von Zahlungsunfähigkeit, Fahrlässigkeit oder betrügerischen Handlungen der Depotbank oder einer ihrer Unterdepotbanken. Dieses Risiko wird durch die aufsichtsrechtlichen Pflichten von Depotbanken verringert.

**Rechtsrisiko:** Das Risiko von Streitigkeiten jeglicher Art mit einer Gegenpartei oder einem Dritten. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, dieses Risiko anhand von verschiedenen Kontrollen und Verfahren zu verringern.

**Operationelles Risiko:** Das operationelle Risiko umfasst die direkten und indirekten Verlustrisiken in Verbindung mit verschiedenen Faktoren (zum Beispiel menschliches Versagen, Betrug, böse Absicht, Ausfall der Informationssysteme und externe Ereignisse), die sich auf den Fonds und/oder die Anleger auswirken können. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, dieses Risiko anhand von verschiedenen Kontrollen und Verfahren zu verringern.

**ESG-Investmentrisiko:** Das ESG-Investmentrisiko bezieht sich auf das Risiko aus der Einbindung von ESG-Kriterien in das Anlageverfahren, wie Ausschluss von Geschäftstätigkeiten oder Emittenten sowie die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei der Auswahl und/oder Allokation der Emittenten in das Portfolio.

Je stärker diese Faktoren berücksichtigt werden, desto höher ist das ESG-Investmentrisiko.

Die Methode basiert auf einer von den internen ESG-Analysten des Fondsmanagers vorgenommenen Definition von ESG-Sektormodellen. Der Analyse sind jedoch gewisse Grenzen gesetzt, die sich größtenteils aus der Beschaffenheit, dem Umfang und der Folgerichtigkeit der gegenwärtig verfügbaren ESG-Daten ergeben.

- Beschaffenheit: Bestimmte ESG-Größen lassen sich besser qualitativen, narrativen Informationen entnehmen. Diese Informationen bedürfen der Auslegung und bringen damit ein gewisses Maß an Unsicherheit in die Modelle ein.
- Umfang: Nachdem die Analysten die ESG-Größen festgesetzt haben, die sie für die einzelnen Sektoren als wichtig erachten, besteht keine Garantie, dass die betreffenden Daten für alle Unternehmen des jeweiligen Sektors verfügbar sind. Soweit möglich werden die fehlenden Daten von der firmeneigenen ESG-Analyse des Fondsmanagers vervollständigt.
- Homogenität: Die verschiedenen ESG-Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden. Sogar von ein und demselben Datenanbieter können vergleichbare ESG-Größen je nach Sektor unterschiedlich behandelt werden. Dies macht den Vergleich von Daten verschiedener Anbieter noch schwieriger.



Fehlende gemeinsame oder harmonisierte Definitionen und Labels, die auf europäischer Ebene ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, können bei Investmentmanagern nicht nur zu unterschiedlichen Ansätzen bei der Festlegung von ESG-Zielen führen, sondern auch bei der Bestimmung, ob diese Ziele von dem von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden.

Die verfolgte Methode begrenzt aus ESG-Gründen das Engagement in Wertpapiere von bestimmten Emittenten oder schließt ein solches Engagement aus. Daher ist es möglich, dass bestimmte Marktbedingungen Anlagegelegenheiten bieten, die von dem Teilfonds nicht wahrgenommen werden können.

Die Ausschlussmaßnahmen bzw. die Berücksichtigung des ESG-Investmentrisikos werden gegebenenfalls im Prospektabschnitt zur Anlagepolitik und/oder in der technischen Beschreibung des betreffenden Teilfonds dargelegt.

**Nachhaltigkeitsrisiko:** Das Nachhaltigkeitsrisiko bezieht sich auf jedes Ereignis oder jede Situation im ökologischen oder sozialen Bereich oder mit Bezug auf die Unternehmensführung mit möglichen Auswirkungen auf die Performance und/oder die Reputation eines Emittenten im Portfolio.

Die Nachhaltigkeitsrisiken können in 3 Kategorien unterteilt werden:

- **Ökologisches Risiko:** Ökologisch relevante Ereignisse können für die Unternehmen im Portfolio physische Risiken verursachen. Diese Ereignisse können sich beispielsweise aus den Folgen des Klimawandels, des Biodiversitätsverlusts, der Veränderung in der Chemie der Ozeane etc. ergeben. Neben physischen Risiken können die Unternehmen auch durch die von Regierungen umgesetzten Maßnahmen zur Begrenzung dieser ökologischen Risiken beeinträchtigt werden (wie beispielsweise durch die Einführung einer Kohlenstoffsteuer). Diese Maßnahmen zur Risikobegrenzung könnten die Unternehmen je nach deren Ausrichtung gegenüber den vorgenannten Risiken und ihrer Anpassung an diese Risiken entsprechend beeinträchtigen.
- **Soziales Risiko:** Verweis auf die Risikofaktoren in Verbindung mit den humanen Ressourcen, der Versorgungskette und dem Umgang der Unternehmen mit ihren Auswirkungen auf die Gesellschaft. Die Fragen in Bezug auf die Geschlechtergleichstellung, die Vergütungspolitik, die Gesundheit und Sicherheit sowie die Risiken im Zusammenhang mit den allgemeinen Arbeitsbedingungen im Hinblick auf die soziale Dimension. Die Risiken einer Verletzung der Menschenrechte oder der Arbeitnehmerrechte innerhalb der Versorgungskette sind ebenfalls Bestandteil der sozialen Dimension.
- **Governance-Risiko:** Diese Aspekte ergeben sich aus den Strukturen der Unternehmensführung, wie Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, den Verwaltungsstrukturen, den Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung und der Konformität sowie den Steuerpraktiken. Die Risiken in Verbindung mit der Unternehmensführung haben gemeinsam, dass sie aus einer fehlenden bzw. unzureichenden Unternehmensüberwachung und/oder fehlenden Anreizen für die Unternehmensführung, höheren Governance-Standards zu entsprechen, herrühren.

Das Nachhaltigkeitsrisiko kann sich aus einem bestimmten Emittenten aufgrund dessen Geschäftstätigkeiten und Praktiken ergeben, es kann jedoch auch auf externe Faktoren zurückzuführen sein. Wenn bei einem bestimmten Emittenten ein unvorhergesehenes Ereignis, wie beispielsweise ein Personalstreik, oder allgemein eine Umweltkatastrophe eintritt, kann sich dieses Ereignis negativ auf die Performance des Portfolios auswirken. Darüber hinaus können die Emittenten ihre Geschäftstätigkeiten und/oder Grundsätze so anpassen, dass sie dem Nachhaltigkeitsrisiko weniger stark ausgesetzt sind.

Zur Verwaltung der Risikoexposition können die folgenden Maßnahmen zur Risikobegrenzung ergriffen werden:

- Ausschluss von umstrittenen Geschäftstätigkeiten oder Emittenten
- Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Nachhaltigkeitskriterien
- Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei der Auswahl der Emittenten oder der Gewichtung der einzelnen Emittenten im Portfolio
- Engagement und solide Verwaltung der Emittenten

Diese Maßnahmen zur Risikobegrenzung werden gegebenenfalls im Prospektabschnitt zur





Anlagepolitik und/oder in der technischen Beschreibung des betreffenden Teilfonds dargelegt.

## 9. Risikomanagement

---

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Risikomanagement-Verfahren ein, mit denen sie das Risiko von Positionen und ihren Beitrag zum Gesamtrisiko des Portfolios misst.

Die Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos wird entsprechend der Anlagepolitik und der Anlagestrategie jedes einzelnen Teilfonds bestimmt (insbesondere entsprechend dem Einsatz von Derivaten).

Das Gesamtrisiko wird nach dem Commitment-Ansatz oder dem Value-at-Risk-Ansatz ermittelt. Welcher der beiden Ansätze verwendet wird, ist der technischen Beschreibung des betreffenden Teilfonds zu entnehmen.

### 1) Commitment-Ansatz

Nach diesem Ansatz werden die Derivate in die entsprechenden Positionen in den zugrunde liegenden Basiswerten umgerechnet (gegebenenfalls entsprechend ihrer jeweiligen Sensitivität). Diese Umrechnung kann gegebenenfalls durch den Nominalwert ersetzt werden.

In den folgenden Situationen bleibt ein derivatives Finanzinstrument bei der Berechnung des Gesamtrisikos unberücksichtigt:

- wenn das gleichzeitige Halten des mit einer Finanzanlage verbundenen Finanzinstruments und in risikofreien Aktiva angelegten liquiden Mitteln gleichwertig zum direkten Halten der betreffenden Finanzanlage ist;
- wenn mit dem betreffenden Finanzinstrument der Ertrag von im Portfolio gehaltenen finanziellen Vermögenswerten gegen den Ertrag anderer Referenzaktiva getauscht wird (ohne im Vergleich zum direkten Besitz der Referenzaktiva zusätzliche Risiken einzugehen).

Der Teilfonds kann Gegenforderungen aus Kauf- und Verkaufspositionen in derivativen Finanzinstrumenten, die sich auf identische Basiswerte beziehen, unabhängig von der Fälligkeit der Kontrakte miteinander verrechnen. Darüber hinaus ist eine Verrechnung von Derivaten mit direkt gehaltenen Vermögenswerten möglich, sofern sich beide Positionen auf denselben Vermögenswert oder auf Vermögenswerte beziehen, deren historische Renditen eine enge Korrelation aufweisen. Solche Aufrechnungen können in Bezug auf den Marktwert oder in Bezug auf die Risikoidikatoren vorgenommen werden.

Das von den Teilfonds der SICAV insgesamt eingegangene Risiko darf 210 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

### 2) Value-at-Risk-Ansatz (VaR)

Mit einem VaR-Modell soll der mögliche maximale Verlust beziffert werden, der unter normalen Marktbedingungen aus dem Portfolio des Teilfonds entstehen kann. Dieser Verlust wird für einen bestimmten Zeitraum (Haltedauer von einem Monat) und ein bestimmtes Konfidenzintervall (99 %) geschätzt.

Der Value-at-Risk kann als absoluter oder als relativer Wert berechnet werden:

- Relative VaR-Begrenzung

Das mit sämtlichen Portfoliopositionen verbundene und mittels VaR ermittelte Gesamtrisiko darf den doppelten Wert des VaR eines Referenzportfolios, das den gleichen Marktwert wie der Teilfonds hat, nicht übersteigen. Diese Verwaltungsgrenze gilt für alle Teilfonds, für die es möglich oder angemessen ist, ein Referenzportfolio zu bestimmen. Für die betreffenden Teilfonds ist das jeweilige Referenzportfolio in der technischen Beschreibung angegeben.

- Absolute VaR-Begrenzung

Das mit sämtlichen Portfoliopositionen verbundene und mittels VaR ermittelte Gesamtrisiko darf einen absoluten VaR-Wert von 20 % nicht überschreiten. Dieser VaR ist auf der Grundlage einer Analyse



des Anlagenportfolios zu ermitteln.

Wenn das Gesamtrisiko nach dem VaR-Ansatz berechnet wird, sind in der technischen Beschreibung des betreffenden Teilfonds die erwartete Höhe der Hebelung und die Möglichkeit, eine höhere Hebelung einzusetzen, anzugeben.

## 10. Anteile

---

Die Anteile der SICAV verleihen ab dem Zeitpunkt ihrer Ausgabe in gleichem Maße Anspruch auf die etwaigen Erträge sowie auf den Liquidationserlös des betreffenden Teilfonds.

Die Anteile sind mit keinerlei Vorzugs- oder Vorkaufsrechten ausgestattet, und jeder Anteil verleiht auf jeder Hauptversammlung der Anteilinhaber unabhängig von seinem Nettoinventarwert Anspruch auf eine Stimme. Die Anteile werden ohne Nennwert ausgegeben und müssen voll eingezahlt sein. Vorbehaltlich der gegebenenfalls für einen bestimmten Teilfonds vorgesehenen Beschränkungen ist die Ausgabe der Anteile jedes Teilfonds zahlenmäßig nicht beschränkt.

Im Falle der Zuteilung von Rechten an Aktienbruchteilen hat der betroffene Anteilinhaber kein Stimmrecht in Höhe dieses Bruchteils, aber in dem Umfang, den die SICAV hinsichtlich der Berechnungsweise der Bruchteile bestimmt (Tausendstel eines Anteils), gegebenenfalls Anspruch auf einen verhältnismäßigen Anteil an den Ausschüttungen.

Die Anteile sind nur als Namensanteile erhältlich.

Die Anteilinhaber erhalten für ihre Anteile nur dann Zertifikate, wenn sie dies ausdrücklich beantragen. Die SICAV erstellt einfach eine Bestätigung über die Eintragung im Anteilinhaberregister.

Es können Anteilsbruchteile für bis zu einem Tausendstel begeben werden.

Die mit den Anteilen verbundenen Rechte sind die im Gesetz und der Satzung aufgeführten Rechte.

Jede Satzungsänderung, die zu einer Änderung der Rechte eines Teilfonds oder einer Klasse führt, muss durch einen Beschluss der Hauptversammlung der SICAV und der Hauptversammlung der Anteilinhaber des betreffenden Teilfonds oder der betreffenden Klasse genehmigt werden.

## 11. Notierung der Anteile

---

Die Anteile der verschiedenen Teilfonds können auf Beschluss des Verwaltungsrats an der Börse von Luxemburg notiert werden.

## 12. Ausgabe von Anteilen sowie Zeichnungs- und Zahlungsverfahren

---

Sofern für den jeweiligen Teilfonds keine besonderen Bestimmungen gelten, ist der Verwaltungsrat befugt, jederzeit und ohne Beschränkung Anteile auszugeben. Gezeichnete Anteile müssen voll eingezahlt werden.

### Laufende Zeichnung

Die Anteile der einzelnen Teilfonds werden zu einem Preis ausgegeben, der dem Nettoinventarwert je Anteil entspricht und der gegebenenfalls gemäß den Angaben in der technischen Beschreibung des betreffenden Teilfonds um einen Ausgabeaufschlag zugunsten der Vertriebsstellen erhöht wird.



## Verfahren

Der jeweils für Zeichnungsanträge geltende NIW-Tag, Bewertungstag und Orderannahmeschluss ist den technischen Beschreibungen zu entnehmen.

Jeder Verweis auf einen NIW-Tag ist als Bezugnahme auf den Bankgeschäftstag, auf den der Nettoinventarwert datiert ist, zu verstehen, wie jeweils in den technischen Beschreibungen erläutert. Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmte Tage nicht als NIW-Tage betrachten, wenn die maßgeblichen Banken, Börsen und/oder geregelten Märkte (d. h. die Märkte, an denen der Teilfonds vorwiegend investiert), wie von der Verwaltungsgesellschaft für die einzelnen Teilfonds jeweils bestimmt, für den Handel und/oder Abwicklungen geschlossen sind. Eine Liste der Tage, die für die verschiedenen Teilfonds nicht als NIW-Tage betrachtet werden, kann über die Website [www.candriam.com](http://www.candriam.com) abgerufen werden.

Im Ermessen des Verwaltungsrats kann die SICAV den Vertriebsstellen auf Wunsch jedoch eine Sondergenehmigung erteilen, durch die ihnen nach Ablauf der offiziellen Orderannahmefrist der SICAV eine zusätzliche angemessene Fristverlängerung von bis zu 90 Minuten für die zentrale Erfassung und die Zusammenfassung von Anträgen sowie deren Versand an die Übertragungsstelle eingeräumt wird, wobei der Nettoinventarwert nach wie vor unbekannt ist.

Der Zeichnungspreis je Anteil ist innerhalb von fünf Bankgeschäftstagen nach dem anwendbaren Bewertungstag in der Währung des Teilfonds zahlbar. Die für die einzelnen Teilfonds geltenden Zahlungsfristen sind den technischen Beschreibungen zu entnehmen.

Der Verwaltungsrat kann den Besitz von Anteilen der SICAV durch eine natürliche oder juristische Person einschränken oder verhindern, wenn er der Ansicht ist, dass ein solcher Besitz gegen die Gesetze des Großherzogtums Luxemburg oder anderer Länder verstößt oder wenn ein solcher Besitz dazu führen würde, dass die SICAV in einem anderen Land als dem Großherzogtum Luxemburg steuerpflichtig würde oder dass ihr andere Nachteile entstünden.

## Allgemeine Bestimmungen

Die SICAV behält sich das Recht vor, Zeichnungsanträge abzulehnen oder nur teilweise anzunehmen. Außerdem behält sich der Verwaltungsrat satzungsgemäß das Recht vor, die Ausgabe und den Verkauf von Anteilen der SICAV jederzeit ohne Vorankündigung auszusetzen.

In Zeiten, in denen die SICAV die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil aufgrund der Befugnisse aussetzt, die ihr von der Satzung erteilt werden und in diesem Prospekt beschrieben sind, gibt die SICAV keine Anteile aus. Von einer solchen Aussetzung sind alle Personen zu unterrichten, die ein Zeichnungsgesuch eingereicht haben. Die während einer solchen Aussetzung eingereichten oder ausgesetzten Anträge können durch schriftliche Mitteilung zurückgezogen werden, unter der Maßgabe, dass eine solche Mitteilung noch vor Beendigung der Aussetzung bei der Übertragungsstelle eingeht. Werden solche Anträge nicht zurückgezogen, werden sie am ersten Bewertungstag nach Beendigung der Aussetzung bearbeitet.

## 13. Rücknahme von Anteilen

---

Anteilinhaber haben das Recht, jederzeit und unbegrenzt die Rücknahme ihrer Anteile durch die SICAV zu verlangen. Die von der SICAV zurückgenommenen Anteile am Kapital werden entwertet.

### Rücknahmeverfahren

Ein Anteilinhaber, der eine vollständige oder teilweise Rücknahme seiner Anteile wünscht, kann dies schriftlich, per Telex oder Telefax bei der Transferstelle beantragen.

Ein solcher Antrag muss unwiderruflich sein (vorbehaltlich der im Kapitel »Vorübergehende





Aussetzung von Rücknahmen und Zeichnungen« aufgeführten Bestimmungen) und Angaben über die Anzahl der zurückzunehmenden Anteile und den betroffenen Teilfonds enthalten sowie sämtliche sonstigen Angaben, die für die Auszahlung des Rücknahmepreises erforderlich sind. Der Antrag muss gegebenenfalls auch die Nummer des Telex- oder des Telefaxanschlusses oder die Telegrammadresse des Anteilinhabers, der die Rücknahme beantragt, enthalten.

Der jeweils für Rücknahmeanträge geltende NIW-Tag (wie im Kapitel *Ausgabe von Anteilen sowie Zeichnungs- und Zahlungsverfahren* definiert), Bewertungstag und Orderannahmeschluss ist den technischen Beschreibungen zu entnehmen.

Im Ermessen des Verwaltungsrats kann die SICAV den Vertriebsstellen auf Wunsch jedoch eine Sondergenehmigung erteilen, durch die ihnen nach Ablauf der offiziellen Orderannahmefrist der SICAV eine zusätzliche angemessene Fristverlängerung von bis zu 90 Minuten für die zentrale Erfassung und die Zusammenfassung von Anträgen sowie deren Versand an die Übertragungsstelle eingeräumt wird, wobei der Nettoinventarwert nach wie vor unbekannt ist.

Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von fünf Luxemburger Bankgeschäftstagen nach dem maßgeblichen Bewertungstag und nach Eingang der weiter oben genannten Dokumente bei der SICAV. Die für die einzelnen Teilfonds geltenden Zahlungsfristen sind den technischen Beschreibungen zu entnehmen. Die Auszahlung erfolgt auf Antrag und Kosten des Anteilinhabers per Überweisung auf das von ihm angegebene Bankkonto in der Währung des Teilfonds, für den die Anteile zur Rücknahme eingereicht werden.

Der Rücknahmepreis der Anteile der SICAV kann höher oder niedriger sein als der Kaufpreis, den der Anteilinhaber zum Zeitpunkt der Zeichnung der Anteile gezahlt hat, je nachdem, ob der Nettoinventarwert gestiegen oder gesunken ist.

## 14. Umtausch von Anteilen

---

Sofern mehrere Teilfonds aufgelegt wurden, haben die Anteilinhaber gemäß den Bestimmungen der Satzung und unter Vorbehalt der nachfolgenden Vorschriften das Recht, von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds und/oder von einer Klasse in eine andere Klasse zu wechseln und ihre Anteile an einem bestimmten Teilfonds und/oder an einer bestimmten Klasse entsprechend in Anteile eines anderen Teilfonds und/oder einer anderen Klasse umtauschen zu lassen, sofern sie die für den jeweiligen Teilfonds und/oder die jeweilige Klasse geltenden Anlagebeschränkungen und Anlagekriterien erfüllen.

Ein Antrag auf Umtausch ist brieflich, fernschriftlich oder per Telefax an die Übertragungsstelle zu richten und muss Angaben über die Anzahl und die Form der umzuwandelnden Anteile sowie der Anteile des neuen Teilfonds oder der neuen Anteilsklasse enthalten.

Der jeweils für Umtauschanträge geltende NIW-Tag (wie im Kapitel *Ausgabe von Anteilen sowie Zeichnungs- und Zahlungsverfahren* definiert), Bewertungstag und Orderannahmeschluss ist den technischen Beschreibungen zu entnehmen.

Im Ermessen des Verwaltungsrats kann die SICAV den Vertriebsstellen auf Wunsch jedoch eine Sondergenehmigung erteilen, durch die ihnen nach Ablauf der offiziellen Orderannahmefrist der SICAV eine zusätzliche angemessene Fristverlängerung von bis zu 90 Minuten für die zentrale Erfassung und die Zusammenfassung von Anträgen sowie deren Versand an die Übertragungsstelle eingeräumt wird, wobei der Nettoinventarwert nach wie vor unbekannt ist.

Der Faktor, zu dem alle oder ein Teil der Anteile eines Teilfonds (der »ursprüngliche Teilfonds«) in Anteile eines anderen Teilfonds (der »neue Teilfonds«) umgetauscht werden, wird so genau wie möglich nach folgender Formel berechnet:



$$A = \frac{B \times C \times E}{D}$$

- A ist die Anzahl der zuzuteilenden Anteile des neuen Teilfonds;
- B ist die Anzahl der umzutauschenden Anteile des ursprünglichen Teilfonds;
- C ist der am maßgeblichen Bewertungstag ermittelte Nettoinventarwert je Anteil des ursprünglichen Teilfonds;
- D ist der am maßgeblichen Bewertungstag ermittelte Nettoinventarwert je Anteil des neuen Teilfonds;
- E ist der am betreffenden Tag geltende Wechselkurs zwischen der Währung des ursprünglichen Teilfonds und der Währung des neuen Teilfonds.

## 15. Markttiming und Late Trading

---

Die nachstehend beschriebenen Markttiming und Late Trading-Techniken sind für Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauscheträge formell untersagt.

Die SICAV behält sich das Recht vor, Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge von einer Person zurückzuweisen, wenn sie den Verdacht hegt, dass eine solche Person Markt-Timing betreibt, und kann gegebenenfalls die zum Schutz der übrigen Anteilinhaber erforderlichen Maßnahmen ergreifen.

### 15.1 Markttiming

Auf *Markttiming* beruhende Techniken sind unzulässig.

Als *Markttiming* wird eine Arbitrage-Technik bezeichnet, durch die ein Anleger systematisch Aktien ein und desselben Organismus für gemeinsame Anlagen in einem kurzen Zeitabstand zeichnet, verkauft oder umschichtet, indem er die Zeitverschiebungen oder die Unvollkommenheiten bzw. Schwächen des für die Ermittlung des Nettoinventarwerts des Fonds eingesetzten Systems ausnutzt.

### 15.2 Late Trading

Auf *Late Trading* beruhende Techniken sind unzulässig.

Unter *Late Trading* versteht man die Annahme von Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträgen nach dem Orderannahmeschluss (Cut-Off-Zeitpunkt) eines bestimmten Tages und die Ausführung solcher Anträge auf der Grundlage des am selben Tag gültigen Nettoinventarwerts.

## 16. Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung

---

### 16.1 Identifikation des Zeichner

Die SICAV, die Verwaltungsgesellschaft, die Übertragungsstelle und alle Vertriebsstellen sind verpflichtet, jederzeit die in Luxemburg geltenden Vorschriften zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung sowie zur Verhinderung der Nutzung des Finanzsektors zu diesen Zwecken einzuhalten.

Bei der Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung achten die SICAV, die Verwaltungsgesellschaft und die Übertragungsstelle auf die Einhaltung der diesbezüglich geltenden luxemburgischen Gesetze und vergewissern sich, dass die Identifikation der Zeichner in Luxemburg



gemäß den geltenden Regelungen erfolgt, wie (diese Aufzählung erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit) EU-Richtlinie 2015/849, das Gesetz vom 12. November 2004 und die CSSF-Verordnung Nr. 12-02 vom 14. Dezember 2012 in der jeweils geltenden Fassung.

Die Übertragungsstelle ist dafür verantwortlich, bei Erhalt eines Zeichnungsantrags die in Luxemburg geltenden Regelungen zu erfüllen. Wenn ein Anteilinhaber bzw. ein künftiger Anteilinhaber seinen Antrag vorlegt, hat die Übertragungsstelle die Identifikation des Kunden und dessen wirtschaftlicher Eigentümer sowie die Überprüfung von deren Identität anhand von Dokumenten, Daten oder Informationen aus zuverlässigen und unabhängigen Quellen unter Heranziehung eines risikobasierten Ansatzes durchzuführen.

Wenn Anteile von einem für Rechnung eines anderen handelnden Intermediärs gezeichnet werden, hat die Übertragungsstelle gegenüber diesem Intermediär verstärkte Sorgfaltsmaßnahmen anzuwenden, mit denen insbesondere die Belastbarkeit des Kontrollrahmens für die Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung analysiert werden sollen.

Bestehen Zweifel an der Identität einer Person, die einen Antrag auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen einreicht, weil die für einen Identitätsnachweis vorgelegten Dokumente nicht vollständig, nicht ordnungsgemäß oder nicht ausreichend sind, ist die Übertragungsstelle verpflichtet, einen solchen Zeichnungsantrag aus den vorbezeichneten Gründen aufzuschieben oder gar abzulehnen. Tritt dieser Fall ein, so ist die Übertragungsstelle nicht zur Zahlung irgendwelcher Kosten oder Zinsen verpflichtet.

## **16.2 Identifikation des Risikos hinsichtlich der Anlage**

Bei der Durchführung von Anlagegeschäften haben die SICAV, die Verwaltungsgesellschaft und gegebenenfalls das Unternehmen, auf das die Funktion der Portfolioverwaltung übertragen wurde, im Übrigen das Risiko der Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung bei der Anlage zu analysieren und dem bewerteten und dokumentierten Risiko angepasste Sorgfaltsmaßnahmen durchzuführen.

## **17. Nettoinventarwert**

---

Der Nettoinventarwert der Anteile jedes Teilfonds wird – ausgedrückt in der jeweiligen Währung – gemäß der Satzung ermittelt, die vorsieht, dass eine solche Ermittlung mindestens zweimal monatlich erfolgt.

Der Nettoinventarwert aller Anteilsklassen der Teilfonds wird an jedem Luxemburger Bankgeschäftstag (»Bewertungstag«) ermittelt. Jeder Verweis auf einen Bewertungstag ist als Bezugnahme auf den Bewertungstag, in dessen Verlauf der Nettoinventarwert des NIW-Tages bestimmt wird, zu verstehen, wie jeweils in den technischen Beschreibungen erläutert.

Der Nettoinventarwert eines jeden Teilfonds fluktuiert im Allgemeinen entsprechend dem Wert der Vermögenswerte, die das zugrunde liegende Portfolio umfasst.

Die Nettovermögenswerte jedes Teilfonds werden wie folgt bewertet:

- I. Die Vermögenswerte der SICAV umfassen insbesondere:
  - (a) alle flüssigen Mittel und Festgelder, einschließlich der aufgelaufenen Zinsen;
  - (b) alle bei Sicht zahlbaren Schuldscheine und Wechsel sowie Buchforderungen (einschließlich noch nicht vereinnahmter Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren);
  - (c) alle Wertpapiere, Anteile, Aktien, Schuldverschreibungen, Options- oder Bezugsrechte sowie sonstige Anlagen und Wertpapiere im Eigentum der SICAV;
  - (d) alle Dividenden- und Ausschüttungsforderungen der SICAV (wobei die SICAV



Berichtigungen vornehmen kann, um Schwankungen des Marktwertes der Wertpapiere, die durch den Handel ex-Dividende oder ex-Bezugsrechte oder durch ähnliche Preisstellungen verursacht werden, zu berücksichtigen);

- (e) alle aufgelaufenen Zinsen aus Wertpapieren, die Eigentum der SICAV sind, sofern diese Zinsen nicht im Kapitalbetrag dieser Wertpapiere enthalten sind;
- (f) die Gründungskosten der SICAV, soweit sie noch nicht abgeschrieben sind;
- (g) alle sonstigen Vermögenswerte jeglicher Art, einschließlich im Voraus geleisteter Aufwendungen.

Der Wert dieser Vermögenswerte wird wie folgt ermittelt:

- a) Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf der Grundlage ihres zuletzt verfügbaren Nettoinventarwertes bewertet, es sei denn, der letzte veröffentlichte Nettoinventarwert liegt mehr als 10 Werktage im Vergleich zum letzten Bewertungstag der SICAV zurück. In einem solchen Fall schätzt die SICAV den Nettoinventarwert in umsichtiger Weise nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und gemäß den allgemein anerkannten Verfahrensweisen.
- b) Der Wert der Barbestände und Einlagen, der bei Sicht zahlbaren Wechsel und Schuldscheine und der Buchforderungen, der im Voraus geleisteten Aufwendungen und der angekündigten oder fällig gewordenen, aber noch nicht eingekommenen Dividenden und Zinsen ist der Nennwert dieser Vermögenswerte, sofern es sich nicht als unwahrscheinlich erweist, dass dieser Wert eingekommen werden kann; in diesem letzteren Falle wird der Wert bestimmt, indem der Betrag abgezogen wird, den die SICAV für angemessen hält, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte wiederzugeben.
- c) Die Bewertung aller zur amtlichen Notierung oder an einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere erfolgt auf der Grundlage des letzten am Bewertungstag in Luxemburg bekannten Kurses, und wenn das betreffende Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses des Hauptmarktes dieses Wertpapiers; wenn der letzte bekannte Kurs nicht repräsentativ ist, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts, den der Verwaltungsrat in umsichtiger Weise nach dem Grundsatz von Treu und Glauben schätzt.
- d) Wertpapiere, die nicht an einer Börse oder an einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden geregelten Markt notiert sind bzw. gehandelt werden, werden zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet, der in umsichtiger Weise nach dem Grundsatz von Treu und Glauben festzulegen ist.
- e) Flüssige Mittel und Geldmarktinstrumente werden zu ihrem Nennwert bewertet, zuzüglich aufgelaufener Zinsen, oder zu den fortgeführten Anschaffungskosten.
- f) Alle anderen Vermögenswerte werden vom Verwaltungsrat auf der Grundlage ihres wahrscheinlichen Veräußerungswertes bewertet. Dieser ist nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und gemäß den allgemein anerkannten Bewertungsmethoden festzulegen.
- g) An Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilfonds (also die Nettotransaktionen) einen Grenzwert überschreitet, den der Verwaltungsrat im Vorfeld festlegt, behält sich dieser das Recht vor, den Nettoinventarwert zu bewerten, indem den Vermögenswerten (bei Nettozeichnungen) ein prozentualer Pauschalbetrag zugerechnet bzw. (bei Nettorücknahmen) von den Vermögenswerten ein solcher Pauschalbetrag abgezogen wird. Die Höhe der Pauschale hängt von den beim Kauf bzw. Verkauf von Wertpapieren nach den üblichen Marktpraktiken zu zahlenden Gebühren und Kosten ab. »

Der Verwaltungsrat kann in eigenem Ermessen auch andere allgemein anerkannte



Bewertungsmethoden zulassen, wenn er der Ansicht ist, dass eine solche andere Methode den wahrscheinlichen Veräußerungswert eines Vermögenswertes der SICAV konkreter widerspiegelt.

- II. Die Verbindlichkeiten der SICAV umfassen insbesondere:
- (a) alle Darlehen, fälligen Wechsel und Buchverbindlichkeiten;
  - (b) alle fälligen oder geschuldeten Verwaltungskosten (unter anderem einschließlich der Vergütung der Fondsmanager, der Depotbanken sowie der Bevollmächtigten und Vertreter der SICAV);
  - (c) alle bekannten, fälligen oder nicht fälligen Verpflichtungen, einschließlich aller fällig gewordenen vertraglichen Verpflichtungen, die die Zahlung von Geld- oder Sachwerten zum Gegenstand haben, sofern der Bewertungstag mit dem Tag zusammenfällt, an dem die bezugsberechtigte Person bestimmt wird;
  - (d) eine angemessene Rücklage für künftige Kapital- und Ertragsteuern, die bis zum Bewertungstag aufgelaufen ist und in periodischen Abständen von der SICAV ermittelt wird, sowie gegebenenfalls andere zulässige oder vom Verwaltungsrat genehmigte Rücklagen;
  - (e) jegliche sonstige Verbindlichkeit der SICAV gleich welcher Art, mit Ausnahme derjenigen, die durch das Eigenkapital der SICAV repräsentiert werden. Bei der Ermittlung der Höhe dieser sonstigen Verbindlichkeiten berücksichtigt die SICAV alle von ihr zu tragenden Aufwendungen. Hierzu zählen insbesondere die Gründungskosten, die an Dritte, die der SICAV Leistungen erbringen, zahlbaren Honorare und Gebühren, unter anderem die Verwaltungs-, Performance- und Beratungsgebühren sowie die an die Depotbank und ihre Korrespondenzbanken, die Verwaltungsstelle, die Übertragungsstelle, die Zahlstelle etc. zahlbaren Gebühren, einschließlich deren Auslagen, die Kosten für die Rechtsberatung und die Wirtschaftsprüfung, die Kosten für die Verkaufsförderung sowie für den Druck und die Veröffentlichung der für den Verkauf der Anteile maßgeblichen Dokumente sowie jeglicher sonstiger Dokumente in Bezug auf die SICAV, insbesondere die Finanzberichte, die Kosten für die Einberufung und Abhaltung der Versammlungen der Anteilhaber und die Kosten in Verbindung mit einer etwaigen Satzungsänderung, die Kosten für die Einberufung und Abhaltung von Verwaltungsratssitzungen, die den Verwaltungsratsmitgliedern im Rahmen ihrer Funktion auflaufenden angemessenen Reisekosten und Sitzungsgelder, die Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen, die Kosten in Verbindung mit der Zahlung von Dividenden sowie mit der Zahlung von fälligen Abgaben an ausländische Aufsichtsbehörden der Länder, in denen die SICAV registriert ist, einschließlich der an die ständigen Vertreter vor Ort zahlbaren Gebühren und Honorare sowie der Kosten in Verbindung mit der Aufrechterhaltung der Eintragungen sowie der Zahlung der von den jeweiligen Regierungsbehörden erhobenen Steuern und Abgaben, die Kosten für die Börsennotierung und die Aufrechterhaltung der Notierung, die Finanzierungskosten, die Bank- und Maklergebühren, die Kosten und Aufwendungen für die Abonnierung, für Lizenzen oder für jede andere kostenpflichtige Nutzung von Daten- oder Informationsdiensten von Indexanbietern, Ratingagenturen oder anderen Datenanbietern sowie jegliche sonstigen Betriebs- und Verwaltungskosten. Bei der Ermittlung der Höhe der Gesamtheit oder eines Teils dieser Verbindlichkeiten kann die SICAV Verwaltungs- und sonstige Kosten regelmäßiger oder wiederkehrender Art durch eine Schätzung auf das ganze Jahr oder einen anderen Zeitraum berechnen und den so ermittelten Betrag anteilig auf die entsprechenden Zeiträume verteilen. Zudem kann sie eine gemäß den Modalitäten der Verkaufsdokumente berechnete und gezahlte Gebühr festsetzen.
- III. Jeder Anteil der SICAV, dessen Rücknahme bearbeitet wird, gilt bis zum Ablauf des Bewertungstages, der für die Rücknahme dieses Anteils maßgeblich ist, als ausgegebener und umlaufender Anteil. Nach diesem Tag gilt sein Preis bis zur Zahlung als Verbindlichkeit der SICAV.

Entsprechend den eingegangenen Zeichnungsanträgen von der SICAV auszugebende Anteile werden nach Abschluss des Bewertungstages als ausgegebene Anteile behandelt; bis zum



Eingang des Ausgabepreises gilt dieser als Forderung der SICAV.

- IV. Im Rahmen des Möglichen werden alle Käufe und Verkäufe von Vermögenswerten berücksichtigt, welche die SICAV bis zum Bewertungstag beschlossen hat.
- V. Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds wird in der vom Verwaltungsrat festgelegten Währung ausgedrückt, die in der jeweiligen technischen Beschreibung angegeben ist.

Alle nicht in der Referenzwährung eines Teilfonds ausgedrückten Vermögenswerte werden zu dem am betreffenden Bewertungstag in Luxemburg geltenden Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

Der Nettoinventarwert der SICAV entspricht der Summe der Nettovermögen ihrer einzelnen Teilfonds. Das Kapital der SICAV entspricht jederzeit dem Nettovermögen der SICAV; die Konsolidierungswährung ist der Euro.

- VI. Für jeden Teilfonds wird auf folgende Weise eine gemeinsame Vermögensmasse gebildet:
- (a) Die bei der Ausgabe von Anteilen eines Teilfonds erlangten Erlöse werden in den Büchern der SICAV der für diesen Teilfonds gebildeten Vermögensmasse zugeteilt, und die diesen Teilfonds betreffenden Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Aufwendungen und Erträge werden der Vermögensmasse dieses Teilfonds zugerechnet;
  - (b) Vermögenswerte, die sich von anderen Vermögenswerten ableiten, werden in den Büchern der SICAV derselben Vermögensmasse zugerechnet wie die Vermögenswerte, von denen sie sich ableiten. Jedes Mal, wenn ein Vermögenswert neu bewertet wird, wird die Wertsteigerung oder Wertminderung dieses Vermögenswertes der Vermögensmasse des Teilfonds zugerechnet, zu dem dieser Vermögenswert gehört;
  - (c) alle Verbindlichkeiten der SICAV, die einem bestimmten Teilfonds zugerechnet werden können, werden der Vermögensmasse dieses Teilfonds zugerechnet;
  - (d) die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Kosten und Ausgaben, die keinem bestimmten Teilfonds zugeordnet werden können, werden zu gleichen Teilen auf die verschiedenen Teilfonds aufgeteilt oder, falls die entsprechenden Beträge dies rechtfertigen, im Verhältnis zu deren jeweiligen Nettovermögen;
  - (e) nach einer etwaigen Dividendenausschüttung an die Anteilinhaber eines Teilfonds wird der Nettovermögenswert dieses Teilfonds um den Betrag der Ausschüttungen reduziert.

## 18. Vorübergehende Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts

---

In folgenden Fällen ist der Verwaltungsrat befugt, die Berechnung des Nettoinventarwerts der Anteile eines oder mehrerer Teilfonds und/oder die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen dieses bzw. dieser Teilfonds vorübergehend auszusetzen:

- a) in jeder Phase, in der einer der wichtigsten Märkte oder eine der wichtigsten Börsen, an denen ein wesentlicher Teil der Anlagen eines Teilfonds notiert sind, aus einem anderen Grund als dem eines üblichen Feiertages geschlossen ist, oder in Zeiten, in denen der Handel dort beträchtlich eingeschränkt oder vorübergehend ausgesetzt ist;
- b) in jeder Phase, in der die politische, wirtschaftliche, militärische, geldpolitische oder gesellschaftliche Lage oder ein anderes Ereignis höherer Gewalt, das nicht der Verantwortung oder den Befugnissen der SICAV unterliegt, die normale und vernünftige Verfügung über die Vermögenswerte ohne ernsthafte Schädigung der Interessen der Anteilinhaber unmöglich macht;





- c) in jeder Phase, in der die Kommunikationsmittel versagen, die normalerweise zur Ermittlung der Kurse von Anlagen des bzw. der Teilfonds oder zur Ermittlung der aktuellen Börsenkurse an einem Markt oder einer Börse verwendet werden;
- d) in jeder Phase, in der Einschränkungen des Devisen- oder Kapitalverkehrs die Abwicklung der Geschäfte für Rechnung des bzw. der Teilfonds verhindern, oder in jeder Phase, in der die Vermögenswerte des bzw. der Teilfonds nicht zu den üblichen Wechselkursen gekauft oder verkauft werden können, oder in jeder Phase, in der fällige Zahlungen für die Rücknahme oder den Umtausch von Anteilen des bzw. der Teilfonds nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu den üblichen Wechselkursen erfolgen können;
- e) im Falle der Verschmelzung bzw. Schließung oder Aufspaltung eines oder mehrerer Teilfonds bzw. einer oder mehrerer Anteilsklassen oder Anteilskategorien, sofern eine solche Aussetzung im Hinblick auf den Schutz der Anteilinhaber der betreffenden Teilfonds, Anteilsklassen oder -kategorien gerechtfertigt ist;
- f) ab der Einberufung einer Versammlung, in deren Verlauf die Auflösung der SICAV vorgeschlagen wird.

Personen, die einen Antrag auf Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch von Anteilen eingereicht haben, werden von der vorübergehenden Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts in Kenntnis gesetzt.

Aufgeschobene Zeichnungen und Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen können durch schriftliche Mitteilung zurückgezogen werden, sofern diese vor Beendigung der Aussetzung bei der SICAV eingeht.

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch von Anteilen, die sich in der Schwebe befinden, werden am ersten Bewertungstag nach Beendigung der Aussetzung bearbeitet.

## 19. Verwendung der Ergebnisse

---

### 19.1 Allgemeine Grundsätze

Die Hauptversammlung beschließt jedes Jahr über die diesbezüglichen Vorschläge des Verwaltungsrats.

Für Thesaurierungsanteile schlägt der Verwaltungsrat grundsätzlich die Thesaurierung des Ergebnisses vor, das auf diese Anteile entfällt.

Für Ausschüttungsanteile kann der Verwaltungsrat vorschlagen, die Nettoanlageerträge des Geschäftsjahres, die realisierten und nicht realisierten Nettokapitalgewinne sowie die Nettovermögenswerte unter Beachtung der Beschränkungen des Gesetzes auszuschütten.

Der Verwaltungsrat kann, wenn er dies für angebracht hält, auch Zwischenausschüttungen vornehmen.

### 19.2 Dividendenpolitik

Die SICAV kann den Inhabern von Ausschüttungsanteilen die Ausschüttung von Dividenden vorschlagen. Im Allgemeinen werden im Zusammenhang mit Thesaurierungsanteilen keine Dividenden ausgeschüttet.

Sollte der Verwaltungsrat der Hauptversammlung der Anteilinhaber die Ausschüttung einer Dividende vorschlagen, so wird die Höhe einer solchen Ausschüttung unter Einhaltung der durch das Gesetz festgelegten Grenzen berechnet.



Für jede Anteilsklasse können die jährlichen Dividenden auf der Hauptversammlung der Anteilhaber separat erklärt werden. Der Verwaltungsrat behält sich außerdem das Recht vor, für jede Anteilsklasse im Laufe des Geschäftsjahres Zwischenausschüttungen vorzunehmen.

Für jede Anteilsklasse kann die SICAV auch häufiger Dividenden ausschütten, soweit erforderlich, oder zu bestimmten festgesetzten Zeitpunkten innerhalb des Geschäftsjahres, wie dies der Verwaltungsrat für angemessen hält. Es ist geplant, dass alle Anteilsklassen mit dem Suffix:

- (m) eine monatliche Dividendenausschüttung vornehmen können;
- (n) eine vierteljährliche Dividendenausschüttung vornehmen können;
- (s) eine halbjährliche Dividendenausschüttung vornehmen können.

Der Verwaltungsrat kann die Dividendenpolitik bestimmen und die Methoden der Auszahlung von Dividenden und Zwischendividenden festsetzen.

Die SICAV kann beispielsweise Anteilsklassen anbieten, die eine feste Dividende in Höhe eines festgelegten Betrags oder eines festgelegten prozentualen Anteils am Nettoinventarwert je Anteil zu dem jeweils vom Verwaltungsrat festgelegten Stichtag ausschütten. Diese Dividende wird für gewöhnlich in festgelegten Zeitabständen (beispielsweise halbjährlich) ausgeschüttet, wie dies der Verwaltungsrat für angemessen hält.

Ein Dividendenkalender mit den Angaben zur Häufigkeit der jeweiligen Ausschüttungen und den jeweiligen Grundlagen zur Berechnung der Dividenden kann bei der Verwaltungsgesellschaft sowie über die folgende Internetadresse bezogen werden: [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

Die Anleger werden insbesondere auf die folgenden Punkte aufmerksam gemacht:

- Die Höhe der Dividende hängt zwangsläufig davon ab, wie hoch die erwirtschafteten Erträge oder realisierten Kapitalzuwächse der jeweiligen Anteilsklasse sind.
- Die Dividendenzahlung kann in Form einer Kapitalausschüttung erfolgen, sofern das Gesamtnettovermögen der SICAV nach dieser Ausschüttung weiterhin über dem gemäß luxemburgischem Recht erforderlichen Mindestkapital liegt. Die Dividendenzahlung kann die Erträge der betreffenden Anteilsklasse übersteigen, woraus sich eine Verringerung des ursprünglich investierten Kapitals ergibt. Wir weisen die Anteilhaber zudem darauf hin, dass bei Dividendenausschüttungen, die höher sind als die Erträge aus den Anlagen einer Anteilsklasse, die Dividenden aus dem Kapital dieser Anteilsklasse oder aus den realisierten oder latenten Kapitalerträgen entnommen werden können. Hieraus kann sich für Anteilhaber aus bestimmten Ländern möglicherweise eine Steuerpflicht ergeben. Wir bitten die betreffenden Anteilhaber daher, ihre individuellen Umstände mit ihrem Steuerberater vor Ort zu besprechen.

In Bezug auf Anteilsklassen, für die ein fester Dividendensatz vorgesehen ist, sollten die Anteilhaber insbesondere auch das Folgende beachten:

- In Phasen, in denen ein Teilfonds/eine Anteilsklasse eine negative Performance generiert, werden die Dividenden für gewöhnlich weiter ausgeschüttet. Folglich kann sich der Wert der Kapitalinvestition in diesen Teilfonds/diese Anteilsklasse sehr schnell verringern. Auf diese Weise kann sich der Wert der Investition eines Anteilhabers schließlich bis auf null verringern.
- Der Verwaltungsrat überprüft die Anteilsklassen, für die eine feste Ausschüttung vorgesehen ist, in regelmäßigen Abständen und behält sich das Recht auf Änderungen vor. Diese Änderungen der Ausschüttungspolitik werden auf der Website der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.
- Die Zahlung von Dividenden kann nicht uneingeschränkt garantiert werden.
- Der Verwaltungsrat kann beschließen, dass eine Anteilsklasse keine Dividende ausgeschüttet, oder er kann die Höhe des Ausschüttungsbetrags verringern.



Die nicht innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren ab dem Datum der Auszahlung eingeforderten Dividenden, können nicht länger eingefordert werden und fließen in das Vermögen der betreffenden Anteilklassen zurück.

## 20. Trennung der Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds

---

Die SICAV stellt eine einzige juristische Einheit dar. Dennoch haftet das Vermögen eines bestimmten Teilfonds nur für die Schulden, Verbindlichkeiten und Verpflichtungen, die diesen Teilfonds betreffen. Im Verhältnis der Anteilhaber untereinander wird jeder Teilfonds als gesonderte Rechtspersönlichkeit behandelt.

## 21. Besteuerung

---

### 21.1 Besteuerung der SICAV

Nach der geltenden Gesetzgebung und der üblichen Praxis unterliegt die SICAV keiner luxemburgischen Steuer auf den Ertrag und den Wertzuwachs. Ferner unterliegen die von der SICAV ausgezahlten Ausschüttungen keiner luxemburgischen Quellensteuer.

Die SICAV unterliegt jedoch einer luxemburgischen Zeichnungssteuer («Taxe d'Abonnement») in Höhe von 0,05 % p.a. des Nettoinventarwerts der SICAV. Insbesondere für die den institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anteilklassen gilt ein ermäßigter Satz von 0,01 %.

Insbesondere die folgenden Teilfonds können von einer Befreiung von der luxemburgischen Zeichnungssteuer («Taxe d'Abonnement») profitieren:

- (i) deren Wertpapiere an mindestens einer Wertpapierbörse bzw. einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden geregelten Markt notiert oder gehandelt werden; und
- (ii) deren ausschließliches Ziel darin besteht, die Performance eines oder mehrerer Indizes nachzubilden.

Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar und wird auf Grundlage des gesamten Nettovermögens der SICAV zum Ende des Quartals, auf das sich die Steuer bezieht, berechnet.

Nach derzeitigem Recht und geltender Praxis ist in Luxemburg keine Steuer auf den realisierten Wertzuwachs des Vermögens der SICAV zahlbar.

Bestimmte Dividenden- und Zinserträge der SICAV, die aus Vermögenswerten außerhalb Luxemburgs erzielt werden, können dennoch einer Steuer unterliegen, die in der Regel in Form einer Quellensteuer zu einem variablem Satz einbehalten wird. Diese Steuer bzw. Quellensteuer ist in der Regel weder teilweise noch vollständig erstattungsfähig. In diesem Zusammenhang ist die Minderung dieser Steuer bzw. Quellensteuer aufgrund der zwischen dem Großherzogtum Luxemburg und den jeweiligen Ländern getroffenen internationalen Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung jedoch nicht immer anwendbar.

### 21.2 Besteuerung der Anteilhaber

Die Anteilhaber unterliegen nach der derzeitigen Rechtslage in Luxemburg keiner Kapitalertrag-, Einkommen-, Schenkung-, Erbschaft- oder Quellensteuer. Hiervon ausgenommen sind Anteilhaber, die in Luxemburg ihren Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt oder eine Betriebsstätte haben. Hinsichtlich der Einkommensteuer unterliegen in Luxemburg ansässige Anteilhaber einer Steuer, die sich auf der Grundlage der erhaltenen Dividenden und der realisierten Gewinne bei der Veräußerung ihrer Anteile berechnet, sofern sich die Anteile weniger als sechs Monate in ihrem Besitz befinden oder sofern sie über 10 % der Anteile einer Gesellschaft halten.

Vereinnahmte Ausschüttungen und bei einer Veräußerung realisierte Kapitalgewinne, die ein



Anteilhaber ohne Wohnsitz in Luxemburg erzielt, sind in Luxemburg nicht steuerbar.

Wir empfehlen den Anteilhabern, sich in ihrem Herkunftsland oder in ihrem Aufenthalts- oder Wohnsitzland über die dortigen (steuer-)rechtlichen Bestimmungen und Devisenvorschriften für die Zeichnung, den Erwerb, den Besitz oder die Veräußerung von Anteilen zu erkundigen und sich bei Bedarf entsprechend beraten zu lassen.

## 22. Hauptversammlungen der Anteilhaber

---

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber der SICAV findet jedes Jahr am Sitz der SICAV oder an einem in der Einberufung der Versammlung angegebenen anderen Ort in Luxemburg statt. Die Versammlung findet innerhalb von sechs Monaten nach Ende des Geschäftsjahres statt.

Die Einberufungen zu allen Hauptversammlungen werden in Übereinstimmung mit den aktuellen gesetzlichen Vorschriften den Anteilhabern mindestens acht Tage vor der Hauptversammlung brieflich an ihre im Anteilhaberregister eingetragene Anschrift zugesandt. Diese Mitteilungen enthalten den Ort und die Uhrzeit der Hauptversammlung sowie die Teilnahmebedingungen, die Tagesordnung und die Erfordernisse des luxemburgischen Rechts in Bezug auf Beschlussfähigkeit und erforderliche Mehrheiten.

Die Erfordernisse für die Teilnahme, Beschlussfähigkeit und Mehrheit bei jeder Hauptversammlung sind diejenigen, die in der Satzung der SICAV niedergelegt sind.

Sofern das Gesetz nichts anderes vorsieht, werden die Beschlüsse einer ordentlich einberufenen Hauptversammlung der Anteilhaber mit einfacher Mehrheit der abstimmenden anwesenden oder vertretenen Anteilhaber gefasst. Auch die Beschlüsse in Bezug auf einen bestimmten Teilfonds werden – sofern das Gesetz nichts anderes vorschreibt – mit einfacher Mehrheit der abstimmenden anwesenden oder vertretenen Anteilhaber des betreffenden Teilfonds gefasst.

## 23. Schließung, Verschmelzung und Aufspaltung von Teilfonds, Anteilsklassen oder Anteilskategorien – Liquidation der SICAV

---

### 23.1 Schließung, Auflösung und Liquidation von Teilfonds, Anteilsklassen oder Anteilskategorien

Der Verwaltungsrat kann die Schließung, Auflösung oder Liquidation eines oder mehrerer Teilfonds bzw. einer oder mehrerer Anteilsklassen oder -kategorien beschließen und die betreffenden Anteile entwerten. Den Anteilhabern des bzw. der betreffenden Teilfonds, Anteilsklassen oder -kategorien wird in diesem Fall entweder der Gesamtnettoinventarwert der Anteile dieses bzw. dieser Teilfonds, Anteilsklasse(n) oder -kategorie(n) (nach Abzug der Liquidationskosten) ausbezahlt oder die Möglichkeit geboten, ihre Anteile kostenfrei in Anteile eines anderen Teilfonds der SICAV umtauschen zu lassen, wobei ihnen in diesem Falle nach Abzug der Liquidationskosten neue Anteile in Höhe des Gegenwerts der früheren Beteiligung zugeteilt werden.

Ein solcher Beschluss kann insbesondere unter den folgenden Umständen gefasst werden:

- wenn sich die wirtschaftliche, politische oder gesellschaftliche Lage in den Ländern, in denen Anlagen getätigt werden oder in denen Anteile der betreffenden Teilfonds vertrieben werden, wesentlich verschlechtert;
- wenn das Nettovermögen eines Teilfonds unter einen bestimmten Betrag fällt, den der Verwaltungsrat für erforderlich hält, um diesen Teilfonds effizient weiter verwalten zu können;
- im Rahmen einer Rationalisierung der den Anteilhabern angebotenen Produktpalette.



Ein entsprechender Beschluss des Verwaltungsrats wird in Übereinstimmung mit den nachstehend in Abschnitt 25.2 dargelegten Informationen veröffentlicht.

Der Nettoliquidationserlös jedes Teilfonds wird an die Anteilinhaber der einzelnen Teilfonds im Verhältnis zu den von ihnen gehaltenen Anteilen verteilt.

Der Liquidationserlös, der auf Anteile entfällt, deren Inhaber bei Abschluss der Auflösung eines Teilfonds nicht vorstellig geworden sind, wird für die berechtigten Personen bei der Caisse de Consignations in Luxemburg hinterlegt.

## **23.2 Verschmelzung von Teilfonds, Anteilklassen oder Anteilskategorien**

### **Verschmelzung von Anteilklassen oder Anteilskategorien**

Der Verwaltungsrat kann in den vorgenannten Situationen die Verschmelzung einer oder mehrerer Anteilklassen oder -kategorien der SICAV beschließen.

Ein entsprechender Beschluss des Verwaltungsrats wird in Übereinstimmung mit den nachstehend in Abschnitt 25.2 dargelegten Informationen veröffentlicht.

Eine solche Veröffentlichung muss mindestens einen Monat vor dem Tag erfolgen, an dem die Verschmelzung wirksam wird, damit die Anteilinhaber die Möglichkeit haben, die kostenlose Rücknahme oder Auszahlung ihrer Anteile zu beantragen.

### **Verschmelzung von Teilfonds**

Der Verwaltungsrat kann in den oben bezeichneten Situationen die Zusammenlegung von einem oder mehreren Teilfonds der SICAV mit anderen Teilfonds der SICAV oder mit Teilfonds eines anderen OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG gemäß den im Gesetz vorgesehenen Bedingungen beschließen.

Eine Verschmelzung, die eine Auflösung der SICAV zur Folge hat, muss jedoch von der Hauptversammlung der Anteilinhaber beschlossen werden, wobei ein solcher Beschluss gemäß den in der Satzung angegebenen Modalitäten und Anforderungen hinsichtlich Beschlussfähigkeit und Mehrheitsbestimmungen gefasst werden muss.

Die SICAV teilt den Anteilinhabern geeignete und präzise Informationen über die geplante Verschmelzung mit, damit sie sich ein fundiertes Urteil darüber bilden können, welche Auswirkungen die Verschmelzung auf ihre Anlage hat.

Die Mitteilung dieser Informationen erfolgt unter den im Gesetz festgelegten Bedingungen.

Ab dem Tag, an dem diese Informationen den Anteilinhabern mitgeteilt werden, haben die Anteilinhaber das Recht, innerhalb einer Frist von 30 Tagen ohne weitere Kosten als jene, die von der SICAV zur Deckung der Kosten für die Auflösung der Anlagen einbehalten werden, die Rücknahme oder die Auszahlung ihrer Anteile oder gegebenenfalls, sofern der Verwaltungsrat dies beschließt, deren Umtausch in Anteile eines anderen Teilfonds oder eines anderen OGAW mit ähnlicher Anlagepolitik, der von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, zu verlangen.

Diese Frist von 30 Tagen endet fünf Bankgeschäftstage vor dem Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses.

## **23.3 Aufspaltung von Teilfonds, Anteilklassen oder Anteilskategorien**

Unter denselben oben bezeichneten Situationen kann der Verwaltungsrat beschließen, einen Teilfonds, eine Klasse oder Anteilsart in einen oder mehrere Teilfonds, Klassen oder Anteilsarten aufzuspalten, sofern er dies im Interesse der Anteilinhaber des Teilfonds, der Klasse oder Anteilsart für angebracht hält.

Ein entsprechender Beschluss des Verwaltungsrats wird in Übereinstimmung mit den nachstehend in



Abschnitt 25.2 dargelegten Informationen veröffentlicht.

Eine solche Veröffentlichung muss mindestens einen Monat vor dem Tag erfolgen, an dem die Aufspaltung wirksam wird, damit die Anteilinhaber die Möglichkeit haben, die kostenlose Rücknahme oder Auszahlung ihrer Anteile zu beantragen.

### **23.4 Liquidation der SICAV**

Wenn das Gesellschaftskapital der SICAV unter zwei Drittel des Mindestbetrages fällt, muss der Verwaltungsrat die Auflösung der SICAV vorschlagen, wobei die Hauptversammlung ohne Anwesenheitsquorum berät und mit einfacher Mehrheit der auf der Hauptversammlung vertretenen Anteile beschließt.

Wenn das Gesellschaftskapital der SICAV unter ein Viertel des Mindestbetrages fällt, muss der Verwaltungsrat der Hauptversammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wobei die Hauptversammlung ohne Anwesenheitsquorum beschließt; die Auflösung der SICAV kann durch die Anteilinhaber beschlossen werden, die ein Viertel der auf der Versammlung vertretenen Anteile halten.

Die Einberufung der Anteilinhaber muss so erfolgen, dass die Versammlung innerhalb von vierzig Tagen nach Feststellung der Unterschreitung der vorstehend dargelegten gesetzlichen Mindestbetragsgrenzen von zwei Dritteln bzw. einem Viertel stattfindet.

Eine gerichtliche oder außergerichtliche Liquidation der SICAV erfolgt gemäß den im Gesetz und in der Satzung vorgesehenen Bedingungen.

Bei einer außergerichtlichen Auflösung erfolgt die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren, welche von der Hauptversammlung der Anteilinhaber bestellt werden, die auch deren Befugnisse und Vergütung festlegt.

Die Beträge und Vermögenswerte, die auf Anteile entfallen, deren Inhaber bei Abschluss der Liquidation keine Ansprüche geltend gemacht haben, werden für die berechtigten Personen bei der Caisse de Consignation hinterlegt.

## **24. Gebühren und Kosten**

---

### **24.1 Verwaltungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält als Vergütung für ihre Leistungen in der Portfolioverwaltung eine jährliche Verwaltungsgebühr, die in den technischen Beschreibungen näher erläutert wird.

Die Verwaltungsgebühr wird in Form einer prozentualen Jahresgebühr auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der einzelnen Anteilklassen erhoben und ist monatlich zahlbar.

### **24.2 Performancegebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft kann darüber hinaus als Vergütung für ihre Leistungen in der Portfolioverwaltung Performancegebühren erhalten, die gegebenenfalls in den technischen Beschreibungen näher erläutert werden.

### **24.3 Vertriebsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft kann als Vergütung für ihre Vertriebstätigkeiten darüber hinaus Vertriebsgebühren erhalten, die gegebenenfalls in den technischen Beschreibungen näher erläutert werden.

### **24.4 Betriebs- und Verwaltungskosten**

Die SICAV trägt die laufenden Betriebs- und Verwaltungskosten, das heißt alle Fix- und variablen Kosten, Abgaben und Gebühren und anderen Aufwendungen, die nachfolgend näher erläutert werden (die »Betriebs- und Verwaltungskosten«).





Zu den Betriebs- und Verwaltungskosten zählen unter anderem, jedoch nicht ausschließlich, die folgenden Kosten:

- (a) alle unmittelbar von der SICAV zu zahlenden Ausgaben, so zum Beispiel die Gebühren und Kosten der Depotbank, der Hauptzahlstelle, die Gebühren und Kosten der Abschlussprüfer, die Kosten für die Besicherung der Anteile («Share Class Hedging»), einschließlich der von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellten Kosten, der Honorare der Verwaltungsratsmitglieder sowie der Kosten und Auslagen in angemessener Höhe, die den Verwaltungsratsmitgliedern oder für die Verwaltungsratsmitglieder entstehen;
- (b) eine an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende »Servicegebühr«, die den nach Abzug der vorstehend unter (a) aufgeführten Ausgaben verbleibenden Teil der Betriebs- und Verwaltungskosten abdeckt, das heißt unter anderem die folgenden Kosten und Gebühren: die Gebühren und Kosten der Domizilstelle, der Verwaltungsstelle, der Übertragungs- und Registerführungsstelle; die Kosten für die Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung in allen relevanten Rechtsgebieten (z. B. die von den betreffenden Aufsichtsbehörden erhobenen Gebühren, die Kosten für Übersetzungen und die Vergütungen der Vertreter im Ausland und der lokalen Zahlstellen); die Kosten für die Börsennotierung und deren Aufrechterhaltung; die Kosten für die Veröffentlichung der Anteilspreise; die Kosten für Porto und Telekommunikation; die Kosten für die Erstellung, den Druck, die Übersetzung und die Verteilung der Prospekte, der Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen, der Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Finanzberichte oder aller anderer Dokumente für die Anteilinhaber; die Honorare und Kosten für rechtliche Belange; die Gebühren und Kosten für Zugriffe auf kostenpflichtige Informationen oder Daten (Abonnements, Lizenzgebühren, Analysedienste und jegliche anderen Kosten); die Kosten für die Verwendung eingetragener Marken durch die SICAV sowie die Kosten und Gebühren, die der Verwaltungsgesellschaft und/oder den von ihr beauftragten Stellen und/oder jeder anderen von der SICAV selbst beauftragten Stelle und/oder unabhängigen Sachverständigen zustehen.

Die Betriebs- und Verwaltungskosten werden in Form einer prozentualen Jahresgebühr auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der einzelnen Anteilklassen erhoben.

Sie sind monatlich zahlbar, und der für sie geltende Höchstsatz ist in den technischen Beschreibungen angegeben.

Sofern am Ende eines bestimmten Zeitraums die tatsächlichen Gebühren und Aufwendungen den für eine Anteilsklasse festgelegten Höchstsatz für die Betriebs- und Verwaltungskosten übersteigen, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft den darüber hinausgehenden Betrag. Sollten umgekehrt die tatsächlichen Gebühren und Aufwendungen niedriger sein als der für eine Anteilsklasse festgelegte prozentuale Höchstsatz für Betriebs- und Verwaltungskosten, behält die Verwaltungsgesellschaft den Restbetrag ein.

Die Verwaltungsgesellschaft kann die SICAV anweisen, die vorstehend erläuterten Ausgaben ganz oder teilweise unmittelbar aus ihren Vermögenswerten zu zahlen. In diesem Fall wird die Höhe der Betriebs- und Verwaltungskosten entsprechend reduziert.

In den Betriebs- und Verwaltungskosten sind folgende Posten nicht enthalten:

- alle Abgaben und Steuern, Zölle und ähnlichen Kosten und Gebühren steuerlicher Art, denen die SICAV unterliegt oder die auf ihre Vermögenswerte erhoben werden, einschließlich der luxemburgischen Zeichnungssteuer (Taxe d'Abonnement);
- Transaktionskosten: die Kosten und Ausgaben für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Finanzinstrumenten und Derivaten sowie die Gebühren und Kosten für Broker und die Zinsaufwendungen (z. B. auf Swaps oder Darlehen) und die im Rahmen von Transaktionen zahlbaren Abgaben und anderen Ausgaben werden von den einzelnen Teilfonds getragen;
- die Kosten in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften;
- die Kosten in Verbindung mit dem Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung;
- Bankkosten, wie beispielsweise Zinsen für Kontokorrentkredite;



- Kosten in Verbindung mit Kreditfazilitäten;
- außerordentliche Aufwendungen, die mitunter vernünftigerweise im normalen Geschäftsverlauf der SICAV nicht absehbar sind, so unter anderem, jedoch nicht ausschließlich, die Kosten für außerordentliche und/oder Ad-hoc-Maßnahmen, so unter anderem die Honorare für steuerliche oder rechtliche Beratung, für Gutachten, die Kosten für die Einleitung rechtlicher Schritte oder für Gerichtsverfahren, die zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber erforderlich sind, sowie alle anderen Ausgaben in Verbindung mit Einzelvereinbarungen, die im Interesse der Anteilinhaber mit jeglichen dritten Parteien abgeschlossen werden.

Die Kosten und Aufwendungen für Aktualisierungen des Prospekts können über die kommenden fünf Geschäftsjahre abgeschrieben werden.

Die Kosten und Aufwendungen für die Auflegung eines bestimmten Teilfonds können über fünf Jahre (ausschließlich auf das Vermögen des betreffenden neuen Teilfonds) abgeschrieben werden.

Gebühren und Kosten, die nicht direkt einem bestimmten Teilfonds zugeordnet werden können, werden zu gleichen Teilen auf die verschiedenen Teilfonds verteilt oder, sofern die Höhe der Gebühren und Kosten dies verlangt, den Teilfonds im Verhältnis ihres jeweiligen Nettovermögens zugewiesen.

## 25. Mitteilungen an die Anteilinhaber

---

### 25.1 Veröffentlichung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert pro Anteil jedes Teilfonds, der Ausgabepreis, der Rücknahmepreis und der Umtauschpreis werden an jedem Bewertungstag am Sitz der SICAV bekannt gegeben.

### 25.2 Finanzmitteilungen

Die Finanzmitteilungen und sonstigen Informationen werden in Übereinstimmung mit den jeweils geltenden Gesetzesbestimmungen an die Anteilinhaber an ihre im Register der Anteilinhaber eingetragene Anschrift gesendet.

Diese Mitteilungen werden außerdem in der Presse der Vertriebsländer der SICAV veröffentlicht, wenn dies die gesetzlichen Vorschriften dieser Länder erfordern.

### 25.3 Geschäftsjahr und Berichte an die Anteilinhaber

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jedes Jahres.

Die SICAV veröffentlicht jährlich einen detaillierten Bericht über ihre Geschäftstätigkeit sowie über die Verwaltung des Vermögens. Dieser Bericht besteht aus der konsolidierten Bilanz sowie der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung, welche in Euro ausgedrückt sind, einer detaillierten Aufstellung der Vermögenspositionen jedes Teilfonds sowie dem Bericht des Abschlussprüfers.

Ferner veröffentlicht die SICAV zu jedem Halbjahresende einen Bericht, der insbesondere die Zusammensetzung des Portfolios umfasst und ferner Angaben darüber enthält, wie viele Anteile im Umlauf sind und wie viele Anteile seit der letzten Veröffentlichung ausgegeben bzw. zurückgenommen worden sind.

Die Abschlüsse der SICAV werden gemäß den im Großherzogtum Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt („Luxemburger GAAP“).

### 25.4 Dokumente der SICAV

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV sind kostenfrei an jedem Bankgeschäftstag während der üblichen



Geschäftszeiten am Gesellschaftssitz der SICAV sowie am Sitz der mit den Finanzdienstleistungen beauftragten Stellen in den Vertriebsländern der SICAV erhältlich.

Der Vertrag zur Bestellung der Verwaltungsgesellschaft, der Vertrag bezüglich der operativen und administrativen Aufgaben sowie der Vertrag mit der Depotbank und der Hauptzahlstelle können von den Anlegern an jedem Bankgeschäftstag zu den üblichen Geschäftszeiten am Gesellschaftssitz der SICAV eingesehen werden.

Der Prospekt ist zudem im Internet unter folgender Adresse erhältlich: [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

## 25.5 Abschlussprüfer

Mit der Prüfung der Konten der SICAV und der Jahresberichte wurde PricewaterhouseCoopers, Luxemburg, beauftragt.

## 25.6 Ergänzende Informationen

Um den gesetzlichen und/oder steuerrechtlichen Anforderungen zu entsprechen, kann die Verwaltungsgesellschaft neben den vorgeschriebenen Veröffentlichungen den Anteilinhabern auf Anfrage die Zusammensetzung des Portfolios der SICAV sowie jegliche sonstigen diesbezüglichen Informationen bereitstellen.

## 25.7 Informationen an die Anleger, die in Asien ansässig sind

Um die Kommunikation innerhalb der asiatischen Zeitzone zu vereinfachen, haben die Anleger die Möglichkeit, die CACEIS Hong Kong Trust Company Limited in Bezug auf die Übermittlung ihrer Anträge auf Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch von Anteilen sowie in Bezug auf den Erhalt von Informationen oder Unterlagen hinsichtlich der Kundenidentifizierung und/oder der personenbezogenen Daten direkt zu kontaktieren.

## 26. Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

---

**Für die folgenden Teilfonds ist keine Anzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet worden und Anteile dieser Teilfonds dürfen in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden:**

- **Cleome Index EMU Equities**
- **Cleome Index Euro Government Bonds**
- **Cleome Index Euro Long Term Bonds**
- **Cleome Index Euro Short Term Bonds**

**Unberührt bleibt eine etwaige im Rahmen des § 355 Absatz 4 Kapitalanlagegesetzbuch fortbestehende Berechtigung zu Tätigkeiten, die nach dem Investmentgesetz nicht als öffentlicher Vertrieb galten.**

Einrichtungen gemäß Art. 92 Abs. 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/1160

Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg:

- Bei dieser Einrichtung können Anträge auf die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen eingereicht werden.
- Sämtliche für einen Anteilinhaber bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse und etwaiger Ausschüttungen, können auf seinen Wunsch hin über diese Einrichtung geleitet werden.
- Der Verkaufsprospekt, die wesentliche Anlegerinformationen, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte – auf Anfrage jeweils in Papierform – sowie sonstige Angaben und Unterlagen sind bei dieser Einrichtung kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil, die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise sind bei



- dieser Einrichtung kostenlos verfügbar.
- Diese Einrichtung fungiert als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Die Website [www.candriam.com](http://www.candriam.com):

- Der Verkaufsprospekt, die wesentliche Anlegerinformationen, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Angaben und Unterlagen werden auf dieser Website veröffentlicht und sind dort kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise werden auf dieser Website veröffentlicht und sind dort kostenlos verfügbar.

Der Gesellschaftssitz der SICAV:

- Der Verkaufsprospekt, die wesentliche Anlegerinformationen, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte – auf Anfrage jeweils in Papierform – sowie sonstige Angaben und Unterlagen sind am Gesellschaftssitz der SICAV kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise sind am Gesellschaftssitz der SICAV kostenlos verfügbar.

Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber in Deutschland werden unter [www.candriam.com](http://www.candriam.com) veröffentlicht und an die Anteilinhaber an ihre im Anteilinhaberregister eingetragene Anschrift übersandt. In den folgenden Fällen wird eine Mitteilung per dauerhaftem Datenträger veröffentlicht: Die Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds; die Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung; bei Änderungen von Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder bei anlegerbenachteiligenden Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder bei anlegerbenachteiligenden Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können (einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger); die Verschmelzung des Fonds oder eines Teilfonds sowie die Umwandlung des Fonds oder eines Teilfonds in einen Feederfonds.

## TECHNISCHE BESCHREIBUNG

### CLEOME INDEX EMU EQUITIES

---

Dieser Teilfonds fällt unter Art. 8 der SFDR-Bestimmungen, d. h. er fördert Umwelt- bzw. soziale Merkmale, ohne jedoch ein nachhaltiges Anlageziel zu verfolgen.

#### 1. Anlageziel

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, den Index »MSCI EMU (Net Return)«, seinen Referenzindex, nachzubilden und seinen Anlegern die Möglichkeit zu bieten, an dem Wachstumspotenzial von Aktien von Unternehmen mit Sitz und/oder Tätigkeitsschwerpunkt in einem Mitgliedstaat der Eurozone teilzuhaben.

#### 2. Anlagepolitik

Dieser Teilfonds investiert sein Vermögen überwiegend in Aktien von Unternehmen mit Sitz und/oder Tätigkeitsschwerpunkt in einem Mitgliedstaat der Eurozone.

Der verbleibende Teil des Vermögens kann in die folgenden Wertpapiere investiert werden:

- andere als die vorgenannten Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente;
- bis zu 10 % des Nettovermögens in OGAW oder andere OGA des offenen Typs;
- Einlagen und/oder flüssige Mittel.

Der Teilfonds berücksichtigt sogenannte ESG-Kriterien auf Basis einer Analyse, die im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts aufgeführt ist.

Zu Absicherungs- oder Anlagezwecken kann der Teilfonds darüber hinaus derivative Finanzinstrumente einsetzen, wie Optionen oder Futures auf Börsenindizes und/oder auf einzelne Aktien sowie Optionsscheine auf Wertpapiere.

**Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass Optionsscheine und Terminkontrakte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Aktienwerte und dass sich Hebeleffekte auf die Performance des Teilfonds nachteilig auswirken können.**

Dieser Teilfonds wird als Indexfonds verwaltet. Daher wird er passiv verwaltet.

Sein Ziel ist die Nachbildung der Performance des MSCI EMU (Net Return) (nachfolgend der »Referenzindex«) über eine mithilfe eines mathematischen Modells getroffene Wertpapierauswahl unter Berücksichtigung ihrer wichtigsten Merkmale, wobei eine vollkommene Nachbildung nicht erforderlich, sondern eine begrenzte Abweichung zulässig ist (der angestrebte »ex-post Tracking Error«, der jeweils für einen Zeitraum von 52 Wochen berechnet wird, beträgt weniger als 1,5 %).

Die Nachbildung erfolgt im Wesentlichen über eine Anlage in Wertpapiere (physische Replikation).

Da es sich um keine vollkommene Nachbildung des Referenzindex handelt (es werden nicht unbedingt alle im Index vertretenen Titel erworben und/oder die Gewichtung der Titel im Portfolio stimmt nicht zu hundert Prozent mit der Gewichtung im Referenzindex überein) und da dem Teilfonds Kosten (z. B. Transaktionskosten) und Gebühren entstehen, kann nicht garantiert werden, dass der Teilfonds die Performance des Referenzindex exakt wiedergibt.

Die Anlagestrategie berücksichtigt bei der Auswahl ihrer Vermögenswerte die sogenannten ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance) auf Basis einer von Candriam intern entwickelten Analyse, wie im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts dargelegt.



Diese Analyse ist eine weitere Ursache für Unterschiede in der Zusammensetzung und/oder der Performance des Index gegenüber der des Portfolios. Sie verfolgt das Ziel, den ESG-Score und den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzindex zu verbessern bzw. zu verringern.

Der Teilfonds beabsichtigt Unternehmen auszuschließen, die:

- 1) die Kriterien eines normativen Ausschlussfilters unter Berücksichtigung der Einhaltung internationaler Normen für den Umgang mit Sozialrechten, Menschenrechten, Umweltfragen und der Korruptionsbekämpfung, wie im Global Compact der Vereinten Nationen und den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen erläutert, nicht erfüllen. Anhand dieses Filters sollen Unternehmen ausgeschlossen werden, die einen dieser Grundsätze erheblich und wiederholt verletzt haben. Darüber hinaus schließt der Teilfonds Unternehmen aus, die im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung wesentliche und bedeutende strukturelle Risiken darstellen; und/oder
- 2) nennenswert an umstrittenen Tätigkeiten, wie zum Beispiel der Tabakindustrie oder Kraftwerkskohle, 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 abgereicherter Uran liegt.

Nähere Informationen zu der Anlagepolitik von Candriam in Bezug auf umstrittene Tätigkeiten entnehmen Sie bitte der Website der Verwaltungsgesellschaft über den nachfolgenden Link: <https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications>.

Unter bestimmten Umständen kann der Anlageprozess durch eine aktive Ausübung der Aktionärsrechte, insbesondere über den Dialog mit den Unternehmen und die Ausübung der Stimmrechte auf Hauptversammlungen, ergänzt werden.

### 3. Referenzindex

MSCI EMU (Net Return)

Dieser Referenzindex wird von MSCI Limited bereitgestellt. MSCI Limited ist ein von der ESMA gemäß den Bestimmungen von Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden, und zur Änderung der Richtlinien 2008/48/EG und 2014/17/EU sowie der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 zugelassener Finanzdienstleister.

Der Index misst die Performance von Unternehmen mit mittlerer und großer Marktkapitalisierung an den Aktienbörsen der Industrienationen der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion (EWWU).

Der Referenzindex nimmt keine ausdrückliche Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien vor.

Die Prüfung des Index erfolgt vierteljährlich und kann Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren zur Folge haben, aus denen sich Transaktionskosten zulasten des Teilfonds ergeben.

Informationen über Zusammensetzung, Gewichtungen und Methodik sowie zu den Regeln zur Neugewichtung und Überprüfung des Index stehen auf der Website [www.MSCI.com](http://www.MSCI.com) sowie auf einfache Nachfrage bei der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.

Für die Fälle, dass der Referenzindex nicht länger veröffentlicht wird oder sich seine Zusammensetzung im Wesentlichen ändert, hat die Verwaltungsgesellschaft schriftlich solide Pläne ausgearbeitet. Sollte dies angebracht erscheinen, wählt der Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage dieser Pläne einen anderen Referenzindex. Ein Wechsel des Referenzindex wird in den Prospekt aufgenommen, der aus diesem Anlass geändert wird. Diese Pläne sind kostenlos auf Anfrage am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.





#### 4. Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung

Der voraussichtlich im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften investierte Anteil am Nettovermögen des Teilfondsportfolios kann zwischen 25 % und 50 % schwanken und unter besonderen Marktbedingungen auf maximal 75 % des Nettovermögens des Portfolios anwachsen.

**Diese Geschäfte werden stets dann durchgeführt, wenn sich damit aufgrund der Marktbedingungen Erträge für den Teilfonds erzielen lassen.**

Der Teilfonds macht keinen Gebrauch von Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften.

**5. Anlegerprofil:** Der Fonds richtet sich an Anleger mit einem längeren Anlagehorizont, die von den langfristig höheren Renditechancen von Aktien profitieren möchten.

#### 6. Besondere Risikofaktoren des Teilfonds und Risikomanagement

##### 6.1 Besondere Risikofaktoren des Teilfonds

- Kapitalverlustrisiko
- Aktienrisiko
- Indexnachbildungsrisiko
- Nachhaltigkeitsrisiko
- ESG-Investmentrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Risiko in Verbindung mit derivativen Finanzinstrumenten
- Modellrisiko
- Risiko von Änderungen des Referenzindex durch den Indexanbieter
- Risiken in Verbindung mit externen Faktoren

Eine allgemeine Beschreibung dieser Risikofaktoren findet sich im Abschnitt »Risikofaktoren« des Prospekts.

##### 6.2 Risikomanagement

Das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko des Teilfonds wird nach dem Commitment-Ansatz im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 berechnet.

**7. Bewertungswährung des Teilfonds:** EUR

#### 8. Klasse

- Klasse **C**, Thesaurierungsanteile (LU1292953335)
- Klasse **C**, Ausschüttungsanteile (LU1365257788)
  
- Klasse **I**, Thesaurierungsanteile (LU1292953418)
  
- Klasse **R**, Thesaurierungsanteile (LU1292953509)
- Klasse **R**, Ausschüttungsanteile (LU1718421743)
  
- Klasse **V**, Thesaurierungsanteile (LU1292953681)
  
- Klasse **Z**, Thesaurierungsanteile (LU1292953764)
- Klasse **Z**, Ausschüttungsanteile (LU1379319079)

**9. Form der Anteile:** Es werden nur Namensanteile ausgegeben.

**10. Dezimalstellen:** Die Anteile sind in Tausendstel erhältlich (drei Stellen nach dem Komma).

#### 11. Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung

- Für die Klassen C, I, R und Z gilt kein Mindestanlagebetrag.
- für die Klasse V: 15.000.000 EUR (Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des



Verwaltungsrats geändert werden, sofern die Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag gewährleistet ist.)

**12. Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts:** an jedem Bankgeschäftstag

**13. Bedingungen für die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen**

	<b>Zeichnung/Rücknahme/Umtausch</b>
<b>Orderannahmeschluss</b>	T um 12:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg)
<b>NIW-Tag</b>	T
<b>Bewertungstag</b>	T+1
<b>Zahlungstag</b>	T+3

**14. Gebühren und Kosten**

Klasse	Gebühren und Kosten				
	Ausgabe	Rücknahme	Umtausch	Anlageverwaltung	Betriebs- und Verwaltungskosten
C	max. 2,5 %	0 %	0 %	max. 1 %	max. 0,40 %
I	0 %	0 %	0 %	max. 0,20 %	max. 0,30 %
R	max. 2,5 %	0 %	0 %	max. 0,50 %	max. 0,40 %
V	0 %	0 %	0 %	max. 0,10 %	max. 0,30 %
Z	0 %	0 %	0 %	0 %	max. 0,30 %

**15. Notierung an der Börse:** Die Klassen sind an der Börse von Luxemburg notiert.

---

Diese Technische Beschreibung ist wesentlicher Bestandteil des Verkaufsprospekts vom 1. Juli 2022.

---

## TECHNISCHE BESCHREIBUNG

### CLEOME INDEX EURO CORPORATE BONDS

---

Dieser Teilfonds fällt unter Art. 8 der SFDR-Bestimmungen, d. h. er fördert Umwelt- bzw. soziale Merkmale, ohne jedoch ein nachhaltiges Anlageziel zu verfolgen.

#### 1. Anlageziel

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, den Index »iBoxx Euro Corporates (Total Return)«, seinen Referenzindex, nachzubilden und seinen Anlegern die Möglichkeit zu bieten, an dem Wachstumspotenzial von auf den Euro lautenden Schuldtiteln, die überwiegend von Emittenten des privaten Sektors von guter Qualität ausgegeben werden, teilzuhaben.

#### 2. Anlagepolitik

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in fest- oder anpassungsfähige, auf den Euro lautende Anleihen erstklassiger Emittenten (d. h. mit einem Mindestrating von BBB-), die im Wesentlichen ihren Sitz in der Eurozone haben, angelegt.

Der Teilfonds berücksichtigt sogenannte ESG-Kriterien auf Basis einer Analyse, die im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts aufgeführt ist.

Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere, von den Vorschriften zugelassene Anlageklassen investiert werden, insbesondere in Geldmarktinstrumente, andere Formen von Schuldverschreibungen, Einlagen und/oder flüssige Mittel. Sofern der Teilfonds in Anteile von OGA/OGAW investiert, dürfen diese 10 % des Teilfondsvermögens nicht überschreiten.

Der Teilfonds kann unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften auch derivative Finanzinstrumente, wie beispielsweise Futures, verwenden. Dies ist sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken möglich.

Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche Finanzinstrumente größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Produkte.

Dieser Teilfonds wird als Indexfonds verwaltet. Daher wird er passiv verwaltet.

Sein Ziel besteht folglich darin, seinen Referenzindex nachzubilden. Der Referenzindex misst die Performance des Marktes für Schuldverschreibungen, die von Emittenten des privaten Sektors aus der Eurozone mit einem Mindestrating von A-, d. h. mit guter Bonität, ausgegeben werden.

Die Anlagestrategie berücksichtigt bei der Auswahl ihrer Vermögenswerte die sogenannten ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance) auf Basis einer von Candriam intern entwickelten Analyse, wie im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts dargelegt.

Diese Analyse ist eine weitere Ursache für Unterschiede in der Zusammensetzung und/oder der Performance des Index gegenüber der des Portfolios. Sie verfolgt das Ziel, den ESG-Score und den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzindex zu verbessern bzw. zu verringern.

Der Teilfonds beabsichtigt Unternehmen auszuschließen, die:

- 1) die Kriterien eines normativen Ausschlussfilters unter Berücksichtigung der Einhaltung internationaler Normen für den Umgang mit Sozialrechten, Menschenrechten, Umweltfragen und der Korruptionsbekämpfung, wie im Global Compact der Vereinten Nationen und den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen erläutert, nicht erfüllen. Anhand dieses Filters sollen Unternehmen ausgeschlossen werden, die einen dieser Grundsätze erheblich und wiederholt verletzt haben. Darüber hinaus schließt der Teilfonds Unternehmen aus, die im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung wesentliche und bedeutende strukturelle Risiken darstellen; und/oder



- 2) nennenswert an umstrittenen Tätigkeiten, wie zum Beispiel der Tabakindustrie oder Kraftwerkskohle, 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.

Nähere Informationen zu der Anlagepolitik von Candriam in Bezug auf umstrittene Tätigkeiten entnehmen Sie bitte der Website der Verwaltungsgesellschaft über den nachfolgenden Link: <https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications>.

Das Analyse- und Auswahlverfahren wird durch eine aktive Ausübung der Aktionärsrechte, insbesondere über den Dialog mit den Unternehmen, ergänzt.

Die Strategie des Teilfonds beruht auf einer Optimierungsmethode mit dem Ziel, die Abweichung zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und jener seines Referenzindex mithilfe einer Spezialsoftware zu minimieren (Technik zur Minimierung des »ex-ante Tracking Error«).

Die Nachbildung erfolgt im Wesentlichen über eine Anlage in Wertpapiere (physische Replikation). Zur besseren Nachbildung des Referenzindex kann der Teilfonds ergänzend in börsennotierte Derivate investieren.

Das Ziel besteht folglich darin, seinen Referenzindex nachzubilden:

- über seine wichtigsten Merkmale, wobei auf diese Weise keine vollumfängliche Nachbildung erforderlich ist (eine teilweise Nachbildung des Referenzindex ist weniger kostspielig als dessen vollumfängliche Nachbildung);
- unter Einräumung eines begrenzten Nachbildungsfehlers (»ex-post Tracking Error«). Es wird ein ex-post Tracking Error, der jeweils für einen Zeitraum von 52 Wochen berechnet wird, von weniger als 0,75 % angestrebt.

Um den Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden, werden die wichtigsten Merkmale des Referenzindex beachtet (z. B. Gesamtduration des Portfolios, Gewichtungen und Zusammensetzung der Exposition gegenüber Anleihen in Bezug auf Sektoren, Emittenten und Nachrangigkeit der Emissionen).

Da es sich um keine vollkommene Nachbildung des Referenzindex handelt (es werden nicht unbedingt alle im Index vertretenen Titel erworben und/oder die Gewichtung der Titel im Portfolio stimmt nicht zu hundert Prozent mit der Gewichtung im Referenzindex überein) und da dem Teilfonds Kosten (z. B. Transaktionskosten) und Gebühren entstehen, kann nicht garantiert werden, dass der Teilfonds die Performance des Referenzindex exakt wiedergibt.

### 3. Referenzindex

iBoxx Euro Corporates (Total Return)

Dieser Referenzindex wird von IHS Markit Benchmark Administration Limited bereitgestellt. IHS Markit Benchmark Administration Limited ist ein von der ESMA gemäß den Bestimmungen von Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden, und zur Änderung der Richtlinien 2008/48/EG und 2014/17/EU sowie der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 zugelassener Finanzdienstleister.

Der Index misst die Performance von auf den Euro lautenden Unternehmensanleihen der Kategorie »Investment Grade«.

Der Referenzindex nimmt keine ausdrückliche Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien vor.

Die Prüfung des Referenzindex erfolgt monatlich und kann Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren zur Folge haben, aus denen sich Transaktionskosten zulasten des Teilfonds ergeben.

Informationen über Zusammensetzung, Gewichtungen und Methodik sowie zu den Regeln zur Neugewichtung und Überprüfung des Referenzindex stehen auf der Website <https://ihsmarkit.com/index.html> sowie auf einfache Nachfrage bei der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.

Für die Fälle, dass der Referenzindex nicht länger veröffentlicht wird oder sich seine Zusammensetzung



im Wesentlichen ändert, hat die Verwaltungsgesellschaft schriftlich solide Pläne ausgearbeitet. Sollte dies angebracht erscheinen, wählt der Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage dieser Pläne einen anderen Referenzindex. Ein Wechsel des Referenzindex wird in den Prospekt aufgenommen, der aus diesem Anlass geändert wird. Diese Pläne sind kostenlos auf Anfrage am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

#### **4. Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung**

Der voraussichtlich im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften investierte Anteil am Nettovermögen des Teilfondsportfolios kann zwischen 0 % und 25 % schwanken und unter besonderen Marktbedingungen auf maximal 75 % des Nettovermögens des Portfolios anwachsen.

**Diese Geschäfte werden stets dann durchgeführt, wenn sich damit aufgrund der Marktbedingungen Erträge für den Teilfonds erzielen lassen.**

Der Teilfonds macht keinen Gebrauch von Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften.

**5. Anlegerprofil:** Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die unter Berücksichtigung der mit dieser Art von Anlage verbundenen Risiken von der Entwicklung der Wertpapiere im Portfolio profitieren wollen.

#### **6. Besondere Risikofaktoren des Teilfonds und Risikomanagement**

##### **6.1 Besondere Risikofaktoren des Teilfonds**

- Kapitalverlustrisiko
- Zinsrisiko
- Kreditrisiko
- Indexnachbildungsrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Risiko in Verbindung mit derivativen Finanzinstrumenten
- Nachhaltigkeitsrisiko
- ESG-Investmentrisiko
- Konzentrationsrisiko
- Ausfallrisiko
- Modellrisiko
- Schwellenmarktrisiko
- Risiko von Änderungen des Referenzindex durch den Indexanbieter
- Risiko der Änderung der Rahmenbedingungen

Eine allgemeine Beschreibung dieser Risikofaktoren findet sich im Abschnitt »Risikofaktoren« des Prospekts.

##### **6.2 Risikomanagement**

Das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko des Teilfonds wird nach dem Commitment-Ansatz im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 berechnet.

#### **7. Bewertungswährung des Teilfonds: EUR**

#### **8. Klasse**

- Klasse **C**, Thesaurierungsanteile (LU1542321093)
- Klasse **C**, Ausschüttungsanteile (LU1542321176)
  
- Klasse **I**, Thesaurierungsanteile (LU1542321259)
- Klasse **I**, Ausschüttungsanteile (LU1542321333)
  
- Klasse **R2**, Thesaurierungsanteile (LU1542321416)
- Klasse **R2**, Ausschüttungsanteile (LU1622416649)
- Klasse **V**, Thesaurierungsanteile (LU1542321507)



- Klasse Y, Thesaurierungsanteile (LU1542321689)
- Klasse Z, Thesaurierungsanteile (LU1542321762)
- Klasse Z, Ausschüttungsanteile (LU1542321846)

**9. Form der Anteile:** Es werden nur Namensanteile ausgegeben.

**10. Bruchteilsanteile:** Die Anteile sind als Bruchteilsanteile in Tausendsteln erhältlich (3 Stellen nach dem Komma).

**11. Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung**

- Für die Klassen C, I, Y, R2 und Z gilt kein Mindestanlagebetrag.
- für die Klasse V: 20.000.000 EUR (Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrats geändert werden, sofern die Gleichbehandlung der Anteilinhaber an einem Bewertungstag gewährleistet ist.)

**12. Häufigkeit der Nettoinventarwertberechnung:** an jedem Bankgeschäftstag.

**13. Bedingungen für die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen**

	<b>Zeichnung/Rücknahme/Umtausch</b>
<b>Orderannahmeschluss</b>	T um 12:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg)
<b>NIW-Tag</b>	T
<b>Bewertungstag</b>	T+1
<b>Zahlungstag</b>	T+3

**14. Gebühren und Kosten**

Klasse	Gebühren und Kosten					
	Ausgabe	Rücknahme	Umtausch	Anlageverwaltung	Betriebs- und Verwaltungskosten	Ausschüttung
C	max. 3,5 %	0 %	0 %	max. 0,35 %	max. 0,33 %	k. A.
I	0 %	0 %	0 %	max. 0,20 %	max. 0,25 %	k. A.
R2	max. 3,5 %	0 %	0 %	max. 0,20 %	max. 0,33 %	k. A.
V	0 %	0 %	0 %	max. 0,15 %	max. 0,25 %	k. A.
Y	max. 3,5 %	0 %	0 %	max. 0,30 %	max. 0,25 %	0,84% <sup>(1)</sup>
Z	0 %	0 %	0 %	0 %	max. 0,25 %	k. A.

<sup>(1)</sup> Diese Gebühr wird in Form einer prozentualen Jahresgebühr auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der Klasse erhoben und ist von der SICAV entsprechend dem von der Vertriebsstelle eingebrachten Kapitaleinsatz jeweils am Ende eines Quartals zahlbar.

**15. Notierung an der Börse:** Die Klassen sind an der Börse von Luxemburg notiert.

---

Diese Technische Beschreibung ist wesentlicher Bestandteil des Verkaufsprospekts vom 1. Juli 2022.

---



## TECHNISCHE BESCHREIBUNG

### CLEOME INDEX EURO GOVERNMENT BONDS

---

Dieser Teilfonds fällt unter Art. 8 der SFDR-Bestimmungen, d. h. er fördert Umwelt- bzw. soziale Merkmale, ohne jedoch ein nachhaltiges Anlageziel zu verfolgen.

#### 1. Anlageziel

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, den Index »JP Morgan EMU IG (Total Return)«, seinen Referenzindex, nachzubilden und damit seinen Anlegern die Möglichkeit zu bieten, an dem Wachstumspotenzial von auf den Euro lautenden Schuldtiteln teilzuhaben, die von Mitgliedstaaten der Eurozone ausgegeben werden, die zum Zeitpunkt des Erwerbs der Anlage von einer Ratingagentur mit mindestens BBB- bzw. Baa3 (oder einem gleichwertigen Rating) eingestuft werden (d. h. von Emittenten mit guter Bonität).

#### 2. Anlagepolitik

Das Vermögen dieses Teilfonds wird hauptsächlich in fest oder variabel verzinsliche oder indexgebundene Schuldtitel (d. h. Anleihen und andere ähnliche Wertpapiere) angelegt, die auf Euro lauten. Diese Titel werden von Mitgliedstaaten der Eurozone begeben oder garantiert, die zum Zeitpunkt des Erwerbs der Anlage von einer Ratingagentur mit mindestens BBB- bzw. Baa3 (oder einem gleichwertigen Rating) eingestuft werden (d. h. von Emittenten mit guter Bonität).

Der verbleibende Teil des Vermögens kann ergänzend auch in andere Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente als den vorstehend genannten oder in flüssige Mittel angelegt werden. Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in OGA und OGAW investieren.

Der Teilfonds berücksichtigt sogenannte ESG-Kriterien auf Basis einer Analyse, die im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts aufgeführt ist.

Der Teilfonds kann zu Sicherungs- oder Anlagezwecken darüber hinaus Finanzderivate einsetzen, die an einem geregelten Markt oder außerbörslich gehandelt werden. Den eingesetzten derivativen Finanzinstrumenten (z. B. Swaps [Devisen-, Zins-, Kreditausfall- oder Inflationsswaps], Forwards, Optionen oder Futures) können als Basiswerte Fremdwährungen, Zinssätze, Kreditspreads oder Volatilitäten zugrunde liegen.

Dieser Teilfonds wird als Indexfonds verwaltet. Daher wird er passiv verwaltet.

Sein Ziel ist es, über eine mithilfe eines mathematischen Modells getroffene Wertpapierauswahl und unter Berücksichtigung ihrer wichtigsten Merkmale die Performance des Index JP Morgan EMU IG so genau wie möglich nachzubilden. Der Index JP Morgan EMU IG (Total Return) misst die Performance des Marktes für Staatsanleihen aus der Eurozone mit einem Mindestrating von BBB- bzw. Baa3.

Die Nachbildung erfolgt im Wesentlichen über eine Anlage in Wertpapiere (physische Replikation).

Die Anlagestrategie berücksichtigt bei der Auswahl ihrer Vermögenswerte die sogenannten ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance) auf Basis einer von Candriam intern entwickelten Analyse, wie im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts dargelegt.

Diese Analyse ist eine weitere Ursache für Unterschiede in der Zusammensetzung und/oder der Performance des Index gegenüber der des Portfolios. Sie verfolgt das Ziel, den ESG-Score des Teilfonds im Vergleich zum Referenzindex zu verbessern.

Der Teilfonds wählt Länder aus, die

1. die wichtigen internationalen Vereinbarungen und Konventionen (Menschenrechte, Arbeitsrecht, Anti-Personenminen, Biodiversität) ratifiziert und unterzeichnet haben und sie einhalten, und
2. im Sinne der bürgerlichen Freiheit und der politischen Rechte als »frei« betrachtet werden.



Da es sich um keine vollkommene Nachbildung des Referenzindex handelt (es werden nicht unbedingt alle im Index vertretenen Titel erworben und/oder die Gewichtung der Titel im Portfolio stimmt nicht zu hundert Prozent mit der Gewichtung im Referenzindex überein – der angestrebte »ex-post Tracking Error«, der jeweils für einen Zeitraum von 52 Wochen berechnet wird, beträgt weniger als 0,75 %) und da dem Teilfonds Kosten (z. B. Transaktionskosten) und Gebühren entstehen, kann nicht garantiert werden, dass der Teilfonds die Performance des Referenzindex exakt wiedergibt.

### 3. Referenzindex

JP Morgan EMU IG (Total Return)

Dieser Index wird von JP Morgan bereitgestellt. JP Morgan profitiert von den Übergangsbestimmungen des Artikels 51, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden, und zur Änderung der Richtlinien 2008/48/EG und 2014/17/EU sowie der Verordnung (EU) Nr. 596/2014, die vorsehen, dass ein Index-Anbieter bis zum 1. Januar 2020 eine Zulassung oder Registrierung gemäß Artikel 34 der Verordnung beantragen muss.

Der Index misst die Performance von auf den Euro lautenden Staatsanleihen der Kategorie »Investment Grade«, die von den westlichen Mitgliedstaaten der Eurozone ausgegeben werden.

Der Referenzindex nimmt keine ausdrückliche Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien vor.

Die Prüfung des Referenzindex erfolgt monatlich und kann Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren zur Folge haben, aus denen sich Transaktionskosten zulasten des Teilfonds ergeben.

Informationen über Zusammensetzung, Gewichtungen und Methodik sowie zu den Regeln zur Neugewichtung und Überprüfung des Referenzindex stehen auf der Website <https://www.jpmorgan.com/> sowie auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.

Für die Fälle, dass der Referenzindex nicht länger veröffentlicht wird oder sich seine Zusammensetzung im Wesentlichen ändert, hat die Verwaltungsgesellschaft schriftlich solide Pläne ausgearbeitet. Sollte dies angebracht erscheinen, wählt der Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage dieser Pläne einen anderen Referenzindex. Ein Wechsel des Referenzindex wird in den Prospekt aufgenommen, der aus diesem Anlass geändert wird. Diese Pläne sind kostenlos auf Anfrage am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### 4. Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung

Der voraussichtlich im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften investierte Anteil am Nettovermögen des Teilfondsportfolios kann zwischen 0 % und 25 % schwanken und unter besonderen Marktbedingungen auf maximal 75 % des Nettovermögens des Portfolios anwachsen.

**Diese Geschäfte werden stets dann durchgeführt, wenn sich damit aufgrund der Marktbedingungen Erträge für den Teilfonds erzielen lassen.**

Der Teilfonds macht keinen Gebrauch von Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften.

**5. Anlegerprofil:** Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die unter Berücksichtigung der mit dieser Art von Anlage verbundenen Risiken von der Entwicklung der Wertpapiere im Portfolio profitieren wollen.

### 6. Besondere Risikofaktoren des Teilfonds und Risikomanagement

#### 6.1 Besondere Risikofaktoren des Teilfonds

- Kapitalverlustrisiko
- Zinsrisiko
- Kreditrisiko
- Indexnachbildungsrisiko
- Konzentrationsrisiko



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

Eine allgemeine Beschreibung dieser Risikofaktoren findet sich im Abschnitt »Risikofaktoren« des Prospekts.

## 6.2 Risikomanagement

Das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko des Teilfonds wird nach dem Commitment-Ansatz im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 berechnet.

## 7. Bewertungswährung des Teilfonds: EUR

## 8. Klasse

- Klasse **C**, Thesaurierungsanteile (LU1542321929)
- Klasse **C**, Ausschüttungsanteile (LU1542322141)
- Klasse **I**, Thesaurierungsanteile (LU1542322224)
- Klasse **I**, Ausschüttungsanteile (LU1542322497)
- Klasse **R2**, Thesaurierungsanteile (LU1542322653)
- Klasse **R2**, Ausschüttungsanteile (LU1622416722)
- Klasse **S**, Thesaurierungsanteile (LU1933089531)
- Klasse **V**, Thesaurierungsanteile (LU1542322737)
- Klasse **Z**, Thesaurierungsanteile (LU1542322810)
- Klasse **Z**, Ausschüttungsanteile (LU1542322901)

9. **Form der Anteile:** Es werden nur Namensanteile ausgegeben.

10. **Bruchteilsanteile:** Die Anteile sind als Bruchteilsanteile in Tausendsteln erhältlich (3 Stellen nach dem Komma).

## 11. Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung

- Für die Klassen C, I, R2 und Z gilt kein Mindestanlagebetrag.
- Für die Klasse S: 50.000.000 EUR (Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrats geändert werden, sofern die Gleichbehandlung der Anteilinhaber an einem Bewertungstag gewährleistet ist.)
- für die Klasse V: 20.000.000 EUR (Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrats geändert werden, sofern die Gleichbehandlung der Anteilinhaber an einem Bewertungstag gewährleistet ist.)

12. **Häufigkeit der Nettoinventarwertberechnung:** an jedem Bankgeschäftstag.

## 13. Bedingungen für die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen

	<b>Zeichnung/Rücknahme/Umtausch</b>
<b>Orderannahmeschluss</b>	T um 12:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg)
<b>NIW-Tag</b>	T
<b>Bewertungstag</b>	T+1
<b>Zahlungstag</b>	T+3



#### 14. Gebühren und Kosten

Klasse	Gebühren und Kosten				
	Ausgabe	Rücknahme	Umtausch	Anlageverwaltung	Betriebs- und Verwaltungskosten
C	max. 3,5 %	0 %	0 %	max. 0,30 %	max. 0,33 %
I	0 %	0 %	0 %	max. 0,15 %	max. 0,25 %
R2	max. 3,5 %	0 %	0 %	max. 0,15 %	max. 0,33 %
S	0 %	0 %	0 %	Max 0,05%	max. 0,25 %
V	0 %	0 %	0 %	max. 0,10 %	max. 0,25 %
Z	0 %	0 %	0 %	0 %	max. 0,25 %

**15. Notierung an der Börse:** Die Klassen sind an der Börse von Luxemburg notiert.

---

Diese Technische Beschreibung ist wesentlicher Bestandteil des Verkaufsprospekts vom 1. Juli 2022.

---

## TECHNISCHE BESCHREIBUNG

### CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS

---

Dieser Teilfonds fällt unter Art. 8 der SFDR-Bestimmungen, d. h. er fördert Umwelt- bzw. soziale Merkmale, ohne jedoch ein nachhaltiges Anlageziel zu verfolgen.

#### 1. Anlageziel

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, den Index »JP Morgan EMU 10 Y+ (Total Return)«, seinen Referenzindex, nachzubilden und damit seinen Anlegern die Möglichkeit zu bieten, an dem Wachstumspotenzial von auf den Euro lautenden Schuldtiteln mit einer Laufzeit von über 10 Jahren, die von Mitgliedstaaten der Eurozone ausgegeben werden, teilzuhaben.

#### 2. Anlagepolitik

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in fest- oder anpassungsfähige, auf den Euro lautende Anleihen mit einer Laufzeit von über 10 Jahren angelegt, die von Mitgliedstaaten der Eurozone und/oder Emittenten des öffentlichen Sektors ausgegeben werden.

Der Teilfonds berücksichtigt sogenannte ESG-Kriterien auf Basis einer Analyse, die im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts aufgeführt ist.

Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere, von den Vorschriften zugelassene Anlageklassen investiert werden, insbesondere in Geldmarktinstrumente, andere Formen von Schuldverschreibungen, Einlagen und/oder flüssige Mittel. Sofern der Teilfonds in Anteile von OGA/OGAW investiert, dürfen diese 10 % des Teilfondsvermögens nicht überschreiten.

Der Teilfonds kann unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften auch derivative Finanzinstrumente, wie beispielsweise Futures, verwenden. Dies ist sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken möglich.

Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche Finanzinstrumente größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Produkte.

Dieser Teilfonds wird als Indexfonds verwaltet. Daher wird er passiv verwaltet.

Sein Ziel besteht folglich darin, seinen Referenzindex nachzubilden. Der Index JP MORGAN EMU 10 Y+ (Total Return) misst die Performance des Marktes für Staatsanleihen aus der Eurozone mit einer Laufzeit von über 10 Jahren.

Diese Strategie beruht auf einer Optimierungsmethode mit dem Ziel, die Abweichung zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und jener seines Referenzindex mithilfe einer Spezialsoftware zu minimieren (Technik zur Minimierung des »ex-ante Tracking Error«).

Die Nachbildung erfolgt im Wesentlichen über eine Anlage in Wertpapiere (physische Replikation). Zur besseren Nachbildung des Referenzindex kann der Teilfonds ergänzend in börsennotierte Derivate investieren.

Die Anlagestrategie berücksichtigt bei der Auswahl ihrer Vermögenswerte die sogenannten ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance) auf Basis einer von Candriam intern entwickelten Analyse, wie im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts dargelegt.

Diese Analyse ist eine weitere Ursache für Unterschiede in der Zusammensetzung und/oder der Performance des Index gegenüber der des Portfolios. Sie verfolgt das Ziel, den ESG-Score im Vergleich zum Referenzindex zu verbessern.

Der Teilfonds wählt Länder aus, die



1. die wichtigen internationalen Vereinbarungen und Konventionen (Menschenrechte, Arbeitsrecht, Anti-Personenminen, Biodiversität) ratifiziert und unterzeichnet haben und sie einhalten, und
2. im Sinne der bürgerlichen Freiheit und der politischen Rechte als »frei« betrachtet werden.

Das Ziel besteht folglich darin, seinen Referenzindex nachzubilden:

- über seine wichtigsten Merkmale, wobei auf diese Weise keine vollumfängliche Nachbildung erforderlich ist. (Eine teilweise Nachbildung des Referenzindex ist weniger kostspielig als dessen vollumfängliche Nachbildung.)
- unter Einräumung eines begrenzten Nachbildungsfehlers (»ex-post Tracking Error«). Es wird ein ex-post Tracking Error, der jeweils für einen Zeitraum von 52 Wochen berechnet wird, von weniger als 0,75 % angestrebt.

Um den Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden, werden die wichtigsten Merkmale des Referenzindex beachtet (z. B. Gesamtduration des Portfolios, Gewichtungen und Zusammensetzung der Duration nach Ländern und Segmenten der Zinsstrukturkurve).

Da es sich um keine vollkommene Nachbildung des Referenzindex handelt (es werden nicht unbedingt alle im Index vertretenen Titel erworben und/oder die Gewichtung der Titel im Portfolio stimmt nicht zu hundert Prozent mit der Gewichtung im Referenzindex überein) und da dem Teilfonds Kosten (z. B. Transaktionskosten) und Gebühren entstehen, kann nicht garantiert werden, dass der Teilfonds die Performance des Referenzindex exakt wiedergibt.

### 3. Referenzindex

JP Morgan EMU 10 Y+ (Total Return)

Dieser Index wird von JP Morgan bereitgestellt. JP Morgan profitiert von den Übergangsbestimmungen des Artikels 51, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden, und zur Änderung der Richtlinien 2008/48/EG und 2014/17/EU sowie der Verordnung (EU) Nr. 596/2014, die vorsehen, dass ein Index-Anbieter bis zum 1. Januar 2020 eine Zulassung oder Registrierung gemäß Artikel 34 der Verordnung beantragen muss.

Der Index misst die Performance von auf den Euro lautenden Staatsanleihen der Kategorie »Investment Grade« mit einer Laufzeit von über 10 Jahren, die von den westlichen Mitgliedstaaten der Eurozone ausgegeben werden.

Der Referenzindex nimmt keine ausdrückliche Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien vor.

Die Prüfung des Index erfolgt monatlich und kann Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren zur Folge haben, aus denen sich Transaktionskosten zulasten des Teilfonds ergeben.

Informationen über Zusammensetzung, Gewichtungen und Methodik sowie zu den Regeln zur Neugewichtung und Überprüfung des Referenzindex stehen auf der Website: <https://www.jpmorgan.com/> sowie auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.

Für die Fälle, dass der Referenzindex nicht länger veröffentlicht wird oder sich seine Zusammensetzung im Wesentlichen ändert, hat die Verwaltungsgesellschaft schriftlich solide Pläne ausgearbeitet. Sollte dies angebracht erscheinen, wählt der Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage dieser Pläne einen anderen Referenzindex. Ein Wechsel des Referenzindex wird in den Prospekt aufgenommen, der aus diesem Anlass geändert wird. Diese Pläne sind kostenlos auf Anfrage am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.





#### 4. Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung

Der voraussichtlich im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften investierte Anteil am Nettovermögen des Teilfondsportfolios kann zwischen 0 % und 25 % schwanken und unter besonderen Marktbedingungen auf maximal 75 % des Nettovermögens des Portfolios anwachsen.

**Diese Geschäfte werden stets dann durchgeführt, wenn sich damit aufgrund der Marktbedingungen Erträge für den Teilfonds erzielen lassen.**

Der Teilfonds macht keinen Gebrauch von Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften.

**5. Anlegerprofil: Der Teilfonds richtet sich an Anleger**, die unter Berücksichtigung der mit dieser Art von Anlage verbundenen Risiken von der Entwicklung der Wertpapiere im Portfolio profitieren wollen.

#### 6. Besondere Risikofaktoren des Teilfonds und Risikomanagement

##### 6.1 Besondere Risikofaktoren des Teilfonds

- Kapitalverlustrisiko
- Zinsrisiko
- Kreditrisiko
- Indexnachbildungsrisiko
- Risiko in Verbindung mit derivativen Finanzinstrumenten
- Nachhaltigkeitsrisiko
- ESG-Investmentrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Konzentrationsrisiko
- Ausfallrisiko
- Modellrisiko
- Risiko von Änderungen des Referenzindex durch den Indexanbieter
- Risiko der Änderung der Rahmenbedingungen

Eine allgemeine Beschreibung dieser Risikofaktoren findet sich im Abschnitt »Risikofaktoren« des Prospekts.

##### 6.2 Risikomanagement

Das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko des Teilfonds wird nach dem Commitment-Ansatz im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 berechnet.

#### 7. Bewertungswährung des Teilfonds: EUR

#### 8. Klasse

- Klasse **C**, Thesaurierungsanteile (LU1542323032)
- Klasse **C**, Ausschüttungsanteile (LU1542323115)
  
- Klasse **I**, Thesaurierungsanteile (LU1542323206)
- Klasse **I**, Ausschüttungsanteile (LU1542323388)
  
- Klasse **R2**, Thesaurierungsanteile (LU1542323545)
- Klasse **R2**, Ausschüttungsanteile (LU1622416995)
  
- Klasse **V**, Thesaurierungsanteile (LU1542323628)
  
- Klasse **Y**, Thesaurierungsanteile (LU1542323891)
  
- Klasse **Z**, Thesaurierungsanteile (LU1542324196)
- Klasse **Z**, Ausschüttungsanteile (LU1542324279)

**9. Form der Anteile:** Es werden nur Namensanteile ausgegeben.



**10. Bruchteilsanteile:** Die Anteile sind als Bruchteilsanteile in Tausendstel erhältlich (3 Stellen nach dem Komma).

**11. Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung**

- Für die Klassen C, I, Y, R2 und Z gilt kein Mindestanlagebetrag.
- für die Klasse V: 20.000.000 EUR (Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrats geändert werden, sofern die Gleichbehandlung der Anteilinhaber an einem Bewertungstag gewährleistet ist.)

**12. Häufigkeit der Nettoinventarwertberechnung:** an jedem Bankgeschäftstag.

**13. Bedingungen für die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen**

	<b>Zeichnung/Rücknahme/Umtausch</b>
<b>Orderannahmeschluss</b>	T um 12:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg)
<b>NIW-Tag</b>	T
<b>Bewertungstag</b>	T+1
<b>Zahlungstag</b>	T+3

**14. Gebühren und Kosten**

Klasse	Gebühren und Kosten					
	Ausgabe	Rücknahme	Umtausch	Anlageverwaltung	Betriebs- und Verwaltungskosten	Ausschüttung
C	max. 3,5 %	0 %	0 %	max. 0,30 %	max. 0,33 %	k. A.
I	0 %	0 %	0 %	max. 0,15 %	max. 0,25 %	k. A.
R2	max. 3,5 %	0 %	0 %	max. 0,15 %	max. 0,33 %	k. A.
V	0 %	0 %	0 %	max. 0,10 %	max. 0,25 %	k. A.
Y	max. 3,5 %	0 %	0 %	max. 0,30 %	max. 0,25 %	0,84% <sup>(1)</sup>
Z	0 %	0 %	0 %	0 %	max. 0,25 %	k. A.

<sup>(1)</sup> Diese Gebühr wird in Form einer prozentualen Jahresgebühr auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der Klasse erhoben und ist von der SICAV entsprechend dem von der Vertriebsstelle eingebrachten Kapitaleinsatz jeweils am Ende eines Quartals zahlbar.

**15. Notierung an der Börse:** Die Klassen sind an der Börse von Luxemburg notiert.

---

Diese Technische Beschreibung ist wesentlicher Bestandteil des Verkaufsprospekts vom 1. Juli 2022.

---

## TECHNISCHE BESCHREIBUNG

### GLEOME INDEX EURO SHORT TERM BONDS

---

Dieser Teilfonds fällt unter Art. 8 der SFDR-Bestimmungen, d. h. er fördert Umwelt- bzw. soziale Merkmale, ohne jedoch ein nachhaltiges Anlageziel zu verfolgen.

#### 1. Anlageziel

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, den Index »JP MORGAN EMU 1-3 Years (Total Return)«, seinen Referenzindex, nachzubilden und damit seinen Anlegern die Möglichkeit zu bieten, an dem Wachstumspotenzial von auf den Euro lautenden Schuldtiteln mit einer Laufzeit zwischen 13 Monaten und 3 Jahren, die überwiegend von Mitgliedstaaten der Eurozone ausgegeben werden, teilzuhaben.

#### 2. Anlagepolitik

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in fest- oder anpassungsfähige, auf den Euro lautende Anleihen mit einer Laufzeit von unter 3 Jahren angelegt, die von Mitgliedstaaten der Eurozone ausgegeben werden.

Der Teilfonds berücksichtigt sogenannte ESG-Kriterien auf Basis einer Analyse, die im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts aufgeführt ist.

Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere, von den Vorschriften zugelassene Anlageklassen investiert werden, insbesondere in Geldmarktinstrumente, andere Formen von Schuldverschreibungen, Einlagen und/oder flüssige Mittel. Sofern der Teilfonds in Anteile von OGA/OGAW investiert, dürfen diese 10 % des Teilfondsvermögens nicht überschreiten.

Der Teilfonds kann unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften auch derivative Finanzinstrumente, wie beispielsweise Optionen oder Futures, verwenden. Dies ist sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken möglich.

Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche Finanzinstrumente größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Produkte.

Dieser Teilfonds wird als Indexfonds verwaltet. Daher wird er passiv verwaltet.

Sein Ziel besteht folglich darin, seinen Referenzindex nachzubilden. Der Index JP MORGAN EMU 1-3 Years (Total Return) misst die Performance des Marktes für Staatsanleihen aus der Eurozone mit einer Laufzeit zwischen 13 Monaten und 3 Jahren.

Die Anlagestrategie berücksichtigt bei der Auswahl ihrer Vermögenswerte die sogenannten ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance) auf Basis einer von Candriam intern entwickelten Analyse, wie im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts dargelegt.

Diese Analyse ist eine weitere Ursache für Unterschiede in der Zusammensetzung und/oder der Performance des Index gegenüber der des Portfolios. Sie verfolgt das Ziel, den ESG-Score des Teilfonds im Vergleich zum Referenzindex zu verbessern.

Der Teilfonds wählt Länder aus, die

1. die wichtigen internationalen Vereinbarungen und Konventionen (Menschenrechte, Arbeitsrecht, Anti-Personenminen, Biodiversität) ratifiziert und unterzeichnet haben und sie einhalten, und
2. im Sinne der bürgerlichen Freiheit und der politischen Rechte als »frei« betrachtet werden.

Die Strategie beruht auf einer Optimierungsmethode mit dem Ziel, die Abweichung zwischen der Wertentwicklung des Fonds und jener seines Referenzindex mithilfe einer Spezialsoftware zu minimieren (Technik zur Minimierung des »ex-ante Tracking Error«).



Die Nachbildung erfolgt im Wesentlichen über eine Anlage in Wertpapiere (physische Replikation). Zur besseren Nachbildung des Referenzindex kann der Teilfonds ergänzend in börsennotierte Derivate investieren.

Das Ziel besteht folglich darin, seinen Referenzindex nachzubilden:

- über seine wichtigsten Merkmale, wobei auf diese Weise keine vollumfängliche Nachbildung erforderlich ist. (Eine teilweise Nachbildung des Referenzindex ist weniger kostspielig als dessen vollumfängliche Nachbildung.)
- unter Einräumung eines begrenzten Nachbildungsfehlers (»ex-post Tracking Error«). Es wird ein ex-post Tracking Error, der jeweils für einen Zeitraum von 52 Wochen berechnet wird, von weniger als 0,75 % angestrebt.

Um den Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden, werden die wichtigsten Merkmale des Referenzindex beachtet (z. B. Gesamtduration des Portfolios, Gewichtungen und Zusammensetzung der Duration nach Ländern und Segmenten der Zinsstrukturkurve).

Da es sich um keine vollkommene Nachbildung des Referenzindex handelt (es werden nicht unbedingt alle im Index vertretenen Titel erworben und/oder die Gewichtung der Titel im Portfolio stimmt nicht zu hundert Prozent mit der Gewichtung im Referenzindex überein) und da dem Teilfonds Kosten (z. B. Transaktionskosten) und Gebühren entstehen, kann nicht garantiert werden, dass der Teilfonds die Performance des Referenzindex exakt wiedergibt.

### 3. Referenzindex

JP MORGAN EMU 1-3 Years (Total Return)

Dieser Index wird von JP Morgan bereitgestellt. JP Morgan profitiert von den Übergangsbestimmungen des Artikels 51, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden, und zur Änderung der Richtlinien 2008/48/EG und 2014/17/EU sowie der Verordnung (EU) Nr. 596/2014, die vorsehen, dass ein Index-Anbieter bis zum 1. Januar 2020 eine Zulassung oder Registrierung gemäß Artikel 34 der Verordnung beantragen muss.

Der Index misst die Performance von auf den Euro lautenden Staatsanleihen der Kategorie »Investment Grade« mit einer Laufzeit von 1 bis 3 Jahren, die von den westlichen Mitgliedstaaten der Eurozone ausgegeben werden.

Der Referenzindex nimmt keine ausdrückliche Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien vor.

Die Prüfung des Index erfolgt monatlich und kann Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren zur Folge haben, aus denen sich Transaktionskosten zulasten des Teilfonds ergeben.

Informationen über Zusammensetzung, Gewichtungen und Methodik sowie zu den Regeln zur Neugewichtung und Überprüfung des Referenzindex stehen auf der Website:

<https://www.jpmorgan.com/> sowie auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.

Für die Fälle, dass der Referenzindex nicht länger veröffentlicht wird oder sich seine Zusammensetzung im Wesentlichen ändert, hat die Verwaltungsgesellschaft schriftlich solide Pläne ausgearbeitet. Sollte dies angebracht erscheinen, wählt der Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage dieser Pläne einen anderen Referenzindex. Ein Wechsel des Referenzindex wird in den Prospekt aufgenommen, der aus diesem Anlass geändert wird. Diese Pläne sind kostenlos auf Anfrage am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### 4. Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung

Der voraussichtlich im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften investierte Anteil am Nettovermögen des Teilfondsportfolios kann zwischen 0 % und 25 % schwanken und unter besonderen Marktbedingungen auf maximal 75 % des Nettovermögens des Portfolios anwachsen.

**Diese Geschäfte werden stets dann durchgeführt, wenn sich damit aufgrund der Marktbedingungen Erträge für den Teilfonds erzielen lassen.**



Der Teilfonds macht keinen Gebrauch von Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften.

**5. Anlegerprofil:** Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die unter Berücksichtigung der mit dieser Art von Anlage verbundenen Risiken von der Entwicklung der Wertpapiere im Portfolio profitieren wollen.

## **6. Besondere Risikofaktoren des Teilfonds und Risikomanagement**

### **6.1 Besondere Risikofaktoren des Teilfonds**

- Kapitalverlustrisiko
- Kreditrisiko
- Indexnachbildungsrisiko
- Zinsrisiko
- Risiko in Verbindung mit derivativen Finanzinstrumenten
- Nachhaltigkeitsrisiko
- ESG-Investmentrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Konzentrationsrisiko
- Ausfallrisiko
- Modellrisiko
- Risiko von Änderungen des Referenzindex durch den Indexanbieter
- Risiko der Änderung der Rahmenbedingungen

Eine allgemeine Beschreibung dieser Risikofaktoren findet sich im Abschnitt »Risikofaktoren« des Prospekts.

### **6.2 Risikomanagement**

Das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko des Teilfonds wird nach dem Commitment-Ansatz im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 berechnet.

**7. Bewertungswährung des Teilfonds:** EUR

## **8. Klasse**

- Klasse **C**, Thesaurierungsanteile (LU1542324352)
- Klasse **C**, Ausschüttungsanteile (LU1542324436)
  
- Klasse **I**, Thesaurierungsanteile (LU1542324519)
- Klasse **I**, Ausschüttungsanteile (LU1542324600)
  
- Klasse **R2**, Thesaurierungsanteile (LU1542324782)
- Klasse **R2**, Ausschüttungsanteile (LU1622417027)
  
- Klasse **V**, Thesaurierungsanteile (LU1542324865)
  
- Klasse **Y**, Thesaurierungsanteile (LU1542324949)
- Klasse **Z**, Thesaurierungsanteile (LU1542325086)
- Klasse **Z**, Ausschüttungsanteile (LU1542325169)

**9. Form der Anteile:** Es werden nur Namensanteile ausgegeben.

**10. Bruchteilsanteile:** Die Anteile sind als Bruchteilsanteile in Tausendsteln erhältlich (3 Stellen nach dem Komma).

## **11. Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung**

- Für die Klassen C, I, Y, R2 und Z gilt kein Mindestanlagebetrag.
- für die Klasse V: 20.000.000 EUR (Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des



Verwaltungsrats geändert werden, sofern die Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag gewährleistet ist.)

**12. Häufigkeit der Nettoinventarwertberechnung:** an jedem Bankgeschäftstag.

**13. Bedingungen für die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen**

	<b>Zeichnung/Rücknahme/Umtausch</b>
<b>Orderannahmeschluss</b>	T um 12:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg)
<b>NIW-Tag</b>	T
<b>Bewertungstag</b>	T+1
<b>Zahlungstag</b>	T+3

**14. Gebühren und Kosten**

Klasse	Gebühren und Kosten					
	Ausgabe	Rücknahme	Umtausch	Anlageverwaltung	Betriebs- und Verwaltungskosten	Ausschüttung
C	max. 3,5 %	0 %	0 %	max. 0,30 %	max. 0,33 %	k. A.
I	0 %	0 %	0 %	max. 0,15 %	max. 0,25 %	k. A.
R2	max. 3,5 %	0 %	0 %	max. 0,15 %	max. 0,33 %	k. A.
V	0 %	0 %	0 %	max. 0,10 %	max. 0,25 %	k. A.
Y	max. 3,5 %	0 %	0 %	max. 0,30 %	max. 0,25 %	0,58% <sup>(1)</sup>
Z	0 %	0 %	0 %	0 %	max. 0,25 %	k. A.

<sup>(1)</sup> Diese Gebühr wird in Form einer prozentualen Jahresgebühr auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der Klasse erhoben und ist von der SICAV entsprechend dem von der Vertriebsstelle eingebrachten Kapitaleinsatz jeweils am Ende eines Quartals zahlbar.

**15. Notierung an der Börse:** Die Klassen sind an der Börse von Luxemburg notiert.

---

Diese Technische Beschreibung ist wesentlicher Bestandteil des Verkaufsprospekts vom 1. Juli 2022.

---



## TECHNISCHE BESCHREIBUNG

### CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES

---

Dieser Teilfonds fällt unter Art. 8 der SFDR-Bestimmungen, d. h. er fördert Umwelt- bzw. soziale Merkmale, ohne jedoch ein nachhaltiges Anlageziel zu verfolgen.

#### 1. Anlageziel

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, den Index »MSCI Europe (Net Return)«, seinen Referenzindex, nachzubilden und seinen Anlegern die Möglichkeit zu bieten, an dem Wachstumspotenzial von Aktien von Unternehmen mit Sitz und/oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa teilzuhaben.

#### 2. Anlagepolitik

Dieser Teilfonds investiert sein Vermögen überwiegend in Aktien von Unternehmen mit Sitz und/oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa.

Der verbleibende Teil des Vermögens kann in die folgenden Wertpapiere investiert werden:

- andere als die vorgenannten Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente;
- bis zu 10 % des Nettovermögens in OGAW oder andere OGA des offenen Typs;
- Einlagen und/oder flüssige Mittel.

Der Teilfonds berücksichtigt sogenannte ESG-Kriterien auf Basis einer Analyse, die im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts aufgeführt ist.

Zu Absicherungs- oder Anlagezwecken kann der Teilfonds darüber hinaus derivative Finanzinstrumente einsetzen, wie Optionen oder Futures auf Börsenindizes und/oder auf einzelne Aktien sowie Optionsscheine auf Wertpapiere.

**Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass Optionsscheine und Terminkontrakte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Aktienwerte und dass sich Hebeleffekte auf die Performance des Teilfonds nachteilig auswirken können.**

Dieser Teilfonds wird als Indexfonds verwaltet. Daher wird er passiv verwaltet.

Sein Ziel ist die Nachbildung der Performance des MSCI Europe (Net Return) (nachfolgend der »Referenzindex«) über eine mithilfe eines mathematischen Modells getroffene Wertpapierauswahl unter Berücksichtigung ihrer wichtigsten Merkmale, wobei eine vollkommene Nachbildung nicht erforderlich, sondern eine begrenzte Abweichung zulässig ist (der angestrebte »ex-post Tracking Error«, der jeweils für einen Zeitraum von 52 Wochen berechnet wird, beträgt weniger als 1,5 %).

Die Nachbildung erfolgt im Wesentlichen über eine Anlage in Wertpapiere (physische Replikation).

Da es sich um keine vollkommene Nachbildung des Referenzindex handelt (es werden nicht unbedingt alle im Index vertretenen Titel erworben und/oder die Gewichtung der Titel im Portfolio stimmt nicht zu hundert Prozent mit der Gewichtung im Referenzindex überein) und da dem Teilfonds Kosten (z. B. Transaktionskosten) und Gebühren entstehen, kann nicht garantiert werden, dass der Teilfonds die Performance des Referenzindex exakt wiedergibt.

Die Anlagestrategie berücksichtigt bei der Auswahl ihrer Vermögenswerte die sogenannten ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance) auf Basis einer von Candriam intern entwickelten Analyse, wie im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts dargelegt.



Diese Analyse ist eine weitere Ursache für Unterschiede in der Zusammensetzung und/oder der Performance des Index gegenüber der des Portfolios. Sie verfolgt das Ziel, den ESG-Score und den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzindex zu verbessern bzw. zu verringern.

Der Teilfonds beabsichtigt Unternehmen auszuschließen, die:

- 1) die Kriterien eines normativen Ausschlussfilters unter Berücksichtigung der Einhaltung internationaler Normen für den Umgang mit Sozialrechten, Menschenrechten, Umweltfragen und der Korruptionsbekämpfung, wie im Global Compact der Vereinten Nationen und den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen erläutert, nicht erfüllen. Anhand dieses Filters sollen Unternehmen ausgeschlossen werden, die einen dieser Grundsätze erheblich und wiederholt verletzt haben. Darüber hinaus schließt der Teilfonds Unternehmen aus, die im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung wesentliche und bedeutende strukturelle Risiken darstellen; und/oder
- 2) nennenswert an umstrittenen Tätigkeiten, wie zum Beispiel der Tabakindustrie oder Kraftwerkskohle, 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 abgereicherter Uran liegt.

Nähere Informationen zu der Anlagepolitik von Candriam in Bezug auf umstrittene Tätigkeiten entnehmen Sie bitte der Website der Verwaltungsgesellschaft über den nachfolgenden Link: <https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications>

Unter bestimmten Umständen kann der Anlageprozess durch eine aktive Ausübung der Aktionärsrechte, insbesondere über den Dialog mit den Unternehmen und die Ausübung der Stimmrechte auf Hauptversammlungen, ergänzt werden.

### 3. Referenzindex

MSCI Europe (Net Return)

Dieser Referenzindex wird von MSCI Limited bereitgestellt. MSCI Limited ist ein von der ESMA gemäß den Bestimmungen von Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden, und zur Änderung der Richtlinien 2008/48/EG und 2014/17/EU sowie der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 zugelassener Finanzdienstleister.

Der Index misst die Performance von Unternehmen mit mittlerer und großer Marktkapitalisierung an den Aktienbörsen der Industrienationen Europas.

Der Referenzindex nimmt keine ausdrückliche Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien vor.

Die Prüfung des Index erfolgt vierteljährlich und kann Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren zur Folge haben, aus denen sich Transaktionskosten zulasten des Teilfonds ergeben.

Informationen über Zusammensetzung, Gewichtungen und Methodik sowie zu den Regeln zur Neugewichtung und Überprüfung des Index stehen auf der Website [www.MSCI.com](http://www.MSCI.com) sowie auf einfache Nachfrage bei der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.

Für die Fälle, dass der Referenzindex nicht länger veröffentlicht wird oder sich seine Zusammensetzung im Wesentlichen ändert, hat die Verwaltungsgesellschaft schriftlich solide Pläne ausgearbeitet. Sollte dies angebracht erscheinen, wählt der Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage dieser Pläne einen anderen Referenzindex. Ein Wechsel des Referenzindex wird in den Prospekt aufgenommen, der aus diesem Anlass geändert wird. Diese Pläne sind kostenlos auf Anfrage am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.



#### 4. Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung

Der voraussichtlich im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften investierte Anteil am Nettovermögen des Teilfondsportfolios kann zwischen 50 % und 75 % schwanken und unter besonderen Marktbedingungen auf maximal 75 % des Nettovermögens des Portfolios anwachsen.

**Diese Geschäfte werden stets dann durchgeführt, wenn sich damit aufgrund der Marktbedingungen Erträge für den Teilfonds erzielen lassen.**

Der Teilfonds macht keinen Gebrauch von Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften.

**5. Anlegerprofil:** Der Fonds richtet sich an Anleger mit einem längeren Anlagehorizont, die von den langfristig höheren Renditechancen von Aktien profitieren möchten.

#### 6. Besondere Risikofaktoren des Teilfonds und Risikomanagement

##### 6.1 Besondere Risikofaktoren des Teilfonds

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

Eine allgemeine Beschreibung dieser Risikofaktoren findet sich im Abschnitt »Risikofaktoren« des Prospekts.

##### 6.2 Risikomanagement

Das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko des Teilfonds wird nach dem Commitment-Ansatz im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 berechnet.

#### 7. Bewertungswährung des Teilfonds: EUR

#### 8. Klasse

- Klasse **C**, Thesaurierungsanteile (LU0461106337)
- Klasse **C**, Ausschüttungsanteile (LU1365257432)
  
- Klasse **I**, Thesaurierungsanteile (LU0461106683)
- Klasse **I**, Ausschüttungsanteile (LU1292955389)
  
- Klasse **R**, Thesaurierungsanteile (LU1006087669)
- Klasse **R**, Ausschüttungsanteile (LU1718421826)
  
- Klasse **V**, Thesaurierungsanteile (LU1933089705)
- Klasse **V**, Ausschüttungsanteile (LU0438017088)
- Klasse **V2**, Thesaurierungsanteile (LU0438017591)
  
- **Klasse Y**, Thesaurierungsanteile (LU0102768701)
  
- Klasse **Z**, Thesaurierungsanteile (LU0479710047)
- Klasse **Z**, Ausschüttungsanteile (LU1379319319)



- 9. Form der Anteile:** Es werden nur Namensanteile ausgegeben.
- 10. Bruchteilsanteile:** Die Anteile sind als Bruchteilsanteile in Tausendsteln erhältlich (3 Stellen nach dem Komma).
- 11. Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung**
- Für die Klassen C, I, R, Y und Z gilt kein Mindestanlagebetrag.
  - für die Klasse V2: 30.000.000 EUR (Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrats geändert werden, sofern die Gleichbehandlung der Anteilinhaber an einem Bewertungstag gewährleistet ist.)
  - für die Klasse V: 15.000.000 EUR (Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrats geändert werden, sofern die Gleichbehandlung der Anteilinhaber an einem Bewertungstag gewährleistet ist.)
- 12. Häufigkeit der Nettoinventarwertberechnung:** an jedem Bankgeschäftstag.
- 13. Bedingungen für die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen**

	<b>Zeichnung/Rücknahme/Umtausch</b>
<b>Orderannahmeschluss</b>	T um 12:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg)
<b>NIW-Tag</b>	T
<b>Bewertungstag</b>	T+1
<b>Zahlungstag</b>	T+3

**14. Gebühren und Kosten**

Klasse	Gebühren und Kosten					
	Ausgabe	Rücknahme	Umtausch	Anlageverwaltung	Betriebs- und Verwaltungskosten	Ausschüttung
C	max. 2,5 %	0 %	0 %	max. 1 %	max. 0,40 %	k. A.
I	0 %	0 %	0 %	max. 0,20 %	max. 0,30 %	k. A.
R	max. 2,5 %	0 %	0 %	max. 0,50 %	max. 0,40 %	k. A.
V	0 %	0 %	0 %	max. 0,10 %	max. 0,30 %	k. A.
V2	0 %	0 %	0 %	max. 0,10 %	max. 0,30 %	k. A.
Y	max. 2,5 %	0 %	0 %	max. 0,30 %	max. 0,40 %	1,04% <sup>(1)</sup>
Z	0 %	0 %	0 %	0 %	max. 0,30 %	k. A.

<sup>(1)</sup> Diese Gebühr wird in Form einer prozentualen Jahresgebühr auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der Klasse erhoben und ist von der SICAV entsprechend dem von der Vertriebsstelle eingebrachten Kapitaleinsatz jeweils am Ende eines Quartals zahlbar.

- 15. Notierung an der Börse:** Die Klassen sind an der Börse von Luxemburg notiert.

---

Diese Technische Beschreibung ist wesentlicher Bestandteil des Verkaufsprospekts vom 1. Juli 2022.

---

## TECHNISCHE BESCHREIBUNG

### CLEOME INDEX USA EQUITIES

---

Dieser Teilfonds fällt unter Art. 8 der SFDR-Bestimmungen, d. h. er fördert Umwelt- bzw. soziale Merkmale, ohne jedoch ein nachhaltiges Anlageziel zu verfolgen.

#### 1. Anlageziel

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, den Index »MSCI USA (Net Return)«, seinen Referenzindex, nachzubilden und seinen Anlegern die Möglichkeit zu bieten, an dem Wachstumspotenzial von Aktien von Unternehmen mit Sitz und/oder Tätigkeitsschwerpunkt in den USA teilzuhaben.

#### 2. Anlagepolitik

Dieser Teilfonds investiert sein Vermögen überwiegend in Aktien von Unternehmen mit Sitz und/oder Tätigkeitsschwerpunkt in den USA.

Der verbleibende Teil des Vermögens kann in die folgenden Wertpapiere investiert werden:

- andere als die vorgenannten Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente;
- bis zu 10 % des Nettovermögens in OGAW oder andere OGA des offenen Typs;
- Einlagen und/oder flüssige Mittel.

Der Teilfonds berücksichtigt sogenannte ESG-Kriterien auf Basis einer Analyse, die im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts aufgeführt ist.

Zu Absicherungs- oder Anlagezwecken kann der Teilfonds darüber hinaus derivative Finanzinstrumente einsetzen, wie Optionen oder Futures auf Börsenindizes und/oder auf einzelne Aktien sowie Optionsscheine auf Wertpapiere.

**Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass Optionsscheine und Terminkontrakte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Aktienwerte und dass sich Hebeleffekte auf die Performance des Teilfonds nachteilig auswirken können.**

Dieser Teilfonds wird als Indexfonds verwaltet. Daher wird er passiv verwaltet.

Sein Ziel ist die Nachbildung der Performance des MSCI USA (Net Return) (nachfolgend der »Referenzindex«) über eine mithilfe eines mathematischen Modells getroffene Wertpapierauswahl unter Berücksichtigung ihrer wichtigsten Merkmale, wobei eine vollkommene Nachbildung nicht erforderlich, sondern eine begrenzte Abweichung zulässig ist (der angestrebte »ex-post Tracking Error«, der jeweils für einen Zeitraum von 52 Wochen berechnet wird, beträgt weniger als 1,5 %).

Die Nachbildung erfolgt im Wesentlichen über eine Anlage in Wertpapiere (physische Replikation).

Da es sich um keine vollkommene Nachbildung des Referenzindex handelt (es werden nicht unbedingt alle im Index vertretenen Titel erworben und/oder die Gewichtung der Titel im Portfolio stimmt nicht zu hundert Prozent mit der Gewichtung im Referenzindex überein) und da dem Teilfonds Kosten (z. B. Transaktionskosten) und Gebühren entstehen, kann nicht garantiert werden, dass der Teilfonds die Performance des Referenzindex exakt wiedergibt.

Die Anlagestrategie berücksichtigt bei der Auswahl ihrer Vermögenswerte die sogenannten ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance) auf Basis einer von Candriam intern entwickelten Analyse, wie im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts dargelegt.

Diese Analyse ist eine weitere Ursache für Unterschiede in der Zusammensetzung und/oder der Performance des Index gegenüber der des Portfolios. Sie verfolgt das Ziel, den ESG-Score und den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzindex zu verbessern bzw. zu verringern.



Der Teilfonds beabsichtigt Unternehmen auszuschließen, die:

- 1) die Kriterien eines normativen Ausschlussfilters unter Berücksichtigung der Einhaltung internationaler Normen für den Umgang mit Sozialrechten, Menschenrechten, Umweltfragen und der Korruptionsbekämpfung, wie im Global Compact der Vereinten Nationen und den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen erläutert, nicht erfüllen. Anhand dieses Filters sollen Unternehmen ausgeschlossen werden, die einen dieser Grundsätze erheblich und wiederholt verletzt haben. Darüber hinaus schließt der Teilfonds Unternehmen aus, die im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung wesentliche und bedeutende strukturelle Risiken darstellen; und/oder
- 2) nennenswert an umstrittenen Tätigkeiten, wie zum Beispiel der Tabakindustrie oder Kraftwerkskohle, 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.

Nähere Informationen zu der Anlagepolitik von Candriam in Bezug auf umstrittene Tätigkeiten entnehmen Sie bitte der Website der Verwaltungsgesellschaft über den nachfolgenden Link: <https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications>.

Unter bestimmten Umständen kann der Anlageprozess durch eine aktive Ausübung der Aktionärsrechte, insbesondere über den Dialog mit den Unternehmen und die Ausübung der Stimmrechte auf Hauptversammlungen, ergänzt werden.

### 3. Referenzindex

MSCI USA (Net Return)

Dieser Referenzindex wird von MSCI Limited bereitgestellt. MSCI Limited ist ein von der ESMA gemäß den Bestimmungen von Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden, und zur Änderung der Richtlinien 2008/48/EG und 2014/17/EU sowie der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 zugelassener Finanzdienstleister.

Der Index misst die Performance von Unternehmen mit mittlerer und großer Marktkapitalisierung an den Aktienbörsen der USA.

Der Referenzindex nimmt keine ausdrückliche Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien vor.

Die Prüfung des Index erfolgt vierteljährlich und kann Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren zur Folge haben, aus denen sich Transaktionskosten zulasten des Teilfonds ergeben.

Informationen über Zusammensetzung, Gewichtungen und Methodik sowie zu den Regeln zur Neugewichtung und Überprüfung des Index stehen auf der Website [www.MSCI.com](http://www.MSCI.com) sowie auf einfache Nachfrage bei der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.

Für die Fälle, dass der Referenzindex nicht länger veröffentlicht wird oder sich seine Zusammensetzung im Wesentlichen ändert, hat die Verwaltungsgesellschaft schriftlich solide Pläne ausgearbeitet. Sollte dies angebracht erscheinen, wählt der Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage dieser Pläne einen anderen Referenzindex. Ein Wechsel des Referenzindex wird in den Prospekt aufgenommen, der aus diesem Anlass geändert wird. Diese Pläne sind kostenlos auf Anfrage am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### 4. Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung

Der voraussichtlich im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften investierte Anteil am Nettovermögen des Teilfondsportfolios kann zwischen 25 % und 50 % schwanken und unter besonderen Marktbedingungen auf maximal 75 % des Nettovermögens des Portfolios anwachsen.





Diese Geschäfte werden stets dann durchgeführt, wenn sich damit aufgrund der Marktbedingungen Erträge für den Teilfonds erzielen lassen.

Der Teilfonds macht keinen Gebrauch von Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften.

5. **Anlegerprofil:** Der Fonds richtet sich an Anleger mit einem längeren Anlagehorizont, die von den langfristig höheren Renditechancen von Aktien im Vergleich zu Anlagen in Anleihen oder am Geldmarkt profitieren möchten.

## 6. Besondere Risikofaktoren des Teilfonds und Risikomanagement

### 6.1 Besondere Risikofaktoren des Teilfonds

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

Eine allgemeine Beschreibung dieser Risikofaktoren findet sich im Abschnitt »Risikofaktoren« des Prospekts.

### 6.2 Risikomanagement

Das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko des Teilfonds wird nach dem Commitment-Ansatz im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 berechnet.

7. **Bewertungswährung des Teilfonds:** Bis zum 23. Januar 2022: EUR; ab dem 24. Januar 2022: USD.

## 8. Klasse

- Klasse **C**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: USD (LU1006087313)
- Klasse **C**, Ausschüttungsanteile, Referenzwährung: USD (LU1365257515)
- Klasse **C**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: EUR (LU0461105529)
- Klasse **C-H**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: EUR (LU2403432581) – ab dem 24. Januar 2022 erhältlich
  
- Klasse **I**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: USD (LU0461105875)
- Klasse **I**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: EUR (LU2197357747)
- Klasse **I-H**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: EUR (LU2197357408) – ab dem 24. Januar 2022 erhältlich
  
- Klasse **R**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: USD (LU1718422477)
- Klasse **R**, Ausschüttungsanteile, Referenzwährung: USD (LU1718422550)
- Klasse **R**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: EUR (LU1006087586)
- Klasse **R**, Ausschüttungsanteile, Referenzwährung: EUR (LU1718422394)
- Klasse **R-H**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: EUR (LU2403432748) – ab dem 24. Januar 2022 erhältlich
  
- Klasse **V**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: USD (LU0438016601)
- Klasse **V**, Ausschüttungsanteile, Referenzwährung: USA (LU0438016270)



- Klasse **V**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: EUR (LU2197358042)
- Klasse **V-H**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: EUR (LU2403432821) – ab dem 24. Januar 2022 erhältlich
  
- Klasse **Y**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: EUR (LU0102768370)
  
- Klasse **Z**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung USD (LU0644256330)
- Klasse **Z**, Ausschüttungsanteile, Referenzwährung: USD (LU1379320242)
- Klasse **Z**, Thesaurierungsanteile, Referenzwährung: EUR (LU0479709973)
- Klasse **Z**, Ausschüttungsanteile, Referenzwährung: EUR (LU1379320085)

**9. Form der Anteile:** Es werden nur Namensanteile ausgegeben.

**10. Bruchteilsanteile:** Die Anteile sind als Bruchteilsanteile in Tausendsteln erhältlich (3 Stellen nach dem Komma)

**11. Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung**

- Für die Klassen C, I, R, Y und Z gilt kein Mindestanlagebetrag.
- für die Klasse V: der entsprechende Gegenwert von 15.000.000 EUR in USD (Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrats geändert werden, sofern die Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag gewährleistet ist.)

**12. Häufigkeit der Nettoinventarwertberechnung:** an jedem Bankgeschäftstag.

**13. Bedingungen für die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen**

	<b>Zeichnung/Rücknahme/Umtausch</b>
<b>Orderannahmeschluss</b>	T um 12:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg)
<b>NIW-Tag</b>	T
<b>Bewertungstag</b>	T+1
<b>Zahlungstag</b>	T+3

**14. Gebühren und Kosten**

Klasse	Gebühren und Kosten					
	Ausgabe	Rücknahme	Umtausch	Anlageverwaltung	Betriebs- und Verwaltungskosten	Ausschüttung
C	max. 2,5 %	0 %	0 %	max. 1 %	max. 0,40 %	k. A.
I	0 %	0 %	0 %	max. 0,20 %	max. 0,23 %	k. A.
R	max. 2,5 %	0 %	0 %	max. 0,50 %	max. 0,40 %	k. A.
V	0 %	0 %	0 %	max. 0,10 %	max. 0,23 %	k. A.
Y	max. 2,5 %	0 %	0 %	max. 0,30 %	max. 0,40 %	1,04% <sup>(1)</sup>
Z	0 %	0 %	0 %	0 %	max. 0,23 %	k. A.

<sup>(1)</sup> Diese Gebühr wird in Form einer prozentualen Jahresgebühr auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der Klasse erhoben und ist von der SICAV entsprechend dem von der Vertriebsstelle eingebrachten Kapitaleinsatz jeweils am Ende eines Quartals zahlbar.

**15. Notierung an der Börse:** Die Klassen sind an der Börse von Luxemburg notiert.

---

Diese Technische Beschreibung ist wesentlicher Bestandteil des Verkaufsprospekts vom 1. Juli 2022.

---



## TECHNISCHE BESCHREIBUNG

### CLEOME INDEX WORLD EQUITIES

---

Dieser Teilfonds fällt unter Art. 8 der SFDR-Bestimmungen, d. h. er fördert Umwelt- bzw. soziale Merkmale, ohne jedoch ein nachhaltiges Anlageziel zu verfolgen.

#### 1. Anlageziel

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, den Index »MSCI World (Net Return)«, seinen Referenzindex, nachzubilden und seinen Anlegern die Möglichkeit zu bieten, an dem Wachstumspotenzial von weltweit diversifizierten Aktien von Unternehmen aus allen Wirtschaftssektoren und allen Ländern teilzuhaben.

#### 2. Anlagepolitik

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in Wertpapieren der Kategorie Aktien von Unternehmen sämtlicher Branchen angelegt. Dabei handelt es sich um weltweit diversifizierte Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

Der verbleibende Teil des Vermögens kann in die folgenden Wertpapiere investiert werden:

- andere als die vorgenannten Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente;
- bis zu 10 % des Nettovermögens in OGAW oder andere OGA des offenen Typs;
- Einlagen und/oder flüssige Mittel.

Der Teilfonds berücksichtigt sogenannte ESG-Kriterien auf Basis einer Analyse, die im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts aufgeführt ist.

Zu Absicherungs- oder Anlagezwecken kann der Teilfonds darüber hinaus derivative Finanzinstrumente einsetzen, wie Optionen oder Futures auf Börsenindizes und/oder auf einzelne Aktien sowie Optionsscheine auf Wertpapiere.

**Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass Optionsscheine und Terminkontrakte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Aktienwerte und dass sich Hebeleffekte auf die Performance des Teilfonds nachteilig auswirken können.**

Dieser Teilfonds wird als Indexfonds verwaltet. Daher wird er passiv verwaltet.

Sein Ziel ist die Nachbildung der Performance des MSCI World (Net Return) (nachfolgend der »Referenzindex«) über eine mithilfe eines mathematischen Modells getroffene Wertpapierauswahl unter Berücksichtigung ihrer wichtigsten Merkmale, wobei eine vollkommene Nachbildung nicht erforderlich, sondern eine begrenzte Abweichung zulässig ist (der angestrebte »ex-post Tracking Error«, der jeweils für einen Zeitraum von 52 Wochen berechnet wird, beträgt weniger als 1,5 %).

Die Nachbildung erfolgt im Wesentlichen über eine Anlage in Wertpapiere (physische Replikation).

Da es sich um keine vollkommene Nachbildung des Referenzindex handelt (es werden nicht unbedingt alle im Index vertretenen Titel erworben und/oder die Gewichtung der Titel im Portfolio stimmt nicht zu hundert Prozent mit der Gewichtung im Referenzindex überein) und da dem Teilfonds Kosten (z. B. Transaktionskosten) und Gebühren entstehen, kann nicht garantiert werden, dass der Teilfonds die Performance des Referenzindex exakt wiedergibt.

Die Anlagestrategie berücksichtigt bei der Auswahl ihrer Vermögenswerte die sogenannten ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance) auf Basis einer von Candriam intern entwickelten Analyse, wie im Abschnitt *Anlagepolitik* des Prospekts dargelegt.



Diese Analyse ist eine weitere Ursache für Unterschiede in der Zusammensetzung und/oder der Performance des Index gegenüber der des Portfolios. Sie verfolgt das Ziel, den ESG-Score und den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzindex zu verbessern bzw. zu verringern.

Der Teilfonds beabsichtigt Unternehmen auszuschließen, die:

- 2) die Kriterien eines normativen Ausschlussfilters unter Berücksichtigung der Einhaltung internationaler Normen für den Umgang mit Sozialrechten, Menschenrechten, Umweltfragen und der Korruptionsbekämpfung, wie im Global Compact der Vereinten Nationen und den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen erläutert, nicht erfüllen. Anhand dieses Filters sollen Unternehmen ausgeschlossen werden, die einen dieser Grundsätze erheblich und wiederholt verletzt haben. Darüber hinaus schließt der Teilfonds Unternehmen aus, die im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung wesentliche und bedeutende strukturelle Risiken darstellen; und/oder
- 2) nennenswert an umstrittenen Tätigkeiten, wie zum Beispiel der Tabakindustrie oder Kraftwerkskohle, 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 abgereicherterem Uran liegt.

Nähere Informationen zu der Anlagepolitik von Candriam in Bezug auf umstrittene Tätigkeiten entnehmen Sie bitte der Website der Verwaltungsgesellschaft über den nachfolgenden Link: <https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications>.

Unter bestimmten Umständen kann der Anlageprozess durch eine aktive Ausübung der Aktionärsrechte, insbesondere über den Dialog mit den Unternehmen und die Ausübung der Stimmrechte auf Hauptversammlungen, ergänzt werden.

### 3. Referenzindex

MSCI World (Net Return)

Dieser Referenzindex wird von MSCI Limited bereitgestellt. MSCI Limited ist ein von der ESMA gemäß den Bestimmungen von Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden, und zur Änderung der Richtlinien 2008/48/EG und 2014/17/EU sowie der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 zugelassener Finanzdienstleister.

Der Index misst die Performance von Unternehmen mit mittlerer und großer Marktkapitalisierung an den Aktienbörsen der Industrienationen.

Der Referenzindex nimmt keine ausdrückliche Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien vor.

Die Prüfung des Index erfolgt vierteljährlich und kann Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren zur Folge haben, aus denen sich Transaktionskosten zulasten des Teilfonds ergeben.

Informationen über Zusammensetzung, Gewichtungen und Methodik sowie zu den Regeln zur Neugewichtung und Überprüfung des Index stehen auf der Website [www.MSCI.com](http://www.MSCI.com) sowie auf einfache Nachfrage bei der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.

Für die Fälle, dass der Referenzindex nicht länger veröffentlicht wird oder sich seine Zusammensetzung im Wesentlichen ändert, hat die Verwaltungsgesellschaft schriftlich solide Pläne ausgearbeitet. Sollte dies angebracht erscheinen, wählt der Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage dieser Pläne einen anderen Referenzindex. Ein Wechsel des Referenzindex wird in den Prospekt aufgenommen, der aus diesem Anlass geändert wird. Diese Pläne sind kostenlos auf Anfrage am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.



#### 4. Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung

Der voraussichtlich im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften investierte Anteil am Nettovermögen des Teilfondsportfolios kann zwischen 25 % und 50 % schwanken und unter besonderen Marktbedingungen auf maximal 75 % des Nettovermögens des Portfolios anwachsen.

**Diese Geschäfte werden stets dann durchgeführt, wenn sich damit aufgrund der Marktbedingungen Erträge für den Teilfonds erzielen lassen.**

Der Teilfonds macht keinen Gebrauch von Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften.

**5. Anlegerprofil:** Der Fonds richtet sich an Anleger mit einem längeren Anlagehorizont, die von den langfristig höheren Renditechancen von Aktien profitieren möchten.

#### 6. Besondere Risikofaktoren des Teilfonds und Risikomanagement

##### 6.1 Besondere Risikofaktoren des Teilfonds

- Kapitalverlustrisiko
- Aktienrisiko
- Währungsrisiko
- Indexnachbildungsrisiko
- Nachhaltigkeitsrisiko
- ESG-Investmentrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Risiko in Verbindung mit derivativen Finanzinstrumenten
- Ausfallrisiko
- Modellrisiko
- Risiko von Änderungen des Referenzindex durch den Indexanbieter
- Risiken in Verbindung mit externen Faktoren

Eine allgemeine Beschreibung dieser Risikofaktoren findet sich im Abschnitt »Risikofaktoren« des Prospekts.

##### 6.2 Risikomanagement

Das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko des Teilfonds wird nach dem Commitment-Ansatz im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 berechnet.

**7. Bewertungswährung des Teilfonds:** EUR

#### 8. Klasse

- Klasse **C**, Thesaurierungsanteile (LU1292953848)
- Klasse **C**, Ausschüttungsanteile (LU1365257945)
  
- Klasse **I**, Thesaurierungsanteile (LU1292954903)
  
- Klasse **R**, Thesaurierungsanteile (LU1292955033)
- Klasse **R**, Ausschüttungsanteile (LU1718422634)
  
- Klasse **V**, Thesaurierungsanteile (LU1292955116)
  
- Klasse **Z**, Thesaurierungsanteile (LU1292955207)
- Klasse **Z**, Ausschüttungsanteile (LU1379320598)

**9. Form der Anteile:** Es werden nur Namensanteile ausgegeben.

**10. Bruchteilsanteile:** Die Anteile sind als Bruchteilsanteile in Tausendsteln erhältlich (3 Stellen nach dem Komma).



#### 11. Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung

- Für die Klassen C, I, R und Z gilt kein Mindestanlagebetrag.
- für die Klasse V: 15.000.000 EUR (Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrats geändert werden, sofern die Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag gewährleistet ist.)

12. Häufigkeit der Nettoinventarwertberechnung: an jedem Bankgeschäftstag.

#### 13. Bedingungen für die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen

	Zeichnung/Rücknahme/Umtausch
<b>Orderannahmeschluss</b>	T um 12:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg)
<b>NIW-Tag</b>	T
<b>Bewertungstag</b>	T+1
<b>Zahlungstag</b>	T+3

#### 14. Gebühren und Kosten

Klasse	Gebühren und Kosten				
	Ausgabe	Rücknahme	Umtausch	Anlageverwaltung	Betriebs- und Verwaltungskosten
C	max. 2,5 %	0 %	0 %	max. 1 %	max. 0,40 %
I	0 %	0 %	0 %	max. 0,20 %	max. 0,30 %
R	max. 2,5 %	0 %	0 %	max. 0,50 %	max. 0,40 %
V	0 %	0 %	0 %	max. 0,10 %	max. 0,30 %
Z	0 %	0 %	0 %	0 %	max. 0,30 %

15. Notierung an der Börse: Die Klassen sind an der Börse von Luxemburg notiert.

---

Diese Technische Beschreibung ist wesentlicher Bestandteil des Verkaufsprospekts vom 1. Juli 2022.

---