

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

ESG Market Neutral, I - Capitalizzazione, un comparto di Candriam Equities L, SICAV

Promotore:	Candriam, un'entità del gruppo New York Life Investments
ISIN:	LU2721429558
Sito web:	www.candriam.com
Contatto:	Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 27 97 24 25
Autorità competente:	La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile del controllo di Candriam per quanto concerne il presente documento contenente le informazioni chiave. Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo. Candriam è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo documento contenente informazioni chiave è valido al 2024-06-03.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Questo prodotto è una classe di azioni (I) di un comparto (ESG Market Neutral) di una società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese (Candriam Equities L), Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM).

Termine: Durata illimitata

Obiettivi:

Principali attivi trattati:

Swap (compresi Total Return Swap) su mercato regolamentato o fuori borsa. Questi prodotti sono utilizzati a fine di esposizione, arbitraggio o copertura.

I sottostanti di questi strumenti finanziari derivati possono essere:

o Azioni e/o valori assimilabili alle azioni

o Indici azionari

o Valute, a fini di copertura

Strategia d'investimento:

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

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

Allo scopo di realizzare l'obiettivo di gestione, il fondo si colloca in uno stile di gestione definito "Market Neutral", che prevede che la Società di Gestione assuma contemporaneamente posizioni buy e sell sulle azioni. Le posizioni sell saranno assunte solo tramite strumenti finanziari derivati. Questo stile di gestione consente di mantenere un'esposizione netta limitata al mercato azionario.

Il processo di investimento si articola in tre fasi: In primo luogo, il fondo prende in considerazione un'analisi degli aspetti ESG propria di Candriam. In seguito, viene utilizzato un modello di investimento quantitativo per calcolare il rendimento e il rischio previsto per le aziende in base alle diverse dimensioni. Infine, viene costituito il portafoglio tenendo in considerazione l'analisi ESG, il rischio e il rendimento previsti ed ulteriori criteri come la liquidità. In questo modo, la Società di Gestione mira ad assumere contemporaneamente posizioni buy su azioni che presentano buone caratteristiche ESG ed i cui rendimenti attesi sono positivi e posizioni sell su altre azioni con caratteristiche ESG deboli e rendimenti attesi negativi.

Per maggiori informazioni sull'identificazione delle opportunità d'investimento e le analisi quantitative e qualitative, fare riferimento al prospetto.

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

L'analisi degli aspetti ESG (Ambientali, sociali e di governance) è parte integrante della selezione, dell'analisi e della valutazione globale delle aziende.

Il Fondo mira anche ad escludere gli investimenti in società che non rispettano talune norme e principi internazionali riconosciuti, o che sono particolarmente esposte a talune attività controverse. In talune condizioni, il processo di analisi e di selezione può essere accompagnato da un coinvolgimento attivo, in particolare attraverso il dialogo con le società. Per maggiori informazioni, vi invitiamo a fare riferimento al sito internet della società di gestione e/o al prospetto.

Valore di riferimento: /.

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

Utilizzo dell'indice:

- a fini di calcolo della commissione di performance per talune classi di azioni.

Rimborso delle azioni: Su richiesta, ogni giorno, in Lussemburgo.

Ripartizione dei risultati: Reinvestimento.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo prodotto è destinato agli investitori che soddisfano alle condizioni di ammissibilità applicabili (vedere il prospetto), indipendentemente dal loro livello di conoscenza e di esperienza, e che ricercano una crescita del capitale. Questo prodotto può essere utilizzato a titolo di investimento principale o come componente di un portafoglio diversificato di investimenti assortiti con un orizzonte di investimento di 3 anni. Gli investitori devono comprendere i rischi legati al prodotto e devono investire unicamente se sono in grado di sopportare perdite potenzialmente importanti.

Informazioni generali:

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Altre informazioni pertinenti:

Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto di Candriam Equities L. Le relazioni periodiche e il prospetto sono stabiliti per l'insieme dei comparti. Le altre categorie di azioni esistenti sono elencate nel prospetto.

L'investitore ha il diritto di richiedere la conversione delle sue azioni in azioni di un'altra categoria del medesimo comparto o in azioni di una categoria di un altro comparto del fondo in funzione dei criteri di ammissibilità e secondo le modalità disponibili presso il suo intermediario finanziario.

Il comparto risponde unicamente dei debiti, degli impegni e degli obblighi ad esso imputabili. Informazioni supplementari sul fondo sono disponibili nel prospetto e nelle relazioni periodiche disponibili su richiesta e gratuitamente presso Candriam e consultabili in ogni momento sul sito internet www.candriam.com. Questi documenti sono disponibili in una delle lingue approvate dall'autorità locale di ogni Paese in cui il fondo è autorizzato alla commercializzazione delle azioni o in una lingua utilizzata a livello finanziario internazionale. Ogni altra informazione pratica, in particolare l'ultimo prezzo delle azioni, è disponibile ove qui sopra indicato.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato potrebbero influenzare la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi materialmente pertinenti non contenuti nell'ISR: Credito. Controparte. Cambio. Derivati. Mercati emergenti. Tassi d'interesse. Liquidità. Sostenibilità.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 05/2023 e 04/2024.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2020 e 02/2023.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 05/2017 e 04/2020.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento:		3 anni 10 000 EUR	
		Uscendo dopo 1 anno	Uscendo dopo 3 anni
Scenari			
Minimo			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 350 EUR	7 350 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 26,49%	- 9,74%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9 290 EUR	9 320 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 7,13%	- 2,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 380 EUR	11 020 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,80%	3,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 430 EUR	12 700 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	14,25%	8,29%

COSA ACCADE SE CANDRIAM NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Poiché il patrimonio del Fondo è conservato dal depositario, esso non fa parte del portafoglio in caso di fallimento di Candriam e non può essere pignorato dai creditori di Candriam. Tuttavia, l'investitore potrebbe comunque subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza di Candriam.

In caso di inadempienza di un depositario, il rischio di perdita finanziaria è attenuato in virtù della segregazione legale tra il patrimonio del depositario e quello del Fondo.

La potenziale perdita finanziaria dovuta all'insolvenza di Candriam non è coperta da un sistema di risarcimento degli investitori o di garanzia.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- EUR 10 000 di investimento.

	Uscendo dopo 1 anno	Uscendo dopo 3 anni
Costi totali	206 EUR	694 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,1%	2,1% ogni anno

* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,4% prima dei costi e al 3,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Se il fondo fa parte di un altro prodotto, per esempio di un prodotto assicurativo, i costi qui riportati non comprendono eventuali costi supplementari in cui potreste incorrere.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Uscendo dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo alcuna spesa di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo,	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,04% del valore dell'investimento annuo effettuato. Si tratta di una stima basata sui costi reali sostenuti nell'anno precedente.	105 EUR
Costi di transazione	0,66% del valore dell'investimento annuo effettuato. Si tratta di una stima dei costi sostenuti se acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo reale varia in funzione della quantità che acquistiamo e vendiamo.	67 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,33% - 20% annuo calcolati secondo la metodologia High Water Mark Permanent basata sulla sovraperformance del VNI rispetto all'indice di riferimento, ossia €STR (Euro Short Term Rate) Capitalizzato e pertanto le condizioni sono definite nel prospetto. L'importo reale varia in funzione della performance dell'investimento. La stima sopra riportata dei costi totali comprende la media nel corso degli ultimi 5 anni.	33 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

La scelta del periodo di conservazione consigliato è funzione dei tipi di investimenti sottostanti e del grado di rischio associato, più o meno elevato. Ad esempio, i prodotti di tipo "azioni" (più rischiosi) hanno un periodo di possesso consigliato generalmente di 6 anni (lungo termine), i prodotti di tipo "obbligazioni o monetario" (meno rischiosi) hanno un periodo di possesso consigliato inferiore (generalmente compreso tra 2 e 4 anni per i prodotti obbligazionari o inferiore a 1 anno per i prodotti monetari – medio termine/breve termine). I prodotti di tipo "misto" hanno un periodo di possesso consigliato generalmente compreso tra 3 e 5 anni, in funzione della ponderazione dei tipi di sottostanti. I prodotti di tipo "alternativo" hanno un periodo di possesso consigliato generalmente di 3 anni.

L'investitore può richiedere il rimborso delle sue quote, in qualsiasi momento, secondo le condizioni riportate al capitolo "Quanto mi costerà questo investimento?". Più è breve il periodo di possesso rispetto al periodo consigliato, più le spese eventuali potrebbero incidere sul profitto della performance.

COME POSSO FORMULARE UN RECLAMO?

I reclami relativi al prodotto o al comportamento del suo promotore o della persona che fornisce consulenze in merito a questo prodotto o a chi lo vende possono essere inviati a:

Indirizzo postale: Candriam, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen
Sito web: <https://contact.candriam.com>
E-mail: complaints@candriam.com

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Parallelamente al presente documento, si consiglia all'investitore di leggere il prospetto sul sito internet www.candriam.com.

Le performance passate di questo prodotto per 0 anni sono accessibili tramite il seguente link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU2721429558>. Le performance passate non costituiscono un indicatore affidabile delle performance future. In futuro i mercati potrebbero evolvere in modo notevolmente diverso. Possono tuttavia aiutare l'investitore a valutare come è stato gestito il fondo in passato.

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono accessibili tramite il seguente link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/fr/LU2721429558>.

I dettagli relativi alla politica di remunerazione aggiornata, compresa la composizione del comitato di remunerazione e una descrizione del modo in cui le remunerazioni e i vantaggi sono calcolati, sono disponibili sul sito internet https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Una copia stampata sarà messa a disposizione gratuita, su richiesta.