

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

ESG Market Neutral, Z - Kapitalisatie, een compartiment van Candriam Equities L, BEVEK

Ontwikkelaar:	Candriam, entiteit van de groep New York Life Investments.
ISIN:	LU2721429046
Website:	www.candriam.com
Contact:	Bel +352 27 97 24 25 voor meer informatie
Bevoegde autoriteit:	De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Candriam met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan dit product is in Luxemburg vergunning verleend. Aan Candriam is in Luxemburg vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dit essentiële-informatiedocument is geldig op 2024-06-03.

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Soort: Dit product is een aandelenklasse (Z) van een compartiment (ESG Market Neutral) van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (bevek) naar Luxemburgs recht (Candriam Equities L), instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe).

Looptijd: Onbepaalde duur

Doelstellingen:

Belangrijkste verhandelde activa:

Swaps (inclusief Total Return Swaps) op een gereglementeerde markt of onderhands. Deze producten worden aangewend voor beleggings-, arbitrage- of afdekkingsdoeleinden. De onderliggende waarden van deze afgeleide financiële instrumenten kunnen bestaan uit:

- o Aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen effecten
- o Aandelenindices
- o Valuta's, voor afdekkingsdoeleinden

Beleggingsstrategie:

Het fonds streeft naar vermogensgroei door te beleggen in de belangrijkste verhandelde activa en wil beter presteren dan de referentie-index.

Het beheerteam maakt discretionaire beleggingskeuzes op basis van economisch-financiële analyses.

Om de beleggingsdoelstelling te bereiken, past het fonds een zogenaamde "Market Neutral" beheerstijl toe. Dit houdt in dat de beheerder tegelijkertijd long- en shortposities inneemt in aandelen. Shortposities worden enkel ingenomen via afgeleide financiële instrumenten. Deze beleggingsstijl maakt het mogelijk om de nettoblootstelling aan de aandelenmarkten beperkt te houden.

Het beleggingsproces verloopt in drie stappen: In eerste instantie houdt het fonds rekening met een eigen ESG-analyse van Candriam. Vervolgens wordt een kwantitatief beleggingsmodel gebruikt om het verwachte risico en rendement te berekenen voor de bedrijven op basis van verschillende aspecten. Ten slotte wordt de portefeuille samengesteld door rekening te houden met de ESG-analyse, het verwachte risico en rendement en andere criteria zoals de liquiditeit.

Zo beoogt de beheerder tegelijk longposities in te nemen in aandelen die goede ESG-kenmerken vertonen en waarvan het verwachte rendement positief is en shortposities in aandelen die zwakke ESG-kenmerken vertonen en waarvan de rendementsvooruitzichten negatief zijn.

Voor meer informatie over het detecteren van beleggingsopportuniteiten en de kwantitatieve en kwalitatieve analyses kunt u het prospectus raadplegen.

Het fonds promoot, naast andere kenmerken, ecologische en/of sociale kenmerken, zonder evenwel een duurzame beleggingsdoelstelling na te streven. De analyse van de ESG-aspecten (milieu, maatschappij en goed bestuur) speelt een rol in de selectie, analyse en globale beoordeling van bedrijven. Het fonds sluit ook beleggingen uit in bedrijven die bepaalde internationaal erkende normen en principes niet respecteren en die betrokken zijn bij bepaalde controversiële activiteiten. In bepaalde omstandigheden kan het analyse- en selectieproces ook gecombineerd worden met een actieve betrokkenheid, meer bepaald door de dialoog aan te gaan met bedrijven. Voor meer informatie verwijzen wij naar de website van de beheermaatschappij en/of het prospectus.

Referentie-index (benchmark):/.

Het fonds wordt actief beheerd en in het beleggingsproces wordt gebruik gemaakt van een referentie-index ("de index").

Gebruik van de index:

- om de prestatievergoeding voor bepaalde activaklassen te berekenen.

Terugkoop van aandelen: Op aanvraag, dagelijks, in Luxemburg.

Bestemming van de inkomsten: Herbelegging.

Retailbeleggersdoelgroep:

Dit product is bedoeld voor beleggers die aan de toepasselijke geschiktheidsvoorwaarden voldoen (zie prospectus), ongeacht hun kennis en ervaring, en die op zoek zijn naar vermogensgroei. Dit product kan dienen als hoofdbelegging of als onderdeel van een gespreide beleggingsportefeuille over een beleggingstermijn van 3 jaar. Beleggers moeten de risico's die met dit product gepaard gaan begrijpen en alleen in dit product beleggen als ze de potentieel grote verliezen aankunnen.

Algemene informatie:

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Andere nuttige informatie:

Dit document beschrijft een aandelen categorie van een compartiment van Candriam Equities L. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor alle compartimenten. De lijst met de andere bestaande aandelen categorieën vindt u in het prospectus.

De belegger heeft het recht om zijn aandelen te laten omzetten in aandelen van een andere categorie van hetzelfde compartiment of in aandelen van een categorie van een ander compartiment van het fonds conform de geschiktheidsvoorwaarden en volgens de regels die bij zijn financiële tussenpersoon verkrijgbaar zijn.

Het compartiment is slechts aansprakelijk voor de schulden, verbintenissen en verplichtingen (passiva) die te zijnen laste kunnen worden gelegd.

Aanvullende informatie over het fonds is beschikbaar in het prospectus en de periodieke verslagen die beleggers op verzoek kosteloos kunnen verkrijgen bij Candriam en te allen tijde kunnen raadplegen op www.candriam.com. Deze documenten zijn beschikbaar in een van de talen die wordt aanvaard door de lokale autoriteit van elk land waar het fonds de toelating heeft om zijn aandelen te verkopen of in een taal die gebruikelijk is in de internationale financiële wereld. Alle andere praktische informatie, onder meer de recentste aandelenkoersen, is verkrijgbaar op de voornoemde plaatsen.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u indien een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

Risico-indicator

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelhoog, en dat de kans dat we u niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot is.

Andere risico's die van materieel belang zijn en niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator: Krediet. Tegenpartij. Valuta. Afgeleide producten. Opkomende markten. Rentevoeten. Liquiditeit. Duurzaamheid.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en/of een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 05-2023 en 04-2024.

Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03-2020 en 02-2023.

Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 05-2017 en 04-2020.

Aanbevolen periode van bezit: Voorbeeld belegging:		3 jaar 10 000 EUR	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Scenario's			
Minimaal			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 400 EUR	7 520 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 25,95%	- 9,08%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 360 EUR	9 520 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 6,44%	- 1,61%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 460 EUR	11 260 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	4,56%	4,04%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 510 EUR	12 980 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	15,09%	9,09%

WAT GEBEURT ER ALS CANDRIAM NIET KAN UITBETALEN?

Aangezien de activa van het Fonds worden aangehouden door de bewaarder, maken ze geen deel uit van de boedel in geval van faillissement van Candriam en kunnen ze niet in beslag worden genomen door de schuldeisers van Candriam zelf. De belegger kan echter nog steeds financieel verlies lijden als Candriam in gebreke blijft.

In het geval dat de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico van financieel verlies beperkt door de wettelijke scheiding tussen de activa van de bewaarder en die van het Fonds.

Het potentiële financiële verlies als gevolg van het in gebreke blijven van Candriam wordt niet gedekt door een compensatieregeling of garantiestelsel voor beleggers.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

- EUR 10 000 wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	131 EUR	449 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	1,3%	1,4% per jaar

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 5,4% vóór de kosten en 4,0% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

Als het fonds deel uitmaakt van een ander product, zoals een verzekeringsproduct, omvatten de getoonde kosten geen eventuele extra kosten die u mogelijk maakt.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,19% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	19 EUR
Transactiekosten	0,66% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	67 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	0,45% - 20% berekend volgens de 'Permanente High Water Mark'-methode die gebaseerd is op de outperformance van de netto-inventariswaarde ten opzichte van de benchmark, meer bepaald de €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized en waarvan de voorwaarden beschreven staan in het prospectus. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De totale kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	45 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen periode van bezit: **3 jaar**

De keuze van de aanbevolen periode van bezit hangt af van de onderliggende beleggingstypes en de mate waarin het bijbehorende risico hoger of lager is. Producten van het type 'aandelen' (riskanter) bijvoorbeeld hebben doorgaans een aanbevolen periode van bezit van 6 jaar (lange termijn), producten van het type 'obligaties' of 'geldmarkt' (minder riskant) hebben een kortere aanbevolen periode van bezit (doorgaans tussen 2 en 4 jaar voor obligaties of minder dan 1 jaar voor geldmarktproducten - middellange termijn/korte termijn). Producten van het 'gemengde' type hebben een aanbevolen periode van bezit die doorgaans tussen 3 en 5 jaar ligt, afhankelijk van de wegging van de onderliggende types. Producten van het 'alternatieve' type hebben meestal een aanbevolen periode van bezit van 3 jaar.

De belegger kan op elk moment verzoeken om de terugkoop van zijn rechten van deelneming, volgens de voorwaarden vermeld onder 'Wat zijn de kosten?'. Hoe korter de periode van bezit in verhouding tot de aanbevolen periode van bezit, hoe meer de eventuele kosten effect kunnen hebben op het rendementsprofiel.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Klachten over het product of het gedrag van de ontwikkelaar of van een persoon die over het product advies geeft of het product verkoopt kunnen gericht worden aan:

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

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Naast dit document dient u het prospectus te lezen op de website www.candriam.com.

De prestaties in het verleden van dit product voor de laatste 0 jaar zijn beschikbaar via de volgende link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU2721429046>. Prestaties in het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het kan u helpen om te beoordelen hoe het fonds in het verleden is beheerd.

De bovenstaande prestatiescenario-berekeningen zijn raadpleegbaar via de volgende link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/fr/LU2721429046>.

De nadere gegevens van het actuele beloningsbeleid, met de samenstelling van het remuneratiecomité en een beschrijving van de wijze waarop beloningen en voordelen worden berekend, zijn raadpleegbaar op de website https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Een papieren exemplaar is kosteloos verkrijgbaar op verzoek.