

Målsætning

Dette dokument indeholder væsentlige informationer om investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne bliver givet til dig i overensstemmelse med en lovbestemt pligt for at hjælpe dig med at forstå, hvad dette produkt består af, og hvilke risici, omkostninger, gevinster og mulige tab, der er forbundet hermed, og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

Emerging Markets, C - Distribution, en afdeling af Candriam Equities L, SICAV

ISIN:	LU0056053001
Initiativtager:	Candriam
Hjemmeside:	www.candriam.com
Kontakt:	+352 27 97 24 25
Kompetent autoritet:	Candriam er autoriseret i Luxembourg og reguleret af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Candriam Equities L er autoriseret i Luxembourg og reguleret af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dette dokument med central information er gældende den 2023-09-11.

HVAD BESTÅR DETTE PRODUKT AF?

Type: SICAV

Udløb: Ubegrænset varighed.

Målsætning.

Vigtigste behandlede aktiver:

Aktier fra selskaber, der har deres hovedkontor og/eller overvejende aktivitet i udviklingslandene.

Investeringsstrategi:

Fonden sigter mod kapitalvækst ved investering i de vigtigste behandlede aktiver og mod at outperforme referenceindekset.

Forvaltningsteamet foretager efter eget skøn valg af investeringer på grundlag af økonomisk-finansielle analyser.

Den skønsmæssige tilgang hviler på en grundlæggende analyse, der tager sigte på udvælgelse af virksomheder med de bedste evalueringer ud fra fem kriterier: ledelseskvalitet, potentiel vækst, konkurrencefordel, værdiskabelse og gældsætning.

en målsætning, der sigter mod bæredygtig investering. Kriterierne for miljø-, sociale og ledelsesmæssige forhold bidrager til forvalterens beslutning uden dog at være en afgørende faktor for denne beslutningstagning. For yderligere oplysninger henvises til administrationsselskabets hjemmeside og/eller prospektet.

Fonden kan anvende afledte produkter, dels til investeringsformål, dels til afdækningsformål (for at beskytte sig mod fremtidige, ugunstige finansielle hændelser).

Referenceværdi: MSCI Emerging Markets (Net Return).

Fonden forvaltes aktivt, og investeringsprocessen indebærer reference til en referenceværdi (indekset).

Definition af indekset:

Indekset måler resultatet for segmentet af mellemstore og store børsværdier i lande med markeder under udvikling.

Brug af indekset:

- som investeringsunivers. Generelt udgør afdelingens finansielle instrumenter størstedelen af indekset. Imidlertid må investeringer uden for dette indeks;
- ved bestemmelse af risikoniveauerne/-parametrene;
- med henblik på sammenligning af performance;
- med henblik på beregning af performanceprovision for visse aktieklasser.

Eftersom fonden er aktivt styret, er dens målsætning hverken at investere i alle indeksets komponenter eller at investere i samme omfang som komponenterne i dette indeks. Under normale markedsbetingelser vil fondens forventede tracking error være stor, nemlig 2-6 %. Dette forhold er en vurdering af fondens resultatafvigelser i forhold til resultatet af dens indeks. Jo større tracking error'en er, desto større er afvigelserne over for indekset. Den opståede tracking error afhænger især af markedsforholdene (volatilitet og korrelationer mellem finansielle instrumenter) og kan derfor adskille sig fra den forventede tracking error.

Indløsning af aktier: Efter anmodning, hver dag i Luxembourg.

Udlodning af udbytte: Distribution.

Detailinvestorer, der tages sigte på:

Dette produkt henvender sig til investorer, som opfylder de gældende betingelser for egnethed (se prospektet) uafhængigt af deres videns- og erfaringsniveau, og som søger kapitalvækst og afkast. Produktet kan bruges som hovedinvestering eller som en del af en diversificeret portefølje med en investeringshorisont på 6 år. Investorerne bør forstå de risici, som er forbundet med produktet og kun investere, hvis de kan tåle eventuelle større tab.

Generelle oplysninger:

Depositarbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Andre relevante oplysninger:

Dette dokument beskriver en kategori aktier fra en afdeling i Candriam Equities L. Prospektet og de periodiske rapporter findes i alle afdelinger. De øvrige eksisterende aktiekategorier er anført på en liste i prospektet.

Investor har ret til at få konverteret sine aktier til aktier i en anden kategori fra den samme afdeling eller til aktier i en kategori fra en anden afdeling i fonden under hensyntagen til egnethedskriterierne og ifølge de betingelser, som er til rådighed hos sin finansielle mellemmand.

Afdelingen hæfter kun for gæld, engagementer og forpligtelser, som den kan pålægges.

Der er yderligere oplysninger om fonden i prospektet og de periodiske rapporter, som kan fås uden omkostninger hos Candriam og tjekkes når som helst på webstedet www.candriam.com. Disse dokumenter er til rådighed i et af de sprog, som er accepteret af den lokale myndighed i hvert land, hvor fonden har autorisation til at bringe sine aktier i handelen eller i et sprog, som almindeligvis anvendes på det internationale finansielle område. Alle øvrige praktiske oplysninger, især den seneste pris på aktier, er til rådighed på ovennævnte steder.

HVILKE RISICI ER DER, OG HVAD VIL DET KUNNE GIVE MIG?



SRI antager, at du beholder produktet i 6 år. Den reelle risiko kan være meget forskellig, hvis du vælger udtrædelse før udløb, og du kan eventuelt opnå mindre afkast.

Risikoindikator

Den syntetiske risikoindikator (SRI) gør det muligt at værdsætte dette produkts risikoniveau i forhold til andre. Den angiver muligheden for, at dette produkt indregistrerer tabene i tilfælde af bevægelser på markederne, eller såfremt vi ikke har mulighed for at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt i risikoklasse 4 ud af 7, som er en middelrisikoklasse.

Med andre ord, mulige tab forbundet med produktets fremtidige resultater befinder sig på et middelniveau og, i tilfælde af forværring af markedssituationen, er det muligt, at fondens kapacitet til at betale dig vil blive påvirket heraf.

Vær opmærksom på valutarisiko. Under nogle omstændigheder kan du modtage betaling i en anden valuta, så det endelige beløb, du modtager, kan afhænge af kursen mellem de to valutaer. Denne risiko tages ikke i betragtning i ovenstående indikator.

Anden risiiko/andre risici, som praktisk talt er af væsentlig betydning, som ikke er genoptaget i SRI: Derivater. Markeder under udvikling. Likviditet. Kinesiske A-aktier. Varighed.

Da dette produkt ikke forudsætter beskyttelse mod markedsrisiciene, kan du tabe hele din investering eller en del af den.

Performancescenarier

De anførte tal omfatter alle produktets omkostninger, men ikke nødvendigvis alle skyldige omkostninger til din rådgiver eller distributør. Disse tal tager ikke højde for din personlige skattemæssige stilling, som også kan have indflydelse på de beløb, som du modtager.

Det, som du vil opnå med dette produkt, afhænger af markedets fremtidige resultater. Markedets fremtidige udvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De præsenterede ugunstige, overgangs- og gunstige scenarier repræsenterer eksempler, der bruger de bedste og værste resultater samt produktets middelniveau/det tilpassede referenceindeks i løbet af de 11 seneste år. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Spændingsscenariet viser, hvad du vil kunne opnå i ekstreme markedssituationer.

Ufordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 07-2021 og 01-2023.

Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 07-2016 og 06-2022.

Fordeleagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 10-2015 og 09-2021.

Investering 10 000 EUR			
Scenarier Minimum: Der er ikke et garanteret minimumsafkast. Du kan tabe en del af din investering eller hele din investering.		Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 6 år (Anbefalet besiddelsesperiode)
Spændingsscenarie	Dette er, hvad du vil kunne opnå efter fratrækning af omkostningerne	2 890 EUR	2 140 EUR
	Middel årligt udbytte	- 71,06%	- 22,67%
Ugunstigt scenarie	Dette er, hvad du vil kunne opnå efter fratrækning af omkostningerne	7 110 EUR	7 090 EUR
	Middel årligt udbytte	- 28,92%	- 5,57%
Overgangsscenarie	Dette er, hvad du vil kunne opnå efter fratrækning af omkostningerne	10 200 EUR	14 080 EUR
	Middel årligt udbytte	2,03%	5,87%
Gunstigt scenarie	Dette er, hvad du vil kunne opnå efter fratrækning af omkostningerne	15 640 EUR	17 870 EUR
	Middel årligt udbytte	56,41%	10,15%

HVAD SKER DER, HVIS CANDRIAM IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGERNE?

Tilgodehavender, som forvaltes af Candriam er ikke en del af boet i tilfælde af falliterklæring fra Candriam. Der kan ikke foretages udlæg hos dem af kreditorerne hos Candriam. Imidlertid kan investoren lide et finansielt tab i tilfælde af fravær af Candriam.

Det finansielle tab er ikke dækket af et skadesløsholdelsessystem for investorer eller garanti.

HVAD VIL DENNE INVESTERING KOSTE MIG?

Det kan være, at personen, som sælger dette produkt til dig, eller rådgiver dig i denne forbindelse, beder dig betale ekstra omkostninger. Hvis dette er tilfældet, vil personen oplyse dig om disse omkostninger og vise dig indvirkningen af omkostningerne på din investering.

Gebyrer efterhånden som tiden går

Oversigterne viser de hævdede beløb på din investering for at dække de forskellige typer omkostninger. De anførte beløb afhænger af det beløb, som du investerer, den tid du ejer produktet og produktets udbytte. Beløbene, som er anført her, er illustrationer, som er baseret på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder:

Vi er gået ud fra:

- at du i løbet af det første år vil få det beløb tilbage, som du har investeret (årligt afkast på 0%). At produktet i de andre besiddelsesperioder udvikler sig på den måde, som er anført i det mellemliggende scenarie.

- EUR 10 000 er investeret.

Investering 10 000 EUR	Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 6 år
Omkostninger i alt	628 EUR	2 896 EUR
Indvirkning af de årlige omkostninger*	6,3%	3,4%

* Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 9,2 % før omkostninger og 5,9 % efter omkostninger.

Hvis kapitalen er en del af et andet produkt, såsom et forsikringsprodukt, inkluderer omkostningerne, som vist her, ikke nogen yderligere omkostninger du måtte pådrage dig.

Omkostningernes sammensætning

		Hvis du udtræder efter 1 år
Punktsomme omkostninger ved indtrædelse eller udtrædelse		
Indtrædelsesomkostninger	3,50% Maksimalt beløb, som du betaler ved indtrædelse i investeringen.	350 EUR
Afhændelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt.	0 EUR
Tilbagevendende omkostninger		
Forvaltningsomkostninger og andre administrations- og driftsomkostninger	2,11% af værdien af din investering pr. år. Det drejer sig om en vurdering, som er baseret på de reelle omkostninger i løbet af det sidste år.	238 EUR
Transaktionsomkostninger	0,39% af værdien af din investering pr. år. Det drejer sig om en vurdering af de påløbne omkostninger, når vi køber og sælger produktets underliggende investeringer. Det reelle beløb varierer i forhold til det antal, vi køber og sælger.	40 EUR
Tillægsomkostninger, som er faktureret under visse omstændigheder		
Provisioner i forbindelse med resultaterne	Der eksisterer ingen provision i forbindelse med resultaterne for dette produkt.	N/A

Konverteringsomkostninger: 2,5%. Hvis du ønsker flere oplysninger om, hvordan man benytter sig af denne rettighed, henviser vi til afsnittet "generelle oplysninger" og/eller til prospektet.

HVOR LANG TID SKAL JEG BEHOLDE DEN, OG KAN JEG HÆVE PENGE PÅ FORHÅND?

Anbefalet besiddelsesperiode: 6 år

Valget af den anbefalede besiddelsesperiode afhænger af de underliggende investeringstyper og den dermed forbundne højere eller lavere grad af risiko. For eksempel har produkttypen "aktier" (med større risiko) generelt en anbefalet besiddelsesperiode på 6 år (langfristet), produkttyperne "obligations- eller monetære produkter" (med mindre risiko) har en kortere anbefalet besiddelsesperiode (generelt mellem 2 og 4 år for obligationsprodukter eller mindre end 1 år for monetære produkter - mellemfristet/kortfristet). Produkttypen "blandede" har en anbefalet besiddelsesperiode på 3-5 år baseret på vægten af de underliggende typer. Produkttypen "alternativer" har en generelt anbefalet besiddelsesperiode på 3 år.

Investor kan til enhver tid anmode om indløsning af sine andele på de betingelser, der er anført i afsnittet "Hvad vil denne investering koste mig?". Jo kortere besiddelsesperioden er i forhold til den anbefalede periode, desto større indvirkning kan eventuelle omkostninger have på resultatprofilen.

HVORDAN SKAL JEG FORMULERE EN REKLAMATION?

Reklamationer vedrørende produktet eller initiativtageren eller den person, som yder rådgivning om dette produkt, eller som sælger det, kan sendes til:

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

ANDRE RELEVANTE OPLYSNINGER

I forbindelse med læsningen af dette dokument bedes du ligeledes læse prospektet på hjemmesiden www.candriam.com.

Produktets tidligere resultater igennem 10 år er tilgængelige via følgende link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU0056053001>. Tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden. De kan imidlertid hjælpe dig med at vurdere, hvordan fonden er blevet administreret tidligere.

Beregningerne af tidligere resultatscenarier er tilgængelige via følgende link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/fr/LU0056053001>.

Websiden vil indeholde tilgængelige detaljerede oplysninger om den ajourførte vederlagspolitik inklusive sammensætningen af vederlagsudvalget og en beskrivelse af, hvordan vederlagene og udbyttet beregnes. https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Efter anmodning, vil der blive sat et gratis trykt eksemplar til disposition.