

Obiettivo

Il presente documento contiene le informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento a carattere promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi, e di aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

PRODOTTO

Oncology Impact, I - Capitalizzazione, un comparto di Candriam Equities L, SICAV

ISIN:	LU1864482358
Promotore:	Candriam
Sito web:	www.candriam.com
Contatto:	+352 27 97 24 25
Autorità competente:	Candriam è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Candriam Equities L è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo documento contenente informazioni chiave è valido al 2023-03-01.

IN COSA CONSISTE QUESTO PRODOTTO?

Tipo: SICAV

Scadenza: Durata illimitata.

Obiettivo:

Principali attivi trattati:

Azioni di società attive nel settore dell'oncologia (studi diagnostici, trattamenti, ecc. per/contro i tumori), con sede legale e/o che svolgono la maggior parte della loro attività in tutto il mondo.

Strategia d'investimento:

Il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati, e a sovraperformare l'indice di riferimento, nonché a generare un impatto sociale positivo a lungo termine, selezionando imprese che affrontino determinate sfide sociali e si dotino di mezzi adeguati per la lotta contro i tumori.

Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economico-finanziarie ma anche sulla base di un'analisi dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) propri di Candriam.

La selezione dei titoli si fonda su diversi pilastri: un filtro tematico, un'analisi clinica e un'analisi fondamentale.

Il filtro tematico contiene solo le società che presentano un'esposizione sufficiente all'oncologia e alla lotta contro i tumori in generale, tra l'altro nei settori quali i trattamenti, gli strumenti diagnostici, le apparecchiature e i servizi medicali e le tecnologie dedicate.

L'analisi clinica mira a valutare la qualità dei dati clinici disponibili e a mantenere solo le società ritenute convincenti sotto questo profilo.

L'analisi fondamentale si concentra sulle aziende che presentano le migliori valutazioni in base a cinque criteri: la qualità della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione di valore e il livello di indebitamento.

Al fine di realizzare il suo obiettivo sociale, il fondo mira a ottenere una performance superiore a quella dell'indice di riferimento su due indicatori sociali (i) le spese per la ricerca e lo sviluppo rispetto alla capitalizzazione di borsa dell'azienda e (ii) il livello di formazione dei team dirigenziali misurando la percentuale di quadri dirigenti con un dottorato al loro interno, al fine di valutare il capitale umano e finanziario utilizzato dalle aziende nel quadro della lotta contro i tumori.

Gli emittenti sono valutati sulla base di un'analisi delle loro attività (al fine di valutare come tale attività rientrano nella lotta contro i tumori) e degli stakeholder (come le aziende che gestiscono le principali considerazioni degli stakeholder come il personale, l'ambiente...).

Il fondo mira in particolare a non selezionare le aziende con un punteggio basso in termini ESG e concentra gli investimenti su quelle che apportano soluzioni nel settore dell'oncologia. Pertanto, l'analisi degli aspetti ESG, 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, o che collaborano con paesi considerati come governati da regimi molto oppressivi. L'analisi degli aspetti ESG è subordinata alla disponibilità, la qualità e l'affidabilità dei dati sottostanti. È pertanto prevedibile che un'azienda con una valutazione finanziaria interessante non possa essere selezionata dal team di gestione. Il processo di analisi e di selezione è accompagnato anche da un coinvolgimento attivo, in particolare attraverso il dialogo con le aziende e, in quanto azionista, mediante il voto all'assemblea generale. Per maggiori informazioni, vi invitiamo a fare riferimento al sito internet della società di gestione e/o al prospetto.

Il fondo può fare ricorso a prodotti derivati, sia a titolo di investimento che a fini di copertura (premunirsi contro futuri eventi finanziari avversi).

Valore di riferimento: MSCI World (Net Return).

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

Definizione dell'indice:

L'indice misura la performance del segmento delle medie e grandi capitalizzazioni di borsa nei paesi dei mercati sviluppati.

Utilizzo dell'indice:

- come universo di investimento. In generale, gli strumenti finanziari del comparto sono in prevalenza componenti dell'indice. Tuttavia, sono comunque consentiti gli investimenti al di fuori dell'indice,

- nella determinazione dei livelli di rischio/parametri di rischio.

Essendo gestito attivamente, il fondo non ha come obiettivo quello di investire in tutte le componenti dell'indice, né di investire nelle stesse proporzioni delle componenti dell'indice in questione. Nelle normali condizioni di mercato, il tracking error previsto del fondo sarà importante, cioè superiore al 4%. Questa misura è una stima degli scarti di performance del fondo rispetto alla performance del suo indice. Maggiore è il tracking error, maggiori saranno le deviazioni rispetto all'indice. Il tracking error realizzato dipende soprattutto dalle condizioni di mercato (volatilità e correlazioni tra strumenti finanziari) e può quindi allontanarsi dal tracking error previsto.

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

Ripartizione dei risultati: Reinvestimento.

Investitori al dettaglio previsti:

Questo prodotto è destinato agli investitori che soddisfano le condizioni di ammissibilità applicabili (vedere il prospetto), indipendentemente dal loro livello di conoscenza finanziaria e di esperienza, e che ricercano la crescita del capitale. Questo prodotto può essere utilizzato a titolo di investimento principale o come componente di un portafoglio diversificato di investimenti assortiti con orizzonte d'investimento di 6 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 QUALI E COSA MI PUÒ INDICARE?



L'ISR si basa sull'ipotesi che l'investitore mantenga il prodotto 6 anni.

Il rischio reale può essere molto diverso se si sceglie un'uscita anticipata, e si potrebbe ottenere di meno in cambio.

Indicatore di rischio

L'indicatore di rischio sintetico (ISR) consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto registri delle perdite in caso di movimenti sui mercati o di un'impossibilità da parte nostra di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 4 su 7, che è una classe di rischio media.

In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si collocano a un livello medio e, se la situazione si viene a deteriorare sui mercati, è possibile che incidano sulla capacità del Fondo di pagarvi.

Prestare attenzione al rischio valutario. In alcune circostanze, l'investitore potrebbe ricevere i pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale che otterrà potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è tenuto in considerazione nell'indicatore mostrato in precedenza.

Altri rischi materialmente pertinenti non contenuti nell'ISR: Derivati. Mercati emergenti. Liquidità. Concentrazione.

Poiché questo prodotto non prevede protezione contro le incertezze di mercato, l'investitore potrebbe perdere parte o la totalità dell'investimento.

Scenari di performance

Gli importi indicati comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le spese dovute al consulente o al distributore. Queste cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che potrebbe incidere sugli importi che riceverà.

Quanto è possibile ottenere da questo prodotto dipende dalle future performance del mercato. Il futuro andamento del mercato è incerto e non può essere previsto con precisione.

Gli scenari sfavorevole, intermedio e favorevole presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, oltre alla performance media del prodotto/dell'indice di riferimento adeguato alle quotazioni degli 11 ultimi anni. In futuro i mercati potrebbero evolvere in modo notevolmente diverso.

Lo scenario di tensioni mostra quanto è possibile ottenere in situazioni di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2021 e 01/2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 04/2013 e 03/2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 10/2015 e 09/2021.

Investimento 10 000 USD			
Scenari		1 anno	6 anni (periodo di possesso consigliato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere una parte o la totalità dell'investimento.			
Scenario di tensioni:	Cosa è possibile ottenere al netto dei costi	2 040 USD	1 780 USD
	Rendimento annuo medio	- 79,62%	- 24,98%
Scenario sfavorevole	Cosa è possibile ottenere al netto dei costi	8 290 USD	8 940 USD
	Rendimento annuo medio	- 17,08%	- 1,86%
Scenario intermedio	Cosa è possibile ottenere al netto dei costi	11 730 USD	21 580 USD
	Rendimento annuo medio	17,27%	13,68%
Scenario favorevole	Cosa è possibile ottenere al netto dei costi	14 680 USD	24 630 USD
	Rendimento annuo medio	46,84%	16,21%

COSA SUCCEDA SE CANDRIAM NON È IN GRADO DI EFFETTUARE I VERSAMENTI?

Gli attivi gestiti da Candriam non rientrano nella nell'ammontare in caso di fallimento di Candriam. Non possono essere confiscati dai creditori netti a Candriam. Tuttavia, l'investitore potrà subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza di Candriam.

La perdita finanziaria non è coperta da un sistema di risarcimento degli investitori o di garanzia.

QUANTO MI COSTERÀ QUESTO INVESTIMENTO?

Può darsi che il professionista che vende questo prodotto o che fornisce consulenze in merito richieda il pagamento di costi supplementari. Se questo è il caso, costui vi informerà su tali costi e vi mostrerà la loro incidenza sul vostro investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle presentano gli importi prelevati sul vostro investimento al fine di coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo che investirete, dal tempo per il quale manterrete il prodotto e dal rendimento del medesimo. Gli importi qui indicati sono illustrativi e basati su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi di investimento possibili:

Abbiamo ipotizzato:

- che nel corso del primo anno, l'investitore recuperi l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Che per gli altri periodi di possesso, il prodotto evolva secondo quanto indicato nello scenario intermedio.

- USD 10 000 siano investiti.

Investimento 10 000 USD	Uscendo dopo 1 anno	Uscendo dopo 6 anni
Costi totali	112 USD	1 493 USD
Incidenza dei costi annui *	1,1%	1,3%

* 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 15,0% prima dei costi e al 13,7% al netto dei costi.

Composizione dei costi

		Uscendo dopo 1 anno
Costi puntuali in ingresso o in uscita		
Costi d'ingresso	Non addebitiamo alcuna spesa di ingresso.	0 USD
Costi d'uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 USD
Costi ricorrenti		
Spese di gestione e altre spese amministrative e di gestione	1,00% del valore dell'investimento annuo effettuato. Si tratta di una stima basata sui costi reali sostenuti nell'anno precedente.	101 USD
Costi di transazione	0,11% 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.	11 USD
Costi accessori fatturati in talune condizioni		
Commissioni legate ai risultati	Non esistono commissioni legate ai risultati per questo prodotto.	N/D

PER QUANTO TEMPO LO DEVO MANTENERE E POSSO RITIRARE IL DENARO IN MODO ANTICIPATO?

Periodo di possesso consigliato: 6 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 4 anni sono accessibili tramite il seguente link: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU1864482358>. 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/LU1864482358>.

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.