Luxemburg, den 20. Mai 2025

MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER

Sehr geehrte Damen und Herren,

der Verwaltungsrat möchte Sie über die folgenden Themen informieren:

1. Umwandlung des Teilfonds Candriam Equities L Meta Globe

1.1. Änderung der Anlagepolitik

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, den Namen des Teilfonds Candriam Equities L Meta Globe in Candriam Equities L DigiTech zu ändern, da dieser neue Name die geänderte Anlagepolitik des Teilfonds besser wiedergibt. Diese setzt ihren Fokus nicht länger auf Aktien von Unternehmen mit Verbindung zum Metaversum, sondern stattdessen auf Aktien von Unternehmen, die einen Beitrag zur technologischen Revolution leisten. Einzelheiten zu den Änderungen der Anlagepolitik können der nachfolgenden Tabelle entnommen werden.

Aktuelle Anlagepolitik (»Meta Globe«)	Künftige Anlagepolitik (»DigiTech«)
<p>Dieser Teilfonds investiert überwiegend in Aktien und/oder aktienähnliche Papiere von Unternehmen aus aller Welt, die eine klare Verbindung mit dem Metaversum aufweisen, hauptsächlich aufgrund ihrer technologischen Voraussetzungen und/oder aufgrund ihres ausgeprägten Willens, das Metaversum in ihr Geschäftsmodell zu integrieren.</p> <p>Das Metaversum ist ein virtueller Raum, in dem die reale Welt und eine vom Computer erzeugte digitale Welt in Echtzeit miteinander verschmelzen und in dem eine unbegrenzte Anzahl von Benutzern interagieren, reisen, konsumieren oder arbeiten usw. kann.</p> <p>Innerhalb des Metaversums können Benutzer Inhalte und von einem breiten Spektrum von Mitwirkenden erstellte und verwertete Dienste entdecken. Mit ihnen können Benutzer Transaktionen in einer virtuellen Wirtschaft ausführen.</p> <p>Aus der Konvergenz von realer und digitaler Welt öffnet sich die Tür zu einer großen Anzahl neuer Anwendungen im Bereich des Konsums ebenso wie im Bereich der Industrie (z. B.: Block-Chain-Technologie, Design-/Simulationssoftware, Social Media, Cloud-Infrastruktur, Virtual/Augmented Reality, digitale Zwillinge, Bildung, Unterhaltungs-Apps usw.).</p> <p>Dieser Teilfonds ist ein so genannter Conviction-Fonds, d. h., die Verwaltung des Teilfonds erfolgt auf Basis einer strengen Auswahl einer begrenzten Aktienanzahl von Unternehmen jeglicher Börsenkapitalisierung.</p> <p>Ergänzend kann der Teilfonds auch in folgende Finanzinstrumente investieren:</p> <ul style="list-style-type: none"> - andere als die oben beschriebenen Wertpapiere; - Geldmarktinstrumente; - Einlagen und/oder flüssige Mittel; und - OGA und/oder OGAW bis zu der Obergrenze von 10 % seines Vermögens. <p>Der Teilfonds berücksichtigt sogenannte ESG-Kriterien auf Basis einer Analyse, die im Abschnitt Anlagepolitik des Prospekts aufgeführt ist.</p>	<p>Dieser Teilfonds investiert überwiegend in Aktien – und/oder aktienähnliche Wertpapiere – von Unternehmen aus aller Welt, die einen Beitrag zur technologischen Revolution leisten. Die technologische Revolution hat viele Facetten, und der Teilfonds will das gesamte Spektrum ausschöpfen, wie künstliche Intelligenz, Cybersicherheit, Automatisierungssoftware und fortschrittliche Konnektivität.</p> <p>Dieser Teilfonds ist ein so genannter Conviction-Fonds, d. h., die Verwaltung des Teilfonds erfolgt auf Basis einer strengen Auswahl einer begrenzten Aktienanzahl von Unternehmen jeglicher Börsenkapitalisierung.</p> <p>Ergänzend kann der Teilfonds auch in folgende Finanzinstrumente investieren:</p> <ul style="list-style-type: none"> - andere als die oben beschriebenen Wertpapiere; - Geldmarktinstrumente; - Einlagen und/oder flüssige Mittel; und - OGA und/oder OGAW bis zu der Obergrenze von 10 % seines Vermögens. <p>Die Auswahl der Wertpapiere basiert auf drei Säulen. Einer thematischen Auswahl, einer Fundamentalanalyse und einer thematischen Allokation:</p> <p><u>Thematische Auswahl</u></p> <p>Die Auswahl der Unternehmen richtet sich danach, ob sie ihre Umsätze aus einem oder mehreren Technologietrends erzielen, wie:</p> <ul style="list-style-type: none"> • »Cloud Modernization«: eine Entwicklung in der Cloud-Technologie, welche die Infrastruktur flexibler und profitabler gestaltet. • »Cyber Security«: Technologien und Praktiken zum Schutz von Informatiksystemen, Netzen und Daten gegen digitale Angriffe. • »Next-Gen Devices«: Geräte der neuen Generation sind fortschrittliche Technologien mit integrierten Innovationen, wie künstlicher Intelligenz, 5G und Augmented Reality, die eine stärkere Performance, eine nahtlose Konnektivität sowie immersive und intelligente Benutzererfahrungen bieten.

CANDRIAM EQUITIES L
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen Rechts
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg
Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg B-47449
(»SICAV«)

Die Auswahl der Wertpapiere basiert auf zwei Säulen. Einer thematischen Auswahl und einer Fundamentalanalyse:

Thematische Auswahl

Unternehmen werden anhand ihrer klaren Verbindung mit dem Metaversum ausgewählt, hauptsächlich aufgrund ihrer technologischen Voraussetzungen und/oder aufgrund ihres ausgeprägten Willens, das Metaversum in ihr Geschäftsmodell zu integrieren.

Fundamentalanalyse

Die Unternehmen werden aus dem Blickwinkel von 5 Kriterien zur Finanzqualität bewertet:

- Qualität des Managements (Unternehmensführung, Beziehungen zu den Stakeholdern*, Stabilität und Zuverlässigkeit der Führungsebene, Transparenz etc.);
- Wachstum (stärkeres Wachstum der Gesellschaft im Vergleich zum Markt, Berücksichtigung der Grenzen und Chancen in Verbindung mit den großen Herausforderungen einer nachhaltigen Entwicklung im Rahmen der Geschäftstätigkeit*);
- Wettbewerbsvorteil (besseres Angebot als die Konkurrenz, Zugangsbarrieren, einzigartiger Mehrwert);
- Wertschöpfung (Rentabilität);
- finanzieller Hebel (angemessene Verschuldung im Vergleich zu den Geschäftspraktiken der Branche).

* Score gemäß der unten dargelegten ESG-Analyse.

Die Analyse der Treibhausgasemissionen von Unternehmen wird berücksichtigt, um den CO₂-Fußabdruck des Teilfonds im Verhältnis zu seinem Referenzindex zu bewerten. Diese Analyse der emittierenden Gesellschaften wird auf mindestens 90 % der Anlagen des Teilfonds angewandt; ausgenommen sind lediglich Einlagen, flüssige Mittel und Derivate auf Indizes.

Die Auswertung der ESG-Kriterien wird auch in das Finanzmanagement des Portfolios eingebunden. In diesem Rahmen wird der ESG-Score des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex ermittelt.

Der Teilfonds will bestimmte Unternehmen entsprechend der Beschreibung im SFDR-Anhang ausschließen.

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

Zur ordentlichen Portfolioverwaltung kann der Teilfonds auf verschiedene Techniken und Finanzinstrumente, wie beispielsweise Optionen, Futures und/oder Forwards zurückgreifen. Anleger werden darauf hingewiesen, dass Optionsscheine und derivative Produkte größeren Schwankungen unterliegen als die ihnen zugrunde liegenden Basiswerte.

Nähere Informationen zu den ESG-Aspekten entnehmen Sie bitte dem Transparenzkodex, der unter folgendem Link zur Verfügung steht:

https://www.candriam.com/documents/candriam/article_208/en/document.pdf

- »Silicon Evolution«: die technologische Entwicklung von Halbleitern, die für die Technologien der neuen Generation maßgeblich ist und immer stärker an Bedeutung gewinnt.
- »Connecting the Future«: ultraschnelle, latenzarme Technologien, wie 5G und Wi-Fi 6, welche die Zukunft der Netzwerkkonnektivität darstellen.
- »Green Tech«: Technologien zur Reduzierung der Umweltbelastungen durch Favorisierung von Energieeffizienz, erneuerbaren Energien, nachhaltigem Ressourcenmanagement sowie einer Verringerung von Kohlenstoffemissionen.
- »Automation Software«: Automatisierungssoftware rationalisiert und automatisiert sich wiederholende Aufgaben und Verfahren und steigert damit die Effizienz, Genauigkeit und Produktivität verschiedener Arbeitsabläufe der Unternehmen.
- »AI & Data«: Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz.

Fundamentalanalyse

Die Unternehmen werden aus dem Blickwinkel von 5 Kriterien zur Finanzqualität bewertet:

- Qualität des Managements (Unternehmensführung, Beziehungen zu den Stakeholdern*, Stabilität und Zuverlässigkeit der Führungsebene, Transparenz etc.);
- Wachstum (stärkeres Wachstum der Gesellschaft im Vergleich zum Markt, Berücksichtigung der Grenzen und Chancen in Verbindung mit den großen Herausforderungen einer nachhaltigen Entwicklung im Rahmen der Geschäftstätigkeit*);
- Wettbewerbsvorteil (besseres Angebot als die Konkurrenz, Zugangsbarrieren, einzigartiger Mehrwert);
- Wertschöpfung (Rentabilität);
- finanzieller Hebel (angemessene Verschuldung im Vergleich zu den Geschäftspraktiken der Branche).

* Score gemäß der unten dargelegten ESG-Analyse.

Thematische Allokation

Die Allokation auf Ebene der Unterthemen basiert auf verschiedenen Faktoren, insbesondere dem makroökonomischen Klima sowie dem Innovations- und Investitionszyklus der jeweiligen Unterthemen.

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

Die Auswertung der ESG-Kriterien wird auch in das Finanzmanagement des Portfolios eingebunden. In diesem Rahmen strebt der Teilfonds einen ESG-Score an, der höher als bei seinem Referenzindex ist.

Der Teilfonds will bestimmte Unternehmen entsprechend der Beschreibung im SFDR-Anhang ausschließen.

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

Zur ordentlichen Portfolioverwaltung kann der Teilfonds auf verschiedene Techniken und Finanzinstrumente, wie beispielsweise Optionen, Futures und/oder Forwards zurückgreifen. Anleger werden darauf hingewiesen, dass Optionsscheine und derivative Produkte größeren Schwankungen unterliegen als die ihnen zugrunde liegenden Basiswerte.

Nähere Informationen zu den ESG-Aspekten entnehmen Sie bitte dem Transparenzkodex, der unter folgendem Link zur Verfügung steht:

https://www.candriam.com/documents/candriam/article_208/en/document.pdf

CANDRIAM EQUITIES L
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen Rechts
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg
Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg B-47449
(»SICAV«)

1.2. Wechsel des Referenzindex des Teilfonds

Als Folge der oben unter Punkt 1.1 beschriebenen Änderungen hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Referenzindex für den Teilfonds wie folgt zu wechseln:

Referenzindex bis zum 23. Juni 2025	Referenzindex ab dem 24. Juni 2025
MSCI ACWI (All Countries World Index)	MSCI World Information Technology Index (Net Return)

Die beschriebenen Änderungen treten am **24. Juni 2025** in Kraft.

Anteilinhaber, die mit den vorstehend erläuterten Änderungen nicht einverstanden sind, haben innerhalb eines Monats ab dem **23. Mai 2025** die Möglichkeit, ihre Anteile gebührenfrei zur Rücknahme einzureichen.

Der Prospekt vom **24. Juni 2025**, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Basisinformationsblätter der SICAV sind kostenfrei in Papierform am Sitz der SICAV und bei der Einrichtung für Anleger in Deutschland 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) erhältlich oder im Internet abrufbar unter: <https://www.candriam.lu/en/private/funds-search#>.

Der Verwaltungsrat