

BASISINFORMATIONSBLATT

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Merger Arbitrage, I - Thesaurierung, ein Teifonds von Candriam Equities L, SICAV

Hersteller:	Candriam, ein Unternehmen der Gruppe New York Life Investments
ISIN:	LU2223683082
Website:	www.candriam.com
Kontakt:	Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 27 97 24 25
Zuständige Aufsichtsbehörde:	Der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von Candriam in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieses Produkt ist in Luxemburg zugelassen. Candriam ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 2026-01-01.

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: Bei diesem Produkt handelt es sich um eine Anteilsklasse (I) eines Teifonds (Merger Arbitrage) einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) luxemburgischen Rechts (Candriam Equities L), ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Laufzeit: Unbegrenzte Dauer.

Ziele:

Wesentliche Anlagen:

- Aktien von Unternehmen jeglicher Marktkapitalisierung aus Industrie- und/oder Schwellenländern;
- Terminkontrakte (Futures, Optionen und Swaps), die an einem geregelten Markt oder außerbörslich gehandelt;
- Geldmarktinstrumente, Anleihen und sonstige Schuldtitle von Emittenten aller Art, die beim Erwerb ein kurzfristiges Rating von mindestens A-2 (oder gleichwertig) von einer der Ratingagenturen aufweisen oder deren Bonität von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig eingeschätzt wird;
- Einlagen oder flüssige Mittel.

Anlagestrategie:

Der Fonds strebt Kapitalzuwachs an, indem er in die wesentlichen Anlagen investiert, und will eine absolute Performance erzielen, die über dem ESTR (Euro Short Term Rate) kapitalisiert liegt. Dabei wird unter normalen Marktbedingungen eine durchschnittliche Volatilität von 3 % bis 6 % anvisiert. Vor allem unter anormalen Marktbedingungen könnte die Volatilität allerdings höher sein.

Das Verwaltungsteam trifft seine Anlageentscheidungen in freiem Ermessen auf der Grundlage finanzwirtschaftlicher Analysen.

Der Fonds will von Arbitragestrategien – so genannten „Special Situations“ – profitieren, die im Wesentlichen in Aktien von Emittenten aus Industrieländern durchgeführt werden.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Wertpapiere, die Gegenstand von Finanztransaktionen – öffentlichen Übernahmeangeboten und/oder öffentlichen Tauschangeboten und/oder angemeldeten Fusionen – sind.

In diesem Segment besteht die Strategie darin, Finanzinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen, die von an einem öffentlichen Übernahmeangebot, einem öffentlichen Tauschangebot oder einer Fusion beteiligten Unternehmen ausgegeben sind, um aus der Transaktion Nutzen zu ziehen.

Da eine Transaktion Auswirkungen auf alle Anlageklassen haben kann, kann das Verwaltungsteam hierzu auch über andere Finanzinstrumente als Aktien profitieren. Das größte Risiko, das hier eingegangen wird, besteht darin, dass die Transaktion nicht durchgeführt wird.

In geringerem Umfang können Special Situations auch in Form von Spaltungen, Änderungen der Aktionärs- oder Kapitalstruktur, Verkäufen von Vermögenswerten, Wechsel im Management, Strategieänderungen, Veräußerungen von Gesellschaften etc. vorliegen, wobei diese Liste keinen Anspruch auf Vollständigkeit erhebt. Jedes Ereignis, das eine Unstetigkeit im Kurs eines Vermögenswerts verursachen kann, ist eine Special Situation.

Bei der Anlage ihrer liquiden Mittel stützt sich die Portfolioverwaltung auf eine vorsichtige Basisstrategie mit Schwerpunkt auf Anleihen und Geldmarktinstrumenten.

Der Fonds kann sowohl zu Anlage- als auch zu Sicherungszwecken (d. h., zum Schutz vor künftigen nachteiligen Finanzereignissen) Derivate einsetzen.

Der Fonds bewirkt neben anderen Merkmalen ökologische und/oder soziale Merkmale, ohne jedoch ein nachhaltiges Anlageziel zu verfolgen.

Der ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG) tragen zu Entscheidungen des Managers bei, stellen allerdings keinen maßgeblichen Faktor bei diesen Entscheidungen dar. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft und/oder im Prospekt.

Benchmark: ESTR (Euro Short Term Rate) Capitalized.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, und das Anlageverfahren beinhaltet die Bezugnahme auf einen Referenzwert (Index).

Definition des Index:

Der Index stellt den Tagesgeldsatz für unbesicherte Euro-Großkredite von in der Eurozone ansässigen Banken dar.

Verwendung des Index:

- zu Zwecken des Performancevergleichs;
- zur Berechnung der Performancegebühr bei bestimmten Anteilsklassen.

Rücknahme von Anteilen: Auf Anfrage, täglich in Luxemburg.

Ergebnisverwendung: Wiederanlage.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die die jeweiligen Voraussetzungen (siehe Prospekt) erfüllen, die die von der Vertriebsstelle geforderten Finanzkenntnisse besitzen und die Kapitalzuwachs anstreben. Dieses Produkt kann als Hauptanlage oder Bestandteil eines diversifizierten Anlageportfolios mit einem Anlagezeitraum von 3 Jahren verwendet werden. Anleger müssen die mit diesem Produkt verbundenen Risiken verstehen und dürfen nur dann investieren, wenn sie die potenziell hohen Verluste verkraften können.

Allgemeine Informationen:

Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Sonstige zweckdienliche Angaben:

Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Teifonds von Candriam Equities L. Der Prospekt und die periodischen Berichte werden für alle Teifonds erstellt. Die bestehenden anderen Anteilsklassen sind im Prospekt aufgeführt.

Anleger haben das Recht, den Umtausch ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben Teifonds oder in Anteile einer Anteilsklasse eines anderen Teifonds des Fonds zu beantragen. Die hierfür geltenden Zugangsvoraussetzungen und Bedingungen sind bei dem jeweils zuständigen Finanzvermittler zu erfragen.

Der Teifonds haftet nur für die Schulden, Verbindlichkeiten und Verpflichtungen, die ihm belastet werden können.

Zusätzliche Informationen über den Fonds sind im Prospekt und in den periodischen Berichten zu finden, die auf Anfrage kostenfrei bei Candriam erhältlich sind und jederzeit auf folgender Website abgerufen werden können: www.candriam.com. Diese Dokumente sind in einer der von der lokalen Behörde jedes Landes, in dem der Fonds zum Vertrieb seiner Anteile zugelassen ist, oder in einer in der internationalen Finanzwelt üblichen Sprache verfügbar. Alle sonstigen praktischen Informationen, insbesondere der letzte Preis der Anteile, sind bei den oben genannten Stellen erhältlich.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn Ihre Referenzwährung von der Währung des Produkts abweicht, wird die Rendite Ihrer Anlage auch durch Kursschwankungen nach oben oder unten beeinflusst. In diesem Fall werden Schwankungen zwischen diesen beiden Währungen nämlich nicht vom Risikoindikator berücksichtigt.

Sonstige(s) wesentliche(s) Risiko/Risiken, das/die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet ist/sind: Arbitrage. Derivate. Leverage. Liquidität. Nachhaltigkeit.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts/einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04.2017 und 03.2020.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10.2016 und 09.2019.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.2019 und 12.2021.

Empfohlene Haltedauer: Anlagebeispiel:		3 Jahre 10 000 EUR	Wenn Sie nach dem 1 Jahr	Wenn Sie nach dem 3 Jahre
Szenarien				
Minimum	Es gibt keine garantie Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren,			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 940 EUR	8 180 EUR	
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 20,64%	- 6,48%	
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 380 EUR	9 300 EUR	
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 6,23%	- 2,38%	
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 010 EUR	9 920 EUR	
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,09%	- 0,27%	
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 670 EUR	10 350 EUR	
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,73%	1,16%	

WAS GESCHIEHT, WENN CANDRIAM NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Da das Vermögen des Fonds von der Depotbank verwahrt wird, gehört es im Falle der Insolvenz von Candriam nicht zur Masse und kann nicht von eigenen Gläubigern von Candriamgepfändet werden. Allerdings können Anleger bei einem Ausfall von Candriam trotzdem einen finanziellen Verlust erleiden.

Bei einem Ausfall der Depotbank ist das finanzielle Verlustrisiko gemindert, weil das Vermögen der Depotbank und das Vermögen des Fonds von Rechts wegen voneinander getrennt sind.

Der finanzielle Verlust bei einem Ausfall von Candriam ist nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger gedeckt.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- EUR 10 000 werden angelegt.

	Wenn Sie nach dem 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach dem 3 Jahre aussteigen
Kosten insgesamt	142 EUR	428 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,4%	1,4% pro Jahr

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,1 % vor Kosten und -0,3 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Wenn der Fonds Teil eines anderen Produkts wie z. B. eines Versicherungsprodukts ist, sind in den hier dargestellten Kosten etwaige weitere Kosten, die Ihnen unter Umständen entstehen, nicht enthalten.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	Wenn Sie nach dem 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir erheben keine Einstiegsgebühren. 0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen, 0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,22% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung auf Basis der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. 124 EUR
Transaktionskosten	0,10% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegenden Anlagen kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach der Menge, die wir kaufen und verkaufen. 10 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	
Erfolgsgebühren	0,08% - 20 % pro Jahr, berechnet nach der High Water Mark Permanent-Methodik auf Basis der Outperformance des NIW gegenüber der Benchmark, d. h. €STR (Euro Short Term Rate) Capitalized (Floor 0). Die Bedingungen hierfür sind im Prospekt festgelegt. Der tatsächliche Betrag variiert je nach Entwicklung Ihrer Anlage. Die obige Schätzung der Gesamtkosten beinhaltet den Durchschnitt der letzten 5 Jahre. 8 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer:

3 Jahre

Die Auswahl der empfohlenen Haltedauer ist von der Art der zugrunde liegenden Anlagen und des damit verbundenen Risikos abhängig, das mehr oder weniger hoch sein kann. Beispielsweise werden für Produkte vom Typ „Aktien“ (höhere Risiken) in der Regel eine Haltedauer von 6 Jahren (langfristig), für Produkte vom Typ „Anleihen oder Geldmarktpunkte“ (geringere Risiken) eine kürzere Haltedauer empfohlen (im Allgemeinen zwischen 2 und 4 Jahren für Anleihenprodukte bzw. weniger als 1 Jahr für Geldmarktpunkte – mittelfristig/kurzfristig). Bei „Misch“-Produkten wird in der Regel eine Haltedauer zwischen 3 und 5 Jahren empfohlen; dies richtet sich nach der Gewichtung der Arten von zugrunde liegenden Anlagen. Bei „alternativen“ Produkten wird im Allgemeinen eine Haltedauer von 3 Jahren empfohlen.

Anleger können jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile unter den Bedingungen verlangen, die im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“ angegeben sind. Je kürzer die Haltedauer im Verhältnis zur empfohlenen Haltedauer, desto mehr stärker sich etwaige Kosten auf das Performance-Profil auswirken.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten seines Herstellers oder der Person, die über dieses Produkt berät oder das Produkt verkauft, können gerichtet werden an:

Postadresse: Candriam, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d’Arlon – L-8009 Strassen
Website: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU2223683082>
E-mail: complaints@candriam.com

SONSTIGE ZWEKDienliche ANGABEN

Bitte lesen Sie parallel zu diesem Dokument den Prospekt auf der folgenden Website: [www.candriam.com](https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU2223683082).

Angaben zur früheren Wertentwicklung dieses Produkts über einen Zeitraum von 3 Jahren können über folgenden Link aufgerufen werden: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU2223683082>. Frühere Wertentwicklungen stellen keinen zuverlässigen Anhaltspunkt für künftige Wertverläufe dar. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln. Allerdings können Ihnen diese Angaben bei einer Beurteilung, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde, helfen.

Berechnungen für frühere Performance-Szenarien können über den folgenden Link aufgerufen werden: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/fr/LU2223683082>.

Einzelheiten der aktualisierten Vergütungspolitik, einschließlich einer Zusammensetzung des Vergütungsausschusses und einer Beschreibung des Verfahrens zur Berechnung der Vergütungen und sonstigen Leistungen, sind auf der Website https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf einzusehen.

Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.