

# Candriam Equities L

**Société d'Investissement à Capital Variable Luxembourg ("SICAV")**

## PROSPEKT

Úpis je možné prijať, iba ak sa uskutoční na základe tohto prospektu (ďalej len „prospekt“), ktorý je platný, iba ak je k nemu pripojená najnovšia dostupná výročná správa a posledná polročná správa, ak sa zverejní po poslednej výročnej správe.  
Tieto dokumenty tvoria neoddeliteľnú súčasť Prospektu.

**24. november 2020**

## ÚVOD

---

Spoločnosť Candriam Equities L (ďalej len „SICAV“ alebo „fond“) je podľa zákona zo 17. decembra 2010 (ďalej len „zákon“) zaregistrovaná na oficiálnom zozname podnikov kolektívneho investovania (ďalej len „UCI“).

Jeho registrácia na tomto zozname by sa nemala interpretovať ako pozitívne hodnotenie obsahu tohto Prospektu alebo kvality cenných papierov ponúkaných alebo držaných SICAV regulačným orgánom. Akékoľvek potvrdenie opaku je neoprávnené a nezákonné.

Tento Prospekt sa nesmie použiť na účel ponuky alebo prania v žiadnej jurisdikcii ani za žiadnych okolností, za ktorých takáto ponuka alebo pranie nie sú povolené.

Akcie na tomto SICAV nie sú a nebudú registrované v Spojených štátoch v súlade so zákonom o cenných papieroch USA z roku 1933 v znení neskorších predpisov („zákon o cenných papieroch z roku 1933“) a nie sú a nebudú oprávnené podľa žiadneho zákona Spojených štátov. Tieto akcie sa nesmú ponúkať, predávať ani prevádzať do Spojených štátov (vrátane ich teritórií a majetkov) ani priamo alebo nepriamo zvyhodňovať žiadnu osobu z USA (ako je definované v nariadení S zákona o cenných papieroch z roku 1933 a ekvivalentoch). Bez ohľadu na vyššie uvedené si však SICAV vyhradzuje právo uskutočniť súkromné investovanie svojich akcií do obmedzeného počtu osôb z USA v rozsahu povolenom príslušnými zákonmi USA.

Finančné inštitúcie, ktoré nedodržiavajú program FATCA (FATCA znamená americký zákon o dodržiavaní daňových predpisov pre zahraničné účty), ako je uvedené v zákone o stimuloch pre nábor zamestnancov na obnovenie zamestnania (ďalej len „zákon HIRE“), a jeho vykonávacie opatrenia, vrátane analogické ustanovenia prijaté partnerskými krajinami, ktoré podpísali „medzivládnu dohodu“ s USA, musia očakávať, že budú nútené, aby boli ich podiely odkúpené, keď program vstúpi do platnosti.

Podiely v SICAV sa nemôžu ponúkať, predávať alebo prevádzať na americký plán zamestnaneckých požitkov v súlade s americkým zákonom o zabezpečení dôchodkov zamestnancov z dôchodku z roku 1974 v znení neskorších predpisov („ERISA“) alebo iným plánom zamestnaneckých požitkov v USA alebo na individuálnom dôchodkovom účte v USA alebo dojednanie („IRA“) a nemôžu byť ponúkané, predávané alebo prevádzané na zverencia alebo inú osobu alebo subjekt konajúci v mene aktív spoločnosti Plán zamestnaneckých požitkov v USA alebo IRA (súhrnne „investor v pláne požitkov v USA“). Od upisovateľov akcií v SICAV sa môže vyžadovať písomné potvrdenie, že nie sú investormi v pláne výhod z USA. Akcionári sú povinní okamžite to oznámiť spoločnosti SICAV v prípade, že sú alebo sa stanú investormi v pláne výhod v USA, a bude sa od nich vyžadovať, aby predali svoje akcie investorom v pláne výhod mimo USA. SICAV si vyhradzuje právo na odkúpenie akýchkoľvek akcií, ktoré sú alebo priamo alebo nepriamo vlastnené investorom plánu výhod v USA. Bez ohľadu na vyššie uvedené si však SICAV vyhradzuje právo uskutočniť súkromné investovanie do svojich akcií s obmedzeným počtom investorov s výhodnými programami v USA, a to v rozsahu povolenom príslušnými zákonmi USA.

SICAV spadá pod časť I zákona a spĺňa podmienky stanovené v európskej smernici 2009/65 / ES v platnom znení (ďalej len „smernica 2009/65 / ES“).

Žiadna osoba nie je oprávnená poskytovať akékoľvek iné informácie ako tie, ktoré sú obsiahnuté v Prospekte alebo v dokumentoch uvedených v tomto dokumente a ktoré môžu byť nahliadnuté širokou verejnosťou.

Správna rada SICAV je zodpovedná za presnosť informácií obsiahnutých v Prospekte k dátumu jeho zverejnenia.

Tento prospekt sa môže aktualizovať, ak dôjde k významným zmenám v tomto dokumente. Preto sa odporúča, aby sa predplatitelia obrátili na SICAV a informovali sa o tom, či existuje novší Prospekt.

Odporúča sa, aby upisovatelia hľadali rady v súvislosti so zákonmi a predpismi, ako sú napríklad daňové a devízové kontroly, ktoré sa vzťahujú na upisovanie, nákup, vlastníctvo a predaj akcií v mieste ich pôvodu, bydliska a bydliska.

V súlade s ustanoveniami luxemburského zákona o ochrane osôb pri spracúvaní osobných údajov a so všetkými príslušnými miestnymi zákonmi a nariadeniami, v každom prípade v platnom znení, revidovaní alebo nahradení (vrátane vykonania nariadenia EÚ 2016 / 679) (ďalej len „GDPR“), správcovská spoločnosť ako správca údajov zhromažďuje, ukladá a spracúva osobné údaje investorov elektronickými alebo inými prostriedkami na účely plnenia služieb vyžadovaných investormi a dodržiavania jej zákonných ustanovení a regulačné povinnosti. Medzi osobné údaje spracúvané správcovskou spoločnosťou patria najmä meno, kontaktné údaje (vrátane poštovej alebo e-mailovej adresy), daňové identifikačné číslo (DIČ), bankové údaje, investovaná suma a podiely vo fonde („osobné údaje“). . Investor môže podľa vlastného uváženia odmietnuť poskytnutie osobných údajov správcovskej spoločnosti. V takom prípade však môže správcovská spoločnosť zamietnuť žiadosť o akcie. Investori sú oprávnení: (i) pristupovať k jeho osobným údajom (vrátane, v určitých prípadoch, v bežne používanom strojovo čitateľnom formáte); ii) dať opraviť svoje osobné údaje (ak sú nepresné alebo neúplné); (iii) nechať vymazať svoje osobné údaje, ak správcovská spoločnosť alebo SICAV už nemá oprávnené dôvody na ich spracovanie; (iv) obmedziť svoje osobné údaje; (v) namietat' proti spracovaniu ich osobných údajov správcovskou spoločnosťou za určitých okolností; a (vi) podať sťažnosť na príslušnom orgáne dozoru písomnou formou zaslanou správcovskej spoločnosti v jej sídle. Osobné údaje sa spracúvajú najmä na účely spracovania upísaní, spätného odkúpenia a konverzie akcií a výplat dividend investorom, správy účtov, riadenia vzťahov s klientmi, vykonávania kontrol postupov nadmerného obchodovania a časovania trhu, daňovej identifikácie, ktorá sa môže vyžadovať podľa luxemburských alebo zahraničných zákonov a predpisov [vrátane zákonov a iných právnych predpisov týkajúcich sa FATCA alebo CRS („CRS“ znamená „Spoločný štandard pre vykazovanie“ a znamená Štandard pre automatickú výmenu informácií o finančných účtoch v daňových záležitostiach, ktorý vypracovala OECD a implementovala najmä smernicou 2014/107 / EÚ)] a dodržiavaním platných pravidiel boja proti praniu špinavých peňazí. Osobné údaje poskytované investormi sa tiež spracúvajú na účely vedenia registra akcionárov SICAV. Okrem toho môžu byť osobné údaje spracovávané na účely prieskumu. Každý investor má právo namietat' proti použitiu svojich osobných údajov na účely prospektu písomnou formou adresovanou spoločnosti SICAV. Správcovská spoločnosť môže požiadať investorov o súhlas so zhromažďovaním alebo spracovaním ich osobných údajov pri určitých príležitostiach, napríklad na účely marketingu. Investori môžu tento súhlas kedykoľvek odvolať. Správcovská spoločnosť tiež spracúva osobné údaje investorov, ak je to potrebné na splnenie zmluvy s investorom alebo ak to vyžaduje zákon, napríklad ak SICAV dostane žiadosť od orgánov činných v trestnom konaní alebo iných štátnych úradníkov. Správcovská spoločnosť tiež spracúva osobné údaje investorov, ak je to v jej oprávnených záujmoch a pokiaľ tieto záujmy nie sú nadradené právami investorov na ochranu údajov. Napríklad existuje legitímny záujem na zabezpečení efektívneho fungovania SICAV.

Osobné údaje môžu byť prenesené do pridružených spoločností a subjektov tretích strán podporujúcich činnosť SICAV, medzi ktoré patria najmä správcovská spoločnosť, ústredná správa, depozitár, agent pre prenos a distribútori, ktorí majú sídlo v Európskej únii. Osobné údaje sa môžu prenášať aj subjektom, ktoré sa nachádzajú v krajinách mimo Európskej únie a ktorých zákony na ochranu údajov nemusia poskytovať adekvátnu úroveň ochrany. Pri upisovaní Akcií každý investor výslovne súhlasí a súhlasí s prenosom a spracovaním svojich osobných údajov subjektom uvedeným vyššie, vrátane subjektov nachádzajúcich sa mimo Európskej únie, a to najmä v krajinách, ktoré nemusia poskytovať adekvátnu úroveň ochrany . Správcovská spoločnosť alebo SICAV môžu tiež prenášať osobné údaje tretím stranám, napríklad vládnym alebo regulačným agentúram vrátane daňových orgánov, v Európskej únii alebo mimo nej, v súlade s platnými zákonmi a predpismi. Takéto Osobné údaje môžu byť sprístupnené najmä luxemburským daňovým úradom, ktoré ich môžu ako správca údajov zaslať zahraničným daňovým úradom. Investori môžu požadovať ďalšie informácie o tom, ako SICAV zabezpečuje, aby prenosy osobných údajov boli v súlade s GDPR do roku

kontaktovanie spoločnosti SICAV v sídle správcovskej spoločnosti. Osobné údaje sa nebudú uchovávať dlhšie, ako je nevyhnutné na účely spracovania údajov, s výhradou príslušných minimálnych zákonných lehôt na uchovávanie.

Tento Prospekt je platný, iba ak je k nemu priložená najnovšia dostupná výročná správa spolu s najnovšou polročnou správou, ktorá bola zverejnená po poslednej výročnej správe. Tieto dokumenty tvoria neoddeliteľnú súčasť Prospektu.

Akýkoľvek odkaz v tomto prospekte na tieto podmienky:

- „členský štát“ označuje členský štát Európskej únie. Štáty, ktoré sú zmluvnými stranami Dohody o Európskom hospodárskom priestore, iné ako členské štáty Európskej únie, sa v rámci obmedzení stanovených v tejto dohode a v súvisiacich nástrojoch považujú za rovnocenné s členskými štátmi Európskej únie,
- EURO alebo EUR sa vzťahuje na menu krajín, ktoré sú súčasťou Európskej menovej únie,
- GBP označuje menu Spojeného kráľovstva Veľkej Británie a Severného Írska,
- USD sa vzťahuje na menu Spojených štátov amerických.
- JPY označuje japonskú menu,
- AUD sa vzťahuje na menu Austrálie,
- Bank Business Day označuje akýkoľvek celý bankový pracovný deň v Luxemburgu. Aby sa predišlo nejasnostiam, 24. december sa nepovažuje za bankový pracovný deň,

SICAV pripomína investorom, že investori môžu plne uplatňovať svoje práva investorov priamo voči SICAV, najmä právo zúčastňovať sa na valných zhromaždeniach akcionárov, iba ak sú zaregistrovaní na svoje vlastné mená v registri akcionárov SICAV. . V prípade, že investor investuje do SICAV prostredníctvom sprostredkovateľa investujúceho do SICAV v jeho mene, ale na účet investora, nemusí byť nevyhnutne uplatnenie niektorých práv akcionára priamo voči SICAV. Investorom sa odporúča vyhľadať informácie týkajúce sa ich práv.

## OBSAH

ÚVOD .....	2
1. ADMINISTRÁCIA SICAV .....	6
2. VŠEOBECNÉ CHARACTERISTIKY SICAV .....	9
3. MANAŽMENT & ADMINISTRÁCIA.....	12
4. DEPOZITÁR.....	16
5. INVESTIČNÉ CIELE.....	18
6. INVESTIČNÁ POLITIKA .....	18
7. INVESTIČNÉ OBMEDZENIA.....	24
8. RIZIKOVÉ FAKTORY .....	31
9. RIZIKOVÝ MANAŽMENT .....	37
10. AKCIE.....	38
11. ZOZNAM VÝMENY AKCIÍ.....	38
12. VYDÁVANIE PODIELOV A PREDPLATNÉ A PLATOBNÉ POSTUPY	
13. PREMENA AKCIÍ.....	40
14. VÝPLATA AKCIÍ.....	41
15. ČASOVÝ ROZVRH TRHU A NESKOVÝ OBCHOD.....	42
16. ČISTÁ HODNOTA AKTÍVA.....	42
17. POZASTAVENIE VÝPOČTU HODNOTY ČISTÉHO MAJETKU A OTÁZKA, VÝNOS A PREVÁDZKA AKCIÍ.....	47
18. ROZPOČTOVÉ PROSTRIEDKY ZISKOV .....	48
19. ROZDELENIE ZÁVÄZKOV PODFONDOV.....	48
20. ZDANENIE .....	48
21. VALNÉ ZHRMAŽDENIA AKCIONÁROV .....	50
22. ZATVORENIE, FÚZIA A DEMERGÉZIA PODFONDU, TRIEDY ALEBO TYPU PODIELU - LIKVIDÁCIA SICAV .....	50
23. NÁKLADY A POPLATKY.....	52
24. INFORMÁCIE AKCIONÁROM .....	54
List fondu.....	57
CANDRIAM EQUITIES L ASIA .....	57
CANDRIAM EQUITIES L AUSTRALIA.....	62
CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY .....	66
CANDRIAM EQUITIES L EMERGING MARKETS.....	72
CANDRIAM EQUITIES L EMU .....	78
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE CONVICTION .....	83
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION .....	88
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE OPTIMUM QUALITY .....	94
CANDRIAM EQUITIES L EUROPE SMALL & MID CAPS .....	100
CANDRIAM EQUITIES L GLOBAL DEMOGRAPHY .....	106
CANDRIAM EQUITIES L JAPAN .....	111
CANDRIAM EQUITIES L LIFE CARE.....	115
CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT .....	120
CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES.....	126
CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY .....	133

# 1. ADMINISTRÁCIA SICAV

## **Predstavenstvo**

### Predseda

Mr Jean-Yves **Maldague**,  
Managing Director,  
Candriam Luxembourg

### Členovia

Mrs Isabelle **Cabie**  
Head of Sustainable and Responsible Investment  
Candriam Belgium

Mrs Catherine **Delanghe**  
Independent Director

Mr Pascal **Dequenne**  
Global Head of Operations  
Candriam Belgium

Mr Tanguy de **Villenfagne**  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam Belgium

Mr Vincent **Hamelink**  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam Belgium

Mr Jan **Vergote**,  
Head of Investment Strategy  
Belfius Banque S.A.

## **Sídlo**

5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

## **Depozitár a Hlavný platobný agent**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, Allée Scheffer, L-2520

## **Správcovská spoločnosť**

Candriam Luxembourg  
SERENITY – Bloc B  
19-21, route d' Arlon – L-8009 Strassen

### Predsedníčka

- **Ms Yie-Hsin Hung**  
Chairman and Chief Executive Officer  
New York Life Investment Management Holdings LLC  
Senior Vice President  
New York Life Insurance Company

Členovia

- **Mr Jean-Yves Maldague**  
Managing Director  
Candriam Luxembourg
- **Mr Naïm Abou-Jaoudé**  
Chief Executive Officer  
Candriam
- **Mr John M. Grady**  
Senior Managing Director  
New York Life Investment Management Holdings  
LLC  
Senior Vice President  
New York Life Insurance Company
- **Mr Anthony Malloy**  
Executive Vice President & Chief Investment Officer,  
New York Life Insurance Company  
Chief Executive Officer, NYL Investors LLC
- **Mr Frank Harte**  
Senior Managing Director, Chief Financial Officer &  
Treasurer  
New York Life Investment Management Holdings  
LLC  
Senior Vice President  
New York Life Insurance Company
- **Mr Elias Farhat**  
Chief Strategy Officer  
Candriam

Riadiaci výbor

Predseda

- **Mr Jean-Yves Maldague,**  
Managing Director  
Candriam Luxembourg

Členovia

- **Mr Naïm Abou-Jaoudé**  
Director
- **Mr Michel Ory,** Manager
- **Mr Alain Peters,** Manager
- **Mr Tanguy de Villenfagne,** Manager

- Mr Pascal **Dequenne**, Manager
- Mr Renato **Guerriero**, Manager

*Povinnosti administratívneho agenta a domáceho agenta sú delegované na:*

CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L-2520

*Povinnosti agenta prevodu (vrátane činnosti registrátora) sú delegované na:*

CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L-2520

*Vykonávanie povinnosti správy portfólia je delegované na:*

**Candriam Belgium**

Avenue des Arts 58, B-1000 Brussels

*S výnimkou podfondu Candriam Equities L Australia, u ktorého je vykonávanie povinností správy portfólia delegované na:*

**Ausbil Investment Management Limited**

Grosvenor Place, 225 George Street, Sydney NSW 2000 Australia

*A s výnimkou podfondu Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities, na ktorý je vykonávanie povinností správy portfólia delegované na:*

**Candriam France**

40, rue Washington – F-75408 Paris Cedex 08

*Operácie požičiavania a vypožičiavania cenných papierov sú delegované na:*

Candriam France

40 rue Washington

F-75408 Paris Cedex 08

## **Audítori**

PricewaterhouseCoopers

2, rue Gerhard Mercator

BP 1443

L –1014 Luxembourg

## **Audítori Správcovskej spoločnosti**

PricewaterhouseCoopers

2, rue Gerhard Mercator

BP 1443

L –1014 Luxembourg

## **2. VŠEOBECNÉ CHARACTERISTIKY SICAV**

Stanovy SICAV boli uverejnené v Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations (ďalej len „Mémorial“) 9. júna 1994. Boli opakovane zmenené a doplnené, naposledy 6. apríla 2020. Zodpovedajúce zmeny a doplnenia boli uverejnené v Recueil Electronique des Sociétés et Associations. Koordinované stanovy boli uložené do Luxemburského obchodného a obchodného registra.

Tieto dokumenty je možné preskúmať tam a na požiadanie je možné získať kópie po zaplatení požadovaných správnych poplatkov.

SICAV je registrovaná v luxemburskom obchodnom a obchodnom registri pod číslom B-47449.

SICAV je zastrešujúcim UCITS, čo znamená, že sa skladá z niekoľkých podfondov, z ktorých každý predstavuje konkrétny súbor aktív a pasív a každý dodržiava konkrétnu investičnú politiku.

Zastrešujúca štruktúra ponúka investorom výhodu možnosti výberu medzi rôznymi podfondmi a prechodu z jedného podfondu do druhého. V rámci každého podfondu môže SICAV vydávať rôzne triedy akcií, ktoré sa líšia najmä z hľadiska splatných poplatkov a provízií alebo z hľadiska ich distribučnej politiky.

V súčasnosti sú investorom k dispozícii nasledujúce podfondy:

- Candriam Equities L Asia
- Candriam Equities L Australia
- Candriam Equities L Biotechnology
- Candriam Equities L Emerging Markets
- Candriam Equities L EMU
- Candriam Equities L Europe Conviction
- Candriam Equities L Europe Innovation
- Candriam Equities L Europe Optimum Quality
- Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps
- Candriam Equities L Global Demography
- Candriam Equities L Japan
- Candriam Equities L Life Care
- Candriam Equities L Oncology Impact
- Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities
- Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Každý z podfondov SICAV môže podľa rozhodnutia predstavenstva pozostávať z jednej triedy akcií alebo môže byť rozdelený do niekoľkých tried akcií, ktorých aktíva musia byť bežne investované podľa investičnej politiky špecifickej pre podfond. predmetný fond. Každá trieda podfondu musí mať špecifickú štruktúru poplatkov za úpis a spätné odkúpenie, špecifickú štruktúru poplatkov, špecifickú distribučnú politiku,

iná referenčná mena a ďalšie špecifické vlastnosti. Každá takto definovaná kategória akcií predstavuje „triedu“.

Každá trieda akcií môže navyše uplatňovať špecifickú zaistovaciu politiku uvedenú v informačných listoch podfondov, čo je:

- Zabezpečenie proti fluktuáciám referenčnej meny: cieľom tohto zaistenia je znížiť vplyv fluktuácií výmenných kurzov medzi referenčnou menou podfondu a menou, v ktorej je denominovaná trieda akcií. Cieľom tohto typu zaistenia je dosiahnuť primerane porovnateľnú výkonnosť (upravenú najmä o rozdiel v úrokovej miere medzi dvoma menami) medzi zaistenou triedou a ekvivalentom denominovaným v referenčnej mene podfondu. Tento typ zaistenia je identifikovaný príponou H v mene triedy.

- Zabezpečenie proti devízovej expozícii aktív tvoriacich portfólio: cieľom tohto zaistenia je znížiť vplyv fluktuácií výmenných kurzov medzi menami, v ktorých sú aktíva podfondu držané, a menou, v ktorej je denominovaná trieda akcií. Tento typ zaistenia je identifikovaný príponou AH v názve triedy.

Účelom týchto dvoch typov zaistenia je znížiť devízové riziko.

Investori si musia byť vedomí, že zabezpečenie devíz nemôže byť úplným a trvalým procesom, a preto nemusí úplne neutralizovať devízové riziko, a preto môžu existovať rozdiely vo výkonnosti.

Akékoľvek zisky alebo straty, ktoré môžu vzniknúť z procesu zabezpečenia, znášajú vlastníci týchto tried osobitne.

Môžu byť vydané tieto triedy:

- Trieda BF je vyhradená pre belgické zákonné zberné UCI schválené správcovskou spoločnosťou a spravované subjektom skupiny Candriam.

- Trieda C sa ponúka fyzickým a právnickým osobám.

- Trieda CB je vyhradená iba pre distribútorov (banky) schválených správcovskou spoločnosťou.

- Trieda I je vyhradená výlučne pre inštitucionálnych investorov.

- Trieda I2 nepodlieha poplatku za výkon a je vyhradená výlučne pre inštitucionálnych investorov.

- Trieda LOCK (ktorá sa môže tiež nazývať „trieda L“) je trieda akcií spojená s mechanizmom, ktorého cieľom je obmedziť vzniknuté kapitálové riziko. Tento mechanizmus ponúka iba spoločnosť Belfius Banque S.A., jediný distribútor autorizovaný na predaj týchto akcií. Investíciami do tejto triedy investori akceptujú, že akcie sa predávajú automaticky, keď čistá hodnota aktív dosiahne stanovenú sumu (aktivačná cena). Preto vždy, keď Belfius Banque S.A. zaznamená, že hodnota čistého majetku je rovná alebo nižšia ako aktivačná cena, automaticky sa vygeneruje a vykoná príkaz na vyplatenie čo najskôr.

Zákazka odberateľa bude konsolidovaná pri prvom uzávierke (lehota na prijatie objednávok) po dátume výpočtu čistej hodnoty majetku, ktorá spôsobila automatickú aktiváciu objednávky na spätné odkúpenie.

Vzhľadom na špecifický charakter tejto triedy by sa pred upísaním mali potenciálni investori pokúsiť vyhľadať poradenstvo od ich finančného poradcu v spoločnosti Belfius Banque S.A., aby si boli vedomí technických a prevádzkových nevyhnutností spojených s týmto mechanizmom.

- Trieda N je vyhradená pre distribútorov špeciálne schválených správcovskou spoločnosťou.

- Trieda P je vyhradená (i) pre penzijné fondy a / alebo podobné investičné nástroje vytvorené z iniciatívy jedného alebo viacerých zamestnávateľov v prospech ich zamestnancov a (ii) spoločnosti s jedným alebo viacerými zamestnávateľmi investujúcimi fondy, ktoré vlastnia, poskytovať dôchodky svojim zamestnancom. Minimálne počiatkové predplatné je 15 000 000 EUR.

- Trieda PI je vyhradená pre inštitucionálnych investorov, ktorí upisujú skôr, ako podfond dosiahne kritickú veľkosť z hľadiska spravovaných aktív. Minimálne počiatkové predplatné je 1 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia. Táto trieda zostane otvorená na upísanie, kým nenastane jedna z nasledujúcich udalostí: (i) obdobie stanovené predstavenstvom, (ii) podfond dosiahne kritickú veľkosť z hľadiska spravovaných aktív, ako je definované v predstavenstve,

(iii) správna rada sa z oprávnených dôvodov rozhodne uzavrieť túto triedu predplatným.

Predstavenstvo môže túto triedu akcií znovu otvoriť podľa vlastného uváženia a bez potreby vopred informovať investorov.

- Trieda R je vyhradená pre finančných sprostredkovateľov (vrátane distribútorov a platforiem), ktorí:
    - i) majú so svojimi klientmi odlišné dohody o poskytovaní investičných služieb v súvislosti s podfondom a
    - (ii) v dôsledku svojich príslušných zákonov a iných právnych predpisov alebo na základe dohôd so svojimi zákazníkmi nie sú oprávnení prijímať a ponechávať si od správcovskej spoločnosti povinnosti, poplatky a iné peňažné výhody v súvislosti s poskytovaním vyššie uvedeného investičné služby.
  - Trieda R2 je obmedzená na
    - Distribútori a / alebo sprostredkovatelia schválení správcovskou spoločnosťou, ktorí nebudú dostávať žiadnu formu odmeny za investície do tejto triedy od subjektu skupiny Candriam, ak sú konečné investície do akcií uskutočňované v rámci mandátu.
    - UCI schválené správcovskou spoločnosťou.
  - Trieda S je vyhradená výlučne pre inštitucionálnych investorov osobitne schválených správcovskou spoločnosťou.
    - Trieda V je vyhradená výlučne pre inštitucionálnych investorov, ktorých minimálny počiatočný úpis je 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.
    - Trieda V2 nepodlieha poplatku za výkon a je vyhradená výlučne pre inštitucionálnych / profesionálnych investorov, distribútorov a / alebo sprostredkovateľov, ktorí sú schválení správcovskou spoločnosťou a ktorých minimálny počiatočný úpis je 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách v prípade tried denominovaných v cudzích menách. Táto suma môže byť zmenené podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.
  - Trieda Y je vyhradená výlučne pre inštitucionálnych investorov osobitne schválených správcovskou spoločnosťou.
  - Trieda Z je obmedzená na
    - Inštitucionálni / profesionálni investori schválení správcovskou spoločnosťou. Činnosť správy portfólia pre túto triedu je priamo odmeňovaná prostredníctvom zmluvy uzavretej s investorom, takže za aktíva tejto triedy sa neplatí žiadny poplatok za správu portfólia.
    - UCI schválené správcovskou spoločnosťou a spravované subjektom skupiny Candriam.
  - Trieda ZF je vyhradená pre feederové UCI schválené správcovskou spoločnosťou a spravované subjektom skupiny Candriam.
- Ak sa ukáže, že investor už nespĺňa podmienky prístupu k príslušnej triede, môže predstavenstvo prijať všetky potrebné opatrenia a v prípade potreby previesť akcie na inú vhodnú triedu.

Majetok rôznych tried je združený do jedného účtu.

Pred upísaním by investori mali skontrolovať informačné listy sprevádzajúce tento Prospekt (ďalej len „informačné listy“) a zistiť, v ktorej triede a v akej forme sú akcie dostupné pre každý podfond, ako aj

príslušné poplatky a ďalšie poplatky.

Správna rada môže založiť ďalšie podfondy alebo triedy, pre ktoré bude zodpovedajúcim spôsobom informovaná investičná politika a podmienky ponuky prostredníctvom vydania aktualizácie tohto Prospektu a prostredníctvom informácií v tlači, ktoré správna rada považuje za vhodné.

Kapitál SICAV sa vždy rovná čistej hodnote aktív a je predstavovaný úplne splatenými akciami bez nominálnej hodnoty. K zmenám kapitálu dochádza ipso iure a nie je potrebné ich oznamovať alebo registrovať v obchodnom a obchodnom registri rovnakým spôsobom, aký je potrebný pri zvyšovaní alebo znižovaní kapitálu spoločností s ručením obmedzeným. Jeho minimálne základné imanie je 1 250 000 EUR.

### **3. MANAŽMENT & ADMINISTRÁCIA**

#### **3.1. Predstavenstvo**

Správna rada SICAV je zodpovedná za správu aktív každého z podfondov SICAV. SICAV môže menovať správcovskú spoločnosť.

Správna rada a správcovská spoločnosť môžu v mene SICAV vykonávať všetky riadiace a administratívne činnosti vrátane nákupu, predaja, upisovania a výmeny prevoditeľných cenných papierov a výkonu všetkých práv priamo alebo nepriamo spojených s majetkom SICAV.

Zoznam členov predstavenstva sa nachádza v tomto prospekte a v priebežných správach.

#### **3.2. Domicilácia**

SICAV a CACEIS Bank, pobočka v Luxemburgu, uzavreli dohodu o domicilácii na dobu neurčitú.

Na základe tejto dohody poskytuje CACEIS Bank, pobočka v Luxemburgu, okrem iných služieb týkajúcich sa bydliska aj sídlo a adresu SICAV.

SICAV môže ukončiť funkcie domáceho agenta CACEIS Bank, pobočka v Luxemburgu s trojmesačnou výpovednou lehotou, ktorá môže ukončiť svoje vlastné funkcie s rovnakou výpoveďou.

Candriam Luxembourg (ďalej len „správcovská spoločnosť“), spoločnosť s ručením obmedzeným s akciami so sídlom L-8009 Strassen, 19-21 route d'Arlon, SERENITY - blok B, je menovaná SICAV ako správcovská spoločnosť do SICAV v súlade so zmluvou uzavretou na dobu neurčitú medzi SICAV a správcovskou spoločnosťou. Túto dohodu môže ktorákoľvek zo strán vypovedať na základe písomného oznámenia s výpovednou lehotou 90 dní.

Spoločnosť Candriam Luxembourg bola založená v Luxemburgu 10. júla 1991. Svoje riadiace činnosti začala 1. februára 1999 a je dcérskou spoločnosťou spoločnosti Candriam Group (predtým New York Life Investment Management Global Holdings Europe s.à.rl), newyorskej poisťovacej spoločnosti pre životné poistenie. Subjekt skupiny.

Spoločnosť Candriam Luxembourg získala povolenie ako správcovská spoločnosť v zmysle kapitoly 15 zákona a je oprávnená poskytovať služby kolektívnej správy portfólia, správy investičného portfólia a investičného poradenstva. Jej stanovy boli naposledy zmenené a doplnené 19. mája 2016 a príslušné zmeny a doplnenia boli uverejnené v Mémorial C (Recueil des Sociétés et Associations). Verzia koordinovaných stanov bola zaregistrovaná v Luxemburskom obchodnom a obchodnom registri.

Zoznam subjektov spravovaných správcovskou spoločnosťou je k dispozícii na požiadanie správcovskej spoločnosti.

Candriam Luxembourg je zapísaný v luxemburskom obchodnom a obchodnom registri pod číslom B-37.647. Základné imanie správcovskej spoločnosti je 62 115 420 EUR. Zriaďuje sa na dobu neurčitú. Jeho finančný rok sa každý rok končí 31. decembra.

### **3.2.1. Funkcie a zodpovednosti**

Správcovská spoločnosť má najširšie možné právomoci na vykonávanie riadiacich a administratívnych činností UCI pri plnení svojich cieľov.

Zodpovedá za správu portfólia, správu (administratívny agent, domáci agent, transferový agent a registrátor) a marketingové (distribučné) činnosti.

V súlade so zákonom je správcovská spoločnosť oprávnená delegovať svoje povinnosti, právomoci a povinnosti úplne alebo čiastočne na akúkoľvek osobu alebo spoločnosť, ktorú uzná za vhodnú, za predpokladu, že je Prospekt vopred aktualizovaný. Správcovská spoločnosť si však ponecháva plnú zodpovednosť za konanie delegáta (delegátov).

Rôzne povinnosti vykonávané správcovskou spoločnosťou alebo jedným z jej zástupcov vytvárajú nárok na poplatky, ako sú opísané v informačných listoch v prospekte.

Investori sa vyzývajú, aby si prečítali výročné správy SICAV, aby získali podrobné informácie o poplatkoch zaplatených správcovskej spoločnosti alebo jej zástupcom za odmenu za ich služby.

#### **3.2.1.1. Portfólio manažment**

Správna rada SICAV je zodpovedná za investičnú politiku rôznych podfondov SICAV. Správcovskú spoločnosť vymenovala spoločnosť SICAV na vykonávanie investičnej politiky rôznych podfondov.

Správcovská spoločnosť môže, inter alia, vykonávať v mene SICAV akékoľvek hlasovacie práva spojené s prevoditeľnými cennými papiermi, ktoré tvoria aktíva SICAV.

Správcovská spoločnosť delegovala pod svojím dohľadom a zodpovednosťou a na svoje náklady správu portfólia určitých podfondov SICAV na svoju belgickú dcérsku spoločnosť Candriam Belgium, ktorá má sídlo na Avenue des Arts 58, B-1000 Brusel prostredníctvom dohoda o delegovaní uzavretá na dobu neurčitú. Túto dohodu môže ktorákoľvek zo strán vypovedať na základe písomného oznámenia s výpovednou lehotou 90 dní.

Candriam Belgium je správcovská spoločnosť podnikov kolektívneho investovania založená v Belgicku v roku 1998 na neobmedzené obdobie.

Táto delegácia ovplyvňuje všetky podfondy SICAV, okrem spoločnosti Candriam Equities L Podfondy Austrália a Risk Arbitrage Opportunities.

Správcovská spoločnosť delegovala pod svojím dohľadom, zodpovednosťou a nákladmi implementáciu správy portfólia pre podfond Candriam Equities L Australia na Ausbil Management Limited prostredníctvom dohody o delegovaní uzavretej na dobu neurčitú. Túto dohodu môže ktorákoľvek zo strán vypovedať na základe písomného oznámenia s výpovednou lehotou 90 dní.

Ausbil Investment Management Limited je austrálska akciová spoločnosť založená v roku 1996 a autorizovaná na základe austrálskej licencie č. 229722 vydané Austrálskou komisiou pre cenné papiere a

investície.

Od 30. septembra 2014 je dcérskou spoločnosťou spoločnosti New York Life Investment Management Global Holdings s.à.r.l., ktorá je subjektom skupiny New York Life Insurance Company Group.

Správcovská spoločnosť delegovala pod svojím dohľadom, zodpovednosťou a nákladmi implementáciu správy portfólia pre podfond Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities na svoju francúzsku dcérsku spoločnosť. Candriam France, dont le siège est situé 40, rue Washington - F- 75408 Paris Cedex 08 via un contrat de délégation conclu pour une durée indéterminée. Túto dohodu môže ktorákoľvek zo strán vypovedať na základe písomného oznámenia s výpovednou lehotou 90 dní.

Candriam France je spoločnosť pre správu portfólia založená vo Francúzsku v roku 1988 na obmedzené obdobie.

Správcovská spoločnosť delegovala pod svojím dohľadom a zodpovednosťou vykonávanie operácií požičiavania a vypožičiavania cenných papierov na spoločnosť Candriam France, ktorej sídlo sa nachádza na adrese 40, rue Washington - F-75408 Paríž, prostredníctvom dohody uzavretej na dobu neurčitú.

Túto dohodu môže ktorákoľvek zo strán vypovedať na základe písomného oznámenia s výpovednou lehotou 90 dní. Spoločnosť Candriam France je oprávnená striedať činnosti alebo činnosti alebo mandáty týkajúce sa vykonávania operácií požičiavania a vypožičiavania určitých podfondov SICAV na iný subjekt. Candriam France je spoločnosť pre správu portfólia, ktorá bola založená vo Francúzsku v roku 1988 na obmedzené obdobie.

### **3.2.1.2. Povinnosti domáceho agenta, administratívneho agenta, registrátora, transferového agenta a agenta výpisu**

Správcovská spoločnosť delegovala funkcie administratívneho agenta („administratívny agent“) a registrátora a prevodného agenta („prevodný agent“) SICAV na CACEIS Bank, pobočka v Luxemburgu, na základe podmienok zmluvy o centrálnej správe uzavretej správcovskou spoločnosťou. a CACEIS Bank, pobočka v Luxemburgu na dobu neurčitú („dohoda o ústrednej správe“).

Dohoda o ústrednej správe sa uzatvára na dobu neurčitú a ktorákoľvek zo strán ju môže ukončiť s trojmesačnou výpovednou lehotou.

CACEIS Bank, pobočka v Luxemburgu pôsobí ako luxemburská pobočka CACEIS Bank, spoločnosti podľa francúzskeho práva so sídlom sis 1-3, miesto Valhubert, 75013 Paríž, Francúzsko, číslo obchodného registra RCS Paris 692 024 722. Je to úverová inštitúcia schválená a kontrolovaná Európskou centrálnou bankou (ECB) a francúzskym orgánom pre obozretný dohľad a riešenie problémov (ACPR). Inštitúcia je tiež oprávnená vykonávať bankové činnosti a činnosti centrálnej správy v Luxemburgu prostredníctvom svojej luxemburskej pobočky.

Funkcie administratívneho agenta zahŕňajú najmä výpočet NAV na akciu každého podfondu a / alebo prípadne každej triedy akcií, správu účtov, prípravu výročných a polročných správ a plnenie úloh v rámci ako administratívny agent.

Funkcie Transferového agenta zahŕňajú najmä spracovanie príkazov na upísanie, vyplatenie a konverziu a vedenie registra akcionárov.

V tejto funkcii je agent pre prevody zodpovedný za dohľad nad opatreniami na boj proti praniu špinavých peňazí v súlade s platnými predpismi v Luxemburgu o praní špinavých peňazí a financovaní terorizmu a za zabránenie zneužitiu finančného sektoru na účely prania špinavých peňazí a financovania terorizmu. . CACEIS Bank, pobočka Luxemburg je oprávnená požadovať dokumenty potrebné na identifikáciu investorov.

### 3.2.1.3. Marketing

Marketingová funkcia spočíva v koordinácii marketingu akcií SICAV prostredníctvom distribútorov a / alebo sprostredkovateľov určených správčovskou spoločnosťou (ďalej len „distribútori“). Zoznam distribútorov môžu investori získať bezplatne v sídle správčovskej spoločnosti.

Distribučné alebo investičné dohody môže uzatvárať správčovská spoločnosť a rôzni distribútori.

Na základe týchto dohôd bude distribútor ako nominant zapísaný do registra akcionárov namiesto zákazníkov, ktorí investovali do SICAV.

Tieto dohody stanovujú, že zákazník, ktorý investoval do SICAV prostredníctvom distribútora, môže kedykoľvek po obdržaní pokynov na prevod od distribútora požiadať o prevod akcií zakúpených prostredníctvom distribútora na svoje vlastné meno v registri.

Akcionári môžu upísať SICAV priamo bez potreby upísania prostredníctvom distribútora.

Každý vymenovaný distribútor musí uplatniť postupy na boj proti praniu špinavých peňazí definované v Prospekte.

Vymenovaný distribútor musí mať právny a regulačný štatút potrebný na uvedenie SICAV a

sa musia nachádzať v krajine, ktorá podlieha povinnostiam v oblasti boja proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu rovnocenným povinnostiam podľa luxemburského práva alebo smernice (EÚ) 2015/849..

### 3.2.2. Politika odmeňovania

Správčovská spoločnosť zaviedla všeobecný rámec odmeňovania svojich zamestnancov, najmä politiku odmeňovania (ďalej len „politika odmeňovania“) v súlade s platnými predpismi a najmä s týmito zásadami:

- Zásady odmeňovania sú kompatibilné so spoľahlivým a efektívnym riadením rizika a odrádzajú od akéhokoľvek podstupovania rizika, ktoré je v rozpore s rizikovým profilom a stanovami SICAV,
- Pravidlá odmeňovania sú zlučiteľné s finančnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a záujmami správčovskej spoločnosti, SICAV a investorov a zahŕňajú opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov,
- Hodnotenie výkonnosti je stanovené vo viacročnom rámci zodpovedajúcom obdobiu držania odporúčanému akcionárom SICAV, aby sa zabezpečilo, že proces hodnotenia výkonnosti je založený na dlhodobej výkonnosti SICAV a že efektívne vyplácanie prvky odmeňovania založené na výkonnosti sú rozložené na rovnaké obdobie,
- Pravidlá odmeňovania zabezpečujú primeranú rovnováhu medzi pevnou a variabilnou zložkou celkovej odmeny; že pevná zložka celkovej odmeny je dostatočne vysoká; že politika týkajúca sa pohyblivých zložiek odmeňovania je dostatočne flexibilná vrátane možnosti neplatiť žiadnu zložku pohyblivého odmeňovania.

Podrobnosti aktualizovanej politiky odmeňovania vrátane zloženia výboru pre odmeňovanie a popisu spôsobu výpočtu odmien a výhod sú dostupné na webovej stránke správčovskej spoločnosti prostredníctvom tohto odkazu.

[https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external\\_disclosure\\_remuneration\\_policy.pdf](https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf)

Vytlačená kópia je k dispozícii zadarmo na požiadanie.

## 4. DEPOZITÁR

---

ACEIS Bank, pobočka v Luxemburgu koná ako depozitár SICAV („depozitár“) v súlade s bankovou zmluvou depozitára na dobu neurčitú v znení neskorších predpisov („dohoda depozitnej banky“) a s príslušnými ustanoveniami zákona a príslušné predpisy.

Depozitár je zodpovedný za úschovu a / alebo prípadne za registráciu a overenie vlastníctva aktív podfondu a plní povinnosti a zodpovednosti stanovené v časti I zákona a príslušných predpisov. Depozitár predovšetkým vykonáva primerané a efektívne monitorovanie peňažných tokov SICAV.

V súlade s platnými predpismi depozitár:

- i) zabezpečuje, aby sa akýkoľvek predaj, emisia, odkúpenie, splatenie a zrušenie akcií SICAV uskutočňovali v súlade so zákonom a príslušnými predpismi a stanovami SICAV,
- ii) zabezpečuje, aby sa čistá hodnota aktív akcií počítala v súlade s platnými predpismi, stanovami SICAV a postupmi stanovenými v smernici 2009/65 / ES,
- (iii) vykonáva pokyny SICAV, pokiaľ nie sú v rozpore s platnými predpismi alebo stanovami SICAV,
- (iv) zaisťuje, aby sa pri transakciách týkajúcich sa aktív SICAV vyplácalo protiplnenie SICAV v obvyklých lehotách,
- (v) zabezpečuje, aby bol príjem SICAV alokovaný v súlade s platnými predpismi a stanovami SICAV.

Depozitár nemôže delegovať žiadnu z povinností a zodpovedností v častiach (i) až (v) vyššie.

V súlade so smernicou 2009/65 / ES môže depozitár za určitých podmienok zveriť všetky alebo niektoré z aktív, pre ktoré vykonáva funkcie úschovy alebo registrácie, korešpondentom alebo občas vymenovaným depozitárom („delegácia“). Zodpovednosť depozitára nebude týmto delegovaním ovplyvnená, pokiaľ nie je stanovené inak, ale iba v medziach povolených zákonom.

Zoznam týchto korešpondentov / depozitárov tretích strán je k dispozícii na webovej stránke depozitára ([www.caceis.com](http://www.caceis.com), v časti regulačný dohľad). Tento zoznam sa môže z času na čas aktualizovať. Kompletný zoznam korešpondentov / depozitárov tretích strán je možné bezplatne získať od depozitára.

Na požiadanie sú k dispozícii aj aktuálne informácie o totožnosti depozitára, opis jeho zodpovednosti a potenciálne konflikty záujmov, funkcie úschovy delegované depozitárom a potenciálne konflikty záujmov, ktoré môžu vzniknúť z takejto delegácie. poplatok na webovej stránke Depozitára (vyššie).

Existuje mnoho situácií, v ktorých môže dôjsť ku konfliktu záujmov, najmä keď depozitár deleguje svoje funkcie úschovy, alebo keď depozitár poskytuje v mene SICAV ďalšie služby, ako napríklad funkcia ústrednej správy alebo registrátor. Tieto situácie a možné konflikty záujmov z nich vyplývajúce určil depozitár. V záujme ochrany záujmov SICAV a jej investorov a v súlade s platnými predpismi depozitár zaviedol a zaručuje uplatňovanie politiky v oblasti konfliktu záujmov, ako aj postupov zameraných na prevenciu a riadenie akýchkoľvek potenciálnych alebo skutočný konflikt záujmov, ktorého hlavným cieľom je urobiť nasledovné:

- identifikovať a analyzovať možné konflikty záujmov,
- zaznamenávať, spravovať a monitorovať konflikty záujmov, buď:
- spoliehajúc sa na trvalé opatrenia zavedené na zvládanie konfliktov záujmov, ako je vedenie samostatných právnych subjektov, oddelenie funkcií, oddelenie hierarchických štruktúr, interné zoznamy zamestnancov alebo
- zavedením riadenia od prípadu k prípadu s cieľom (i) prijať vhodné preventívne opatrenia, ako

napríklad pripraviť nový zoznam sledovaných osôb, zriadiť nové „čínske hradby“, zabezpečiť, aby sa transakcie uskutočňovali za trhových podmienok, a / alebo informovať spoločnosť SICAV príslušných investorov, alebo ii) odmietnutím vykonávať činnosť, ktorá vedie ku konfliktu záujmov.

Depozitár vytvoril funkčné, hierarchické a / alebo zmluvné oddelenie medzi výkon funkcií depozitnej banky a výkon ďalších úloh v mene SICAV, najmä jej administratívnych agentov a registratúrnych služieb.

SICAV a depozitár môžu kedykoľvek ukončiť dohodu depozitnej banky s písomným oznámením deväťdesiat (90) dní. SICAV môže depozitára odvolať, iba ak je do dvoch mesiacov ustanovený nový depozitný bankový ústav, ktorý bude vykonávať funkcie a zodpovednosť depozitárskej banky. Po odmietnutí môže depozitár pokračovať vo výkone svojich funkcií a zodpovedností, kým nebudú prevedené všetky aktíva podfondu do novej depozitnej banky.

## **5. INVESTIČNÉ CIELE**

Cieľom SICAV je poskytnúť akcionárom prostredníctvom dostupných podfondov investičný nástroj umožňujúci prístup na akciové trhy.

SICAV dáva investorom príležitosť podieľať sa na portfóliách cenných papierov aktívne riadených profesionálmi s cieľom zvýšiť ich čistú hodnotu aktív. Každý podfond bude štruktúrovaný tak, aby dosiahol čo najlepší výnos.

Pre určité podfondy SICAV má spoločnosť Candriam možnosť prideliť 10% zo siete (tj. Po odpočítaní akejkoľvek zľavy poskytnutej distribútorom, platformám a / alebo zákazníkom) poplatkov za správu, ktoré dostane v súvislosti s príslušným podfondom, na podporu charitatívne združenia a / alebo organizácie alebo na podporu iných projektov so sociálnym dopadom, výskumné a / alebo vzdelávacie iniciatívy alebo filantropické iniciatívy. Ak je pre SICAV zvolená táto možnosť, príslušné informácie sú obsiahnuté v informačnom liste príslušného podfondu.

Toto percento 10% môže byť upravené podľa uváženia Candriamu; ak sa tak stane, zmena sa prejaví v aktualizovanej verzii Prospektu.

Ak dôjde k oneskoreniu pri výbere a schválení príjemcov alebo projektov, čo znamená, že rezervu, ktorú je možné vyčleniť, nebolo možné skutočne vyplatiť v priebehu roku, v ktorom boli prijaté čisté poplatky za správu, bude akumulovaná rezerva vyplatená hneď po výbere príjemcov. a schválené.

Spoločnosť Candriam môže poskytovať svoju podporu vo forme darov organizáciám, financovania projektov a / alebo podielov v organizáciách, spoločnostiach alebo fondoch.

Vybrané projekty a organizácie môžu byť spojené s konkrétnymi investičnými cieľmi podfondu. Ďalšie informácie nájdete v informačnom liste podfondu.

Viac informácií o podporovaných združeniach a / alebo organizáciách a pridelených poplatkoch sa nachádza na webovej stránke Candriam na adrese <https://csr.candriam.com>.

## **6. INVESTIČNÁ POLITIKA**

Investície rôznych podfondov SICAV musia pozostávať iba z jedného alebo viacerých z nasledujúcich:

a) podielové listy v PKIPCP povolené podľa smernice 2009/65 / ES a / alebo iných UCI v zmysle článku 1 ods. 2 písm. a) ab) smernice 2009/65 / ES, či už

usadený v členskom štáte alebo nie, za predpokladu, že:

- také iné UCI sú povolené podľa zákonov, ktoré stanovujú, že podliehajú dohľadu, ktorý CSSF považuje za rovnocenný s tým, ktorý je stanovený v práve Spoločenstva, a že je dostatočne zabezpečená spolupráca medzi orgánmi,
- úroveň ochrany zaručená podielnikom v týchto iných UCI je rovnocenná s úrovňou ochrany poskytovanou pre podielnikov PKIPCP a najmä to, že pravidlá týkajúce sa segregácie aktív, pôžičiek, pôžičiek a krátko predaja prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu sú rovnocenné požiadavkám smernice 2009/65 / ES,
- činnosti týchto ostatných UCI sa vykazujú v polročných a výročných správach, aby bolo možné hodnotiť ich aktíva, pasíva, príjmy a činnosti za sledované obdobie,
- podiel aktív, ktoré môžu PKIPCP alebo iné UCI, ktorých akvizícia sa plánuje, celkovo investovať, v súlade s ich pravidlami riadenia alebo dokumentmi o založení, do podielov v iných UCITS alebo iných UCI, nepresahuje 10%.

Ďalej môže podfond nadobúdať a / alebo držať akcie, ktoré majú byť vydané alebo vydané jedným alebo viacerými podfondmi SICAV („cieľový (-é) podfond (-y)“) bez toho, aby SICAV podliehala požiadavky stanovené zákonom z 10. augusta 1915 o obchodných spoločnostiach v znení neskorších predpisov, pokiaľ ide o upísanie, nadobudnutie a / alebo držbu jej vlastných akcií spoločnosťou, podliehajú však nasledujúcemu:

- cieľový podfond následne neinvestuje do podfondu investovaného do tohto cieľového podfondu a
- podiel aktív, ktoré môžu cieľové podfondy, ktorých akvizícia sa plánuje, celkovo investovať do podielov iných cieľových podfondov toho istého UCI, nepresahuje 10% a
- akékoľvek hlasovacie práva spojené s príslušnými cennými papiermi budú pozastavené, pokiaľ budú v držbe príslušného podfondu, bez toho, aby bolo dotknuté príslušné zaobchádzanie s účtami a priebežnými správami, a
- v každom prípade, pokiaľ tieto cenné papiere drží SICAV, ich hodnota sa nebude zohľadňovať pri výpočte čistých aktív SICAV na účely overenia minimálnej výšky aktív stanovenej zákonom a

b) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu kótované alebo obchodované na trhu v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2004/39 / ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi,

c) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu obchodované na inom regulovanom trhu členského štátu, ktorý funguje pravidelne a je uznávaný a prístupný verejnosti,

d) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu oficiálne kótované na burze cenných papierov v európskej krajine (okrem krajín, ktoré sú súčasťou EÚ), v Severnej a Južnej Amerike, Ázii, Oceánii alebo Afrike, alebo s ktorými sa obchoduje na inom trhu v krajine Európy (iné ako tie, ktoré sú súčasťou EÚ), Severná a Južná Amerika, Ázia, Oceánia alebo Afrika, ktoré sú regulované, pravidelne fungujú a sú

uznávané a prístupné verejnosti,

e) novo vydané prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu za podmienky, že

emisie zahŕňajú záväzok, že žiadosť o oficiálny kótovanie na burze cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu, ktorý pravidelne funguje a je uznávaný a otvorený pre verejnosť, ako je uvedené v písmenách b), c) ad) vyššie, je podaný do jedného roka od dátum vydania,

f) vklady v banke, ktoré sú splatné na požiadanie alebo majú právo na výber, a sú splatné maximálne do 12 mesiacov. Banka musí mať svoje sídlo v členskom štáte, alebo ak to tak nie je, musia sa na ňu vzťahovať pravidlá obozretného podnikania, ktoré luxemburský orgán dohľadu považuje za rovnocenné s tými, ktoré ustanovujú právne predpisy EÚ,

g) derivátové finančné nástroje vrátane ekvivalentných nástrojov vysporiadaných v hotovosti obchodované na regulovanom trhu typu uvedeného v písmenách b), c) ad) vyššie alebo finančné deriváty obchodované mimo burzy za predpokladu, že:

podklad tvoria nástroje uvedené v tomto článku 6.1, finančné indexy, úrokové sadzby, výmenné kurzy alebo meny, do ktorých môže podfond investovať podľa svojich investičných cieľov,

tieto nástroje sú dennodenne spoľahlivo a preukázateľne ocenené a môžu byť z podnetu SICAV kedykoľvek predané, zlikvidované alebo uzavreté prostredníctvom kompenzačnej transakcie v ich reálnej hodnote,

protistranami transakcií sú inštitúcie podliehajúce prudenciálnemu dohľadu a patriace do kategórií povolených CSSF,

h) nástroje peňažného trhu iné ako tie, s ktorými sa bežne obchoduje na peňažnom trhu, ktoré sú likvidné a ktorých hodnotu je možné kedykoľvek kedykoľvek presne určiť, ak je samotný emitent alebo emitent týchto nástrojov regulovaný na účely ochrany investorov a úspor a za predpokladu, že tieto nástroje sú:

vydané alebo zaručené ústredným, regionálnym alebo miestnym orgánom, centrálnou bankou členského štátu, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou alebo Európskou investičnou bankou, nečlenským štátom alebo v prípade federálneho štátu, jedným z členov federácie alebo medzinárodným verejným orgánom, ku ktorému patrí jeden alebo viac členských štátov, alebo

vydané podnikom, ktorého cenné papiere sa obchodujú na regulovaných trhoch uvedených v písmenách b), c) alebo d) vyššie, alebo

vydané alebo zaručené prevádzkarňou podliehajúcou prudenciálnemu dohľadu v súlade s kritériami vymedzenými v právnych predpisoch Spoločenstva alebo prevádzkarňou, ktorá podlieha a dodržiava pravidlá obozretného podnikania považované CSSF za minimálne rovnako prísne ako pravidlá stanovené spoločenstvom zákon, príp

vydané inými orgánmi patriacimi do kategórií schválených CSSF za predpokladu, že investície do týchto nástrojov podliehajú pravidlám ochrany investorov rovnocenným s tými, ktoré sú ustanovené v prvej, druhej alebo tretej zarážke vyššie a že emitentom je spoločnosť s kombinovaným kapitálom a rezervy vo výške najmenej desať miliónov eur (10 000 000 EUR), ktoré predkladajú a zverejňujú svoje ročné účtovné závierky v súlade so štvrtou smernicou Rady 78/660 / EHS, čo je subjekt, ktorý je v rámci skupiny spoločností, ktorá zahŕňa jednu alebo viac kótovaných spoločností, určené na financovanie skupiny alebo subjektu, ktorý sa venuje financovaniu sekuritizačných nástrojov, ktoré využívajú výhody bankových

finančných nástrojov.

Ďalšie informácie týkajúce sa určitých nástrojov:

- Výmena celkových výnosov

Podfond môže využívať swapy na celkový výnos alebo iné derivátové finančné nástroje, ktoré majú rovnaké charakteristiky, napríklad certifikáty o rozdieloch, na účely (dlhej alebo krátkej) expozície, zaistenia alebo arbitráže.

Základnými nástrojmi týchto operácií môžu byť jednotlivé cenné papiere alebo finančné indexy (akcie, úrokové sadzby, úver, cudzie meny, komodity, volatilita atď.), Do ktorých môže podfond investovať v súlade so svojimi investičnými cieľmi.

Podfond môže vykonávať transakcie s kreditnými derivátmi (jednotlivé podkladové alebo na úverovom indexe) na účely expozície, zabezpečenia alebo arbitráže.

Tieto transakcie sa uskutočňujú s protistranami, ktoré sa špecializujú na tento typ transakcií, a sú predmetom dohôd medzi stranami. Vykonávajú sa v rámci investičnej politiky a rizikového profilu každého jednotlivého podfondu.

Investičná politika každého podfondu uvedená v informačnom liste špecifikuje, či má podfond povolené využívať swapy na celkový výnos alebo iné formy derivátových finančných nástrojov s rovnakými vlastnosťami a tiež úverové deriváty.

6.1 Podfond nesmie:

investovať viac ako 10% svojich aktív do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu, ktoré nie sú uvedené v článku 6.1.,

nákup drahých kovov alebo certifikátov predstavujúcich drahé kovy.

Podfond môže držať doplnkovú hotovosť.

6.2 SICAV môže nadobúdať hnuiteľný alebo nehnuteľný majetok nevyhnutný na priamy výkon jej činností.

6.3 Ak je to uvedené v investičnej politike podfondu SICAV, správcovská spoločnosť môže uskutočňovať investície, ktoré zohľadňujú environmentálne, sociálne a vládne kritériá (ESG).

Spoločnosť Candriam pre túto analýzu vyvinula interný prístup. Aplikuje ho výskumný a investičný tím ESG.

Niektoré podfondy sa snažia vylúčiť spoločnosti, ktoré: s cieľom znížiť riziká spojené s kritériami ESG a zohľadniť hlboké spoločenské zmeny

- 1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN, ktorá sa týka ľudských práv, medzinárodných pracovných noriem, životného prostredia a boja proti korupcii, a / alebo
- 2) sú významne vystavení určitým kontroverzným aktivitám, ako sú definované pre každý podfond.

Proces analýzy môže byť navyše sprevádzaný zapojením akcionárov.

Medzi príklady zapojenia akcionárov patrí aktívny dialóg so spoločnosťami, hlasovanie na valných

zhromaždeniach v prípade kapitálových investícií alebo účasť na spolupráci. Ak sa hlasovacie práva uplatňujú na valných zhromaždeniach, správcovská spoločnosť si vyhradzuje právo na stiahnutie niektorých cenných papierov, ktoré mohli byť požičané v súvislosti s požičiavaním cenných papierov.

Táto účasť akcionárov sa riadi postupmi stanovenými v politike účasti a hlasovania spoločnosti Candriam.

Podrobnosti o pravidlách vylúčenia spoločnosti Candriam a pravidlách účasti a hlasovania spoločnosti sú k dispozícii na webovej stránke správcovskej spoločnosti na adrese: <https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>  
<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/proxy-voting-policy.pdf>

Vyššie uvedené zásady spojené s postupmi spoločností ESG sa uplatňujú na pozície držané priamo, na podkladové imanie derivátových produktov (okrem indexových derivátov) a na UCI / UCITS spravované spoločnosťou Candriam.

#### 6.4 Efektívne techniky správy portfólia

Za účelom zvýšenia výnosu a / alebo zníženia rizík je každý podfond oprávnený využívať nasledujúce techniky efektívneho riadenia portfólia týkajúce sa obchodovateľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu.

##### 6.5.1 Transakcie požičiavania cenných papierov

Každý podfond môže požičať cenné papiere vo svojom portfóliu dlžníkovi priamo alebo prostredníctvom štandardizovaného systému poskytovania pôžičiek organizovaného uznávanou službou zúčtovania cenných papierov alebo systému pôžičiek organizovaného finančnou inštitúciou, ktorá podlieha pravidlám prudenciálneho dohľadu, ktoré CSSF považuje za rovnocenné s tými, ktoré sú ustanovené v právnych predpisoch Spoločenstva a ktoré sa špecializujú na tento typ transakcií.

Typ cenných papierov obsiahnutých v úverových transakciách a protistrany musia spĺňať požiadavky obežníka CSSF 08/356 a podmienky definované v bode 7.10 Prospektu.

Očakávaný podiel a maximálny podiel aktív pod správou, ktoré sa podieľajú na takýchto transakciách alebo zmluvách, sú uvedené v informačnom liste každého podfondu.

SICAV musí zabezpečiť, aby udržiavala objem požičiavania cenných papierov na primeranej úrovni, alebo musí byť schopná požiadať o vrátenie požičaných cenných papierov, aby bol príslušný podfond kedykoľvek schopný splniť svoje povinnosti týkajúce sa spätného odkúpenia a zabezpečiť, aby tieto transakcie neohrozovali správu aktív podfondu v súlade s jeho investičnou politikou.

##### 6.5.2 Reverzné repo transakcie

Každý podfond môže uzatvárať reverzné repo transakcie, pri ktorých je v čase splatnosti predávajúci (protistrana) povinný prevziať späť aktívum obsiahnuté v zmluve o spätnom odkúpení a od podfondu sa vyžaduje, aby vrátil aktívum obsiahnuté v zmluve o spätnom odkúpení.

Očakávaný podiel a maximálny podiel aktív pod správou, ktoré sa podieľajú na takýchto transakciách alebo zmluvách, sú uvedené v informačnom liste každého podfondu.

Typ cenných papierov obsiahnutých v zmluve o spätnom odkúpení a protistrany musia spĺňať požiadavky obežníka CSSF 08/356 a podmienky definované v bode 7.10 Prospektu.

Po dobu platnosti zmluvy o spätnom odkúpení nemôže podfond predávať ani používať cenné papiere

obsiahnuté v tejto zmluve ako záložné právo / kolaterál, pokiaľ podfond nemá iné prostriedky krytia.

### 6.5.3 Transakcie spätného odkúpenia

Každý podfond môže uzavrieť dohody o spätnom odkúpení, pri ktorých sa v čase splatnosti vyžaduje, aby podfond znovu získal aktíva obsiahnuté v zmluve o spätnom odkúpení a predávajúci (protistrana) je povinný vrátiť aktíva obsiahnuté v zmluve o spätnom odkúpení.

Očakávaný podiel a maximálny podiel aktív pod správou, ktoré sa podieľajú na takýchto transakciách alebo zmluvách, sú uvedené v informačnom liste každého podfondu.

Typ cenných papierov obsiahnutých v dohode o spätnom odkúpení a protistrany musia spĺňať požiadavky obežníka CSSF 08/356 a podmienky definované v bode 7.10 prospektu.

Príslušný podfond musí mať po uplynutí doby platnosti dohody o spätnom odkúpení potrebné aktíva na zaplatenie dohodnutej návratnej ceny podfondu.

Použitie týchto transakcií nesmie viesť k zmene jeho investičných cieľov alebo k prijatiu ďalších rizík, ktoré presahujú jeho rizikový profil definovaný v Prospekte.

#### Súvisiace riziká a zmiernujúce opatrenia

Riziká spojené s efektívnymi technikami riadenia portfólia (vrátane riadenia kolaterálov) sú identifikované, riadené a obmedzené procesom riadenia rizík. Hlavné riziká sú riziko protistrany, riziko doručenia, operačné riziko, právne riziko, riziko úschovy a riziko konfliktu záujmov (ako je definované v článku s názvom Rizikové faktory) a tieto riziká zmiernuje organizácia a postupy definované správcovskou spoločnosťou nasledovne:

#### i. Výber zmluvných strán a právny rámec

Protistrany týchto transakcií sú schválené oddelením riadenia rizík správcovskej spoločnosti a pri začatí transakcií majú minimálne hodnotenie BBB- / Baa3 najmenej od jednej uznávanej ratingovej agentúry alebo ich správcovská spoločnosť považuje za rovnocenné. Tieto protistrany sú subjekty, ktoré podliehajú prudenciálnemu dohľadu a patria do kategórií schválených CSSF (úverová inštitúcia, investičná spoločnosť atď.) A ktoré sa špecializujú na tento typ transakcií. Protistrany majú sídlo v členskej krajine OECD.

#### ii. Finančný kolaterál

Pozri bod 7.10. Správa kolaterálu pre OTC derivátové produkty a techniky efektívneho riadenia portfólia uvedené nižšie.

#### iii. Obmedzenia opätovného investovania prijatého finančného kolaterálu

Pozri bod 7.10. Správa kolaterálu pre OTC derivátové produkty a účinné techniky správy portfólia uvedené nižšie.

#### iv. Opatrenia prijaté na zníženie rizika konfliktu záujmov

Na zmiernenie rizika konfliktu záujmov zaviedla správcovská spoločnosť proces výberu a monitorovania protistrán prostredníctvom výborov organizovaných odborom riadenia rizík. Odmena za tieto transakcie je navyše v súlade s trhovými postupmi, aby sa zabránilo konfliktu záujmov.

#### v. Príjmy z činnosti požičiavania cenných papierov

Príjmy z požičiavania cenných papierov sa v plnej výške vrátia príslušným podfondom po odpočítaní nákladov a priamych a nepriamych prevádzkových poplatkov. Náklady a poplatky zaplatené správcovskej spoločnosti a / alebo jej splnomocnencom dosahujú maximálne 40% tohto príjmu.

V priebehu tejto činnosti je správcovská spoločnosť a / alebo jej splnomocnení zástupcovia zodpovední za uzatváranie operácií požičiavania cenných papierov a za následné administratívne kontroly, dohľad nad rizikami činnosti, právne a daňové sledovanie činnosti, ako aj zabezpečenie operačných rizík vyplývajúcich z tejto činnosti.

Výročná správa obsahuje podrobné informácie o príjmoch z požičiavania cenných papierov a o súvisiacich prevádzkových nákladoch a poplatkoch. Tiež špecifikuje totožnosť subjektov, ktorým sú tieto náklady a poplatky platené, a tiež špecifikuje, či súvisia so správcovskou spoločnosťou a / alebo depozitárom.

vi. Pravidlá odmeňovania pri dohodách o spätnom odkúpení

Príjem z dohôd o spätnom odkúpení sa vypláca v plnej výške podfondu.

vii. Pravidlá odmeňovania pre dohody o spätnom odkúpení

Táto činnosť neprináša príjmy.

#### 6.5.2 Pravidelné informácie pre investorov

Ďalšie informácie o podmienkach uplatňovania týchto efektívnych techník riadenia portfólia sú obsiahnuté vo výročných a polročných správach.

## **7. INVESTIČNÉ OBMEDZENIA**

7.1 a) Podfond môže investovať najviac 10% svojich aktív do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým subjektom.

Podfond nemôže investovať viac ako 20% svojich aktív do vkladov uskutočnených u jedného subjektu.

Riziková expozícia voči protistrane podfondu pri transakcii s OTC derivátmi nesmie prekročiť 10% jeho aktív, ak je protistranou jedna z úverových inštitúcií uvedených v písm.

6.1.f) vyššie alebo 5% jej aktív v ostatných prípadoch,

Protistrany týchto transakcií sú schválené oddelením riadenia rizík správcovskej spoločnosti a pri zahájení transakcií majú minimálne hodnotenie BBB- / Baa3 najmenej od jednej uznávanej ratingovej agentúry alebo agentúra považovaná za agentúru s rovnocennou kvalitou

Správcovská spoločnosť. Tieto protistrany sú subjekty, ktoré podliehajú prudenciálnemu dohľadu a patria do kategórií schválených CSSF (úverová inštitúcia, investičná spoločnosť atď.) A ktoré sa špecializujú na tento typ transakcií. Protistrany majú sídlo v členskej krajine OECD.

SICAV môže byť zmluvnou stranou dohôd, na základe ktorých je možné poskytnúť finančný kolaterál za podmienok stanovených v bode 7.10.

Dodatočné informácie o týchto derivátových finančných nástrojoch, najmä totožnosť jednej alebo viacerých protistrán transakcií, spolu s typom a výškou finančného kolaterálu prijatého SICAV, sú uvedené vo výročnej správe SICAV.

b) Celková hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu držaných podfondom u emitentov, do ktorých investuje viac ako 5% svojich aktív, nesmie prekročiť 40% hodnoty ich aktív. Toto obmedzenie sa nevzťahuje na vklady vo finančných inštitúciách podliehajúcich obozretnému dohľadu alebo na mimoburzové derivátové transakcie s týmito inštitúciami.

Bez ohľadu na individuálne limity ustanovené v bode 7.1 a) vyššie nemusí podfond kombinovať, ak by to malo mať za následok, že investuje viac ako 20% svojich aktív do toho istého subjektu, niekoľko z nasledujúcich položiek:

- investície do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných týmto subjektom,
- vklady u tohto subjektu, príp
- expozície vyplývajúce z OTC derivátových transakcií uzavretých s týmto subjektom.

c) 10% limit uvedený v bode 7.1. a) vyššie sa môže zvýšiť na najviac 35%, ak prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu vydáva alebo zaručuje členský štát, jeho miestne orgány, nečlenský štát EÚ alebo verejné medzinárodné orgány, ktorým jeden alebo viac členských štátov patrí.

d) 10% hranica uvedená v bode 7.1. a) vyššie je možné zvýšiť na maximálne 25% v prípade určitých dlhopisov, ak sú vydané úverovou inštitúciou, ktorá má sídlo v členskom štáte a ktorá zo zákona podlieha osobitnému dohľadu orgánov verejnej moci určenému na chrániť týchto držiteľov dlhopisov. Najmä sumy vyplývajúce z emisie týchto dlhopisov musia byť podľa právnych predpisov investované do aktív, ktoré po celú dobu platnosti dlhopisov kryjú dlhy z dlhopisov a ktoré v prípade emitenta bankrot, by sa použil na splatenie základného imania a zaplatenie akumulovaného úroku.

Ak podfond investuje viac ako 5% svojich aktív do dlhopisov uvedených v prvom odseku a vydaných jedným emitentom, celková hodnota týchto investícií nesmie prekročiť 80% hodnoty aktív tohto podfondu.

e) Cenné papiere a nástroje peňažného trhu uvedené v bodoch 7.1 písm. c) ad) vyššie sa nesmú brať do úvahy pri uplatňovaní 40% limitu uvedeného v bode 7.1 písm. b) vyššie.

Limity stanovené v bodoch 7.1 písm. A), b), c) ad) sa nemôžu kombinovať, a teda investície do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu emitovaných tým istým orgánom alebo do vkladov alebo derivátov uskutočňovaných týmto orgánom v súlade s bodmi 7.1 písm. a), b), c) a d) nesmie presiahnuť celkovo 35% aktív podfondu.

Spoločnosti, ktoré sú zahrnuté do tej istej skupiny na účely konsolidovaných účtovných závierok v zmysle smernice 83/349 / EHS alebo v súlade s uznávanými medzinárodnými účtovnými pravidlami, sa na účely výpočtu limitov stanovených v smernici tento bod 7.1.

Podfond môže kumulatívne investovať až 20% svojich aktív do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v rámci tej istej skupiny.

7.1 Bez ohľadu na obmedzenia uvedené v bode 7.1 vyššie je každý podfond oprávnený investovať podľa zásady rozloženia rizika až 100% svojich aktív do rôznych emisií prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členom členským štát, jeho miestne orgány, členský štát OECD alebo verejné medzinárodné orgány, ku ktorým patrí jeden alebo viac členských štátov EÚ. Ak podfond využije túto druhú možnosť, musí mať v držbe prevoditeľné cenné papiere patriace najmenej k šiestim rôznym emisiám, ale cenné papiere patriace k tej istej emisii nesmú presiahnuť 30% z celkovej sumy čistých aktív.

7.2 Odchyľne od obmedzení uvedených v bode 7.1. vyššie, podfondy, ktorých investičnou politikou je replikácia akciového alebo dlhopisového indexu (ďalej len „referenčný index“), môžu zvýšiť stanovené limity na maximálne 20% pre investície do akcií a / alebo dlhopisov vydaných tým istým subjektom, za predpokladu:

- zloženie indexu je dostatočne diverzifikované,
- index predstavuje primeranú referenčnú hodnotu pre trh, na ktorý odkazuje,
- index je zverejnený vhodným spôsobom.

Vyššie uvedená 20% hranica sa zvýši na 35%, ak sa preukáže, že je to odôvodnené výnimočnými podmienkami na trhoch, najmä na regulovaných trhoch, na ktorých vysoko prevládajú určité prevoditeľné cenné papiere alebo určité nástroje peňažného trhu. Investovanie do tohto limitu je povolené iba pre jedného emitenta.

7.3

a) Podfond môže nadobúdať podielové listy v PKIPCP a / alebo iných UCI uvedených v bodoch 6.1. a), za predpokladu, že neinvestuje viac ako 20% svojich aktív do jedného UCITS alebo iného UCI.

Na účely uplatnenia tohto investičného limitu sa každý podfond zastrešujúceho UCI považuje za samostatného emitenta, pokiaľ je zabezpečená zásada oddelenia záväzkov rôznych podfondov voči tretím stranám.

b) Investície do jednotiek UCI iných ako PKIPCP nesmú presiahnuť celkovo 30% aktív PKIPCP.

Ak PKIPCP získal podiely PKIPCP a / alebo iných UCI, aktíva týchto PKIPCP alebo iných UCI sa nekombinujú na účely výpočtu limitov stanovených v bode 1 vyššie.

c) Ak podfond investuje do podielov iných PKIPCP a / alebo iných UCI, ktoré sú priamo alebo na základe poverenia spravované správcovskou spoločnosťou alebo inou spoločnosťou, s ktorou je správcovská spoločnosť spojená ako súčasť dohody o správe alebo spoločnej kontrole alebo prostredníctvom významného priameho alebo nepriameho obchodného podielu nemusí správcovská spoločnosť alebo iná spoločnosť účtovať poplatky za upísanie alebo spätné odkúpenie za investíciu podfondu do podielov iných UCITS a / alebo iných UCI.

#### 7.4

a) SICAV nemusí nadobúdať akcie s hlasovacím právom, ktoré jej umožňujú vykonávať podstatný vplyv na správu emitenta.

b) SICAV nemôže získať viac ako:

- 10% akcií bez hlasovacieho práva vydaných jedným emitentom,
- 10% z dlhových cenných papierov vydaných jedným emitentom,
- 10% nástrojov peňažného trhu od jedného emitenta,
- 25% jednotiek jedného UCITS alebo iného UCI.

Limity stanovené v druhej, tretej a štvrtej zarážke bodu 7.5 písm. B) vyššie sa v čase nákupu nemôžu brať do úvahy, ak v tom čase predstavovala hrubá suma dlhopisov alebo nástrojov peňažného trhu alebo čistá hodnota cenných papierov. nie je možné vypočítať.

c) Limity stanovené v bodoch 7.5. a) a b) vyššie sa nevzťahujú na:

- prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené členským štátom alebo jeho miestnymi orgánmi,
- prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené nečlenským štátom EÚ,
- prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu vydané verejnými medzinárodnými orgánmi, ku ktorým patrí jeden alebo viac členských štátov EÚ.

#### 7.5

a) Spoločnosť SICAV si nemusí požičať. Podfond však môže nadobúdať meny prostredníctvom vzájomných pôžičiek.

b) Ako výnimka k písmenu a):

- podfondy si môžu požičať, ak sú tieto pôžičky dočasné a predstavujú najviac 10% ich aktív,
- Spoločnosť SICAV si môže požičať za predpokladu, že pôžičky umožňujú nadobudnutie nehnuteľného majetku nevyhnutného na priamy výkon jej činností, ktorý predstavuje najviac 10% jej aktív.

Ak je spoločnosť SICAV oprávnená požičať si za podmienok uvedených v písmene b) vyššie, tieto pôžičky nepresiahnu celkovo 15% jej aktív.

#### 7.6

a) Podfond nemôže poskytovať pôžičky ani ručiť vo vzťahu k tretím stranám.

b) Bod a) nebude brániť podfondom v získaní prevoditeľných cenných papierov, nástrojov peňažného trhu alebo iných finančných nástrojov uvedených v bodoch 6.1. a), g) a h), ktoré nie sú úplne splatené,

7.7 Podfond nesmie predávať prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu alebo iné finančné nástroje uvedené v článku 6.1 písm. A), g) a h) na krátko.

7.8

a) Podfondy nemusia nevyhnutne dodržiavať limity uvedené v tomto článku pri výkone upisovacích práv týkajúcich sa prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu, ktoré tvoria súčasť ich aktív.

Pri zaistení dodržiavania zásady diverzifikácie rizika sa novo schválené podfondy môžu odchyliť od ustanovení týchto bodov 7.1, 7.2, 7.3 a 7.4 na obdobie šiestich mesiacov od dátumu schválenia.

b) Ak podfond neúmyselne prekročí limity uvedené v písmene a) alebo v dôsledku uplatnenia práv na upísanie, primárnym cieľom tohto fondu v jeho predajných transakciách bude náprava tejto situácie v záujme akcionárov.

c) V mesiaci predchádzajúcom transakcii s uzavretím, zrušením, likvidáciou alebo rozdelením a v tridsiatich dňoch pred zlúčením podfondov sa môže odchyliť od investičnej politiky podfondov ovplyvnených týmito operáciami, ako je uvedené v Reporte fondu.

7.9 Správa finančného kolaterálu pre OTC derivátové produkty a efektívne techniky správy portfólia.

a) Všeobecné kritériá

Všetok kolaterál na zníženie vystavenia riziku protistrany musí vždy spĺňať tieto kritériá:

- **Likvidita:** akýkoľvek kolaterál prijatý v inej ako hotovostnej podobe musí mať vysokú úroveň likvidity a musí sa s ním obchodovať na regulovanom trhu alebo v rámci mnohostranného obchodného systému, ktorý využíva transparentné metódy stanovovania cien, aby ich bolo možné rýchlo predať za cena blízka oceneniu pred predajom.
- **Ocenenie:** prijatý kolaterál sa musí oceňovať každý deň a aktíva s vysoko volatilnými cenami sa budú akceptovať ako kolaterál, iba ak sú k dispozícii dostatočne obozretné bezpečnostné rozpätia.
- **Úverová kvalita emitentov:** prijatý finančný kolaterál musí byť vynikajúcej kvality.
- **Korelácia:** prijatý finančný kolaterál musí vydať subjekt, ktorý je nezávislý od protistrany a nemá silnú koreláciu s výkonnosťou protistrany.
- **Diverzifikácia:** finančný kolaterál musí byť dostatočne diverzifikovaný z hľadiska krajín, trhov a emitentov (pre čisté aktíva). Pokiaľ ide o rozmanitosť emitenta, maximálna expozícia voči emitentovi prostredníctvom prijatého kolaterálu nesmie prekročiť 20% čistých aktív príslušného podfondu. Tento limit sa však zvyšuje na 100% pre cenné papiere vydané alebo zaručené členským štátom Európskeho hospodárskeho priestoru („EHP“), jeho miestnymi orgánmi, členským štátom OECD alebo verejnými medzinárodnými orgánmi, ktorým jeden alebo viac patrí viac členských štátov EHP. Títo emitenti musia mať vysoký rating (inými slovami hodnotený minimálne BBB- / Baa3 uznávanou ratingovou agentúrou alebo za nich musí byť považovaný správcovskou spoločnosťou). Ak podfond využije túto druhú možnosť, musí mať v držbe cenné papiere prinajmenšom v šiestich rôznych emisiách, pričom cenné papiere patriace do tej istej emisie nepresahujú 30% z celkového množstva čistých aktív.

Riziká riadenia spojené so kolaterálom, ako sú operačné a právne riziká, musia byť identifikované, riadené a obmedzené procesom riadenia rizík.

Prijatý kolaterál je možné kedykoľvek mobilizovať kedykoľvek bez ohľadu na protistranu alebo potrebu získať jej súhlas.

b) Druhy povoleného kolaterálu

Povolené typy finančného kolaterálu sú:

- hotovosť vyjadrená v mene jedného z členských štátov OECD,
- vysoko hodnotené dlhové cenné papiere (s ratingom najmenej BBB- / Baa3 alebo ekvivalentom jednej z ratingových agentúr) vydané emitentmi verejného sektora z krajiny OECD (vlády, nadnárodné orgány atď.) A s minimálnou veľkosťou emisie 250 miliónov EUR a maximálna zostatková splatnosť 30 rokov,
- vysoko hodnotené dlhové cenné papiere (s ratingom najmenej BBB- / Baa3 alebo ekvivalentom jednej z ratingových agentúr) emitované emitentmi zo súkromného sektora z krajiny OECD s minimálnou veľkosťou emisie 250 miliónov EUR a maximálnou zostatkovou splatnosťou 15 rokov ,
- akcie kótované alebo obchodované na regulovanom trhu členského štátu Európskej únie alebo na burze cenných papierov štátu, ktorý je členom OECD, za predpokladu, že sú tieto akcie zahrnuté do významného indexu,
- akcie alebo podiely v podnikoch kolektívneho investovania ponúkajúcich primeranú likviditu a investujúcich do nástrojov peňažného trhu, dlhopisov s vysokým ratingom alebo akcií, ktoré spĺňajú vyššie uvedené podmienky.

Oddelenie riadenia rizík správcovskej spoločnosti môže uložiť prísnejšie kritériá, pokiaľ ide o prijatý kolaterál, a vylúčiť tak určité typy nástrojov, určité krajiny, určitých emitentov alebo určité cenné papiere.

V prípade naplnenia rizika protistrany by SICAV mohla nakoniec vlastniť prijatý finančný kolaterál. Ak je spoločnosť SICAV schopná disponovať s takýmto kolaterálom v hodnote zodpovedajúcej hodnote prevedeného úveru / aktív, nemalo by to nepriaznivé finančné dôsledky. V opačnom prípade (ak by hodnota aktív prijatých ako kolaterál klesla pod hodnotu aktív zapožičaných / prevedených pred ich predajom), mohlo by to spôsobiť stratu rovnajúcu sa rozdielu medzi hodnotou zapožičaných / prevedených aktív a hodnotou kolaterál, akonáhle je zlikvidovaný.

#### c) Úroveň finančného zabezpečenia

Správcovská spoločnosť zaviedla politiku, ktorá vyžaduje nasledujúcu úroveň finančného kolaterálu založenú na type transakcií:

- transakcie požičiavania cenných papierov: 100% hodnoty požičaného majetku,
- dohody o spätnom odkúpení a zmluvy o spätnom odkúpení: 100% hodnoty prevedených aktív,
- Over-the-counter derivátové finančné nástroje: v priebehu transakcií s over-the-counter finančnými nástrojmi môžu niektoré podfondy zaistiť transakcie uskutočňovaním výziev na dodatočné vyrovnanie v hotovosti v mene podfondu, na ktoré sa vzťahujú obmedzenia uvedené v bode 7.1 tohto prospektu, pokiaľ ide o riziko protistrany.

#### d) Diskontná politika

Správcovská spoločnosť zaviedla diskontnú politiku vhodnú pre každú kategóriu aktív prijatých ako finančný kolaterál.

Pre každú z nižšie uvedených kategórií aktív môže správcovská spoločnosť uplatniť nasledujúce zľavy a vyhradzuje si právo uplatniť ďalšie zľavy v závislosti od trhových podmienok:

Kategória majetku Zľava

Hotovosť 0%

Dlhové cenné papiere vydané emitentom verejného sektora 0-4%

Dlhové cenné papiere vydané emitentom súkromného sektora 2 - 5%

Akcie, jednotky / akcie UCI 2 - 8%

e) Obmedzenia reinvestovania prijatého finančného kolaterálu

Nepeňažný finančný kolaterál sa nesmie predať, reinvestovať alebo založiť.

Kolaterál prijatý v hotovosti je možné vkladať iba do zmluvných strán, ktoré spĺňajú vyššie uvedené kritériá akceptovateľnosti, a môžu byť investované do vysoko hodnotených štátnych pôžičiek, ktoré sa používajú na účely reverzných repo transakcií, ktoré je možné kedykoľvek odvolať, alebo investovať do krátkodobých peňažných fondov v súlade s príslušnými diverzifikačnými kritériami.

Aj keď sú investície investované do aktív s nízkym stupňom rizika, môžu obsahovať určité obmedzené finančné riziko.

f) Úschova kolaterálu

V prípade prevodu vlastníctva bude prijatý kolaterál v úschove depozitára alebo uschovávateľa. V prípade iných druhov kolaterálových dohôd kolaterál vlastní externý depozitár podliehajúci obozretnému dohľadu, ktorý nie je spojený s dodávateľom finančného kolaterálu.

Prijatý kolaterál je možné kedykoľvek mobilizovať kedykoľvek bez ohľadu na protistranu alebo potrebu získať jej súhlas.

g) Finančný kolaterál v prospech protistrany

Určité derivátové finančné nástroje môžu spočiatku vyžadovať zloženie kolaterálu v prospech protistrany (hotovosť a / alebo cenné papiere).

h) Pravidelné informácie pre investorov

Ďalšie informácie o použití týchto efektívnych techník riadenia portfólia sú obsiahnuté vo výročných a polročných správach.

## 7.10 Oceňovanie

a) Reverzné spätné odkúpenie a dohody o spätnom odkúpení

Reverzné spätné odkúpenie a dohody o spätnom odkúpení sa oceňujú obstarávacou cenou plus úroky. Pri zmluvách presahujúcich tri mesiace sa môže preceňovať úverové rozpätie protistrany.

b) Požičiavanie cenných papierov

Operácie požičiavania cenných papierov sa jednotlivito nezaznamenávajú do čistej hodnoty aktív - generovaný príjem sa zaznamenáva mesačne. Zapožičané cenné papiere sa naďalej oceňujú v čistej hodnote aktív podľa pravidiel oceňovania stanovených inde.

c) Zabezpečenie

Prijatý kolaterál je každý deň oceňovaný správcovskou spoločnosťou a / alebo agentom zabezpečenia. Toto

ocenenie sa riadi zásadami oceňovania definovanými v Prospekte, pri ktorých sa uplatňujú zľavy uplatniteľné na typ nástroja.

Poskytnutý kolaterál je každý deň oceňovaný správcovskou spoločnosťou a / alebo agentom zabezpečenia.

## **8. RIZIKOVÉ FAKTORY**

Podfondy SICAV môžu byť vystavené rôznym rizikám v závislosti od ich investičnej politiky. Hlavné riziká, ktorým môžu byť podfondy vystavené, sú uvedené nižšie. Každý informačný list uvádza ne marginálne riziká, ktorým môže byť príslušný podfond vystavený.

Čistá hodnota aktív podfondu môže stúpať alebo klesať a akcionári nemusia dostať späť investovanú sumu alebo získať návratnosť svojej investície.

Nižšie uvedený popis rizika však nenárokuje na úplnosť a potenciálni investori by si mali v prvom rade všimnúť celý tento Prospekt a po druhej sekcii s názvom „Rizikový a výnosový profil“ v dokumentoch s kľúčovými informáciami pre investorov.

Investorom sa tiež odporúča, aby pred investovaním konzultovali svojich odborných poradcov.

Riziko straty kapitálu: Neexistuje žiadna záruka pre investorov týkajúca sa kapitálu investovaného do príslušného podfondu a investori nemusia dostať späť celú investovanú sumu.

Úrokové riziko: zmena úrokových sadzieb, ktorá vyplýva najmä z inflácie, môže spôsobiť riziko strát a znížiť čistú hodnotu aktív podfondu (najmä v prípade zvýšenia sadzby, ak má podfond pozitívnu hodnotu). citlivosť na mieru a v prípade zníženia miery, ak má podfond negatívnu mieru citlivosti). Dlhodobé dlhopisy (a súvisiace deriváty) sú citlivejšie na zmeny úrokových sadzieb.

Zmena inflácie, inými slovami všeobecné zvýšenie alebo zníženie životných nákladov, je jedným z faktorov potenciálne ovplyvňujúcich úrokové sadzby a následne NAV.

Riziko volatility: podfond môže byť vystavený (zaujatím smerových pozícií alebo napríklad použitím arbitrážnych stratégií) riziku volatility trhu, a preto by mohol na základe svojej expozície utrpieť straty v prípade zmien v úrovni volatility týchto trhov.

Úverové riziko: riziko zlyhania emitenta alebo protistrany. Toto riziko zahŕňa riziko zmien v úverových rozpätiach a riziko zlyhania.

Niektoré podfondy môžu byť vystavené úverovému trhu a / alebo konkrétnym emitentom, ktorých ceny sa budú meniť na základe očakávaní trhu, pokiaľ ide o ich schopnosť splácať svoj dlh. Tieto podfondy môžu byť tiež vystavené riziku, že vybraný emitent zlyhá, t. J. Nebude schopný ho dodržať

splácanie dlhu vo forme kupónov a / alebo istiny. V závislosti od toho, či má podfond pozitívnu alebo negatívnu pozíciu na úverovom trhu a / alebo najmä u niektorých emitentov, môže pohyb úverových rozpätí nahor alebo nadol alebo zlyhanie negatívne ovplyvniť čistú hodnotu aktív. Pri hodnotení úverového rizika finančného nástroja sa správcovská spoločnosť nebude nikdy spoliehať iba na externé ratingy.

Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi: finančné deriváty sú nástroje, ktorých hodnota závisí od (alebo je odvodená od) jedného alebo viacerých podkladových finančných aktív (akcie, úrokové sadzby, dlhopisy, meny atď.). Použitie derivátov preto zahŕňa riziko spojené s podkladovými nástrojmi. Môžu sa použiť na účely expozície alebo zaistenia proti podkladovým aktívam. V závislosti od použitých stratégií môže použitie derivátových finančných nástrojov predstavovať aj pákové riziká (zosilňujúce pohyby trhu smerom nadol). V rámci zaistovacej stratégie derivátové finančné nástroje nemusia za určitých trhových podmienok dokonale korelovať s aktívami, ktoré sa majú zabezpečiť. Pri opciách môže nepriaznivá fluktuácia ceny podkladových aktív spôsobiť, že podfond stratí všetky zaplatené poistné. OTC finančné deriváty tiež znamenajú riziko protistrany (aj keď to môže byť oslabené aktívami prijatými ako kolaterál) a

môžu zahŕňať riziko ocenenia alebo riziko likvidity (ťažkosti s predajom alebo zatváraním otvorených pozícií).

Devízové riziko: Devízové riziko vyplýva z priamych investícií podfondu a jeho investícií do forwardových finančných nástrojov, čo vedie k expozícii v inej mene, ako je jeho mena ocenenia. Zmeny výmenného kurzu tejto meny vo vzťahu k podfondu môžu negatívne ovplyvniť hodnotu aktív v portfóliu.

Riziko protistrany: podfondy môžu používať OTC derivátové produkty alebo techniky efektívneho riadenia portfólia. Tieto transakcie môžu spôsobiť riziko protistrany, t. J. Straty, ktoré vzniknú v súvislosti so záväzkami zmluvnými so zlyhávajúcou protistranou.

Riziko rozvíjajúcich sa krajín: pohyby trhu môžu byť na týchto trhoch silnejšie a rýchlejšie ako na rozvinutých trhoch, čo by mohlo spôsobiť pokles čistej hodnoty aktív v prípade nepriaznivých pohybov vo vzťahu k zaujatým pozíciám. Volatilita môže byť spôsobená globálnym trhovým rizikom alebo môže byť vyvolaná peripetiami jedného cenného papiera. Na niektorých rozvíjajúcich sa trhoch môžu prevládať aj sektorové riziká koncentrácie. Tieto riziká môžu tiež zvýšiť volatilitu. Rozvíjajúce sa krajiny môžu zažiť vážne politické, sociálne, právne a fiškálne neistoty alebo iné udalosti, ktoré c.

Riziko spojené s externými faktormi: neistota ohľadne udržateľnosti niektorých externých environmentálnych faktorov (napríklad daňového režimu alebo regulačných zmien), ktoré môžu mať vplyv na činnosť podfondu. Podfond môže byť vystavený mnohým právnym a regulačným rizikám, najmä rozporuplným, neúplným, nejednoznačným a nepredvídateľným interpretáciám alebo použitiu zákonov, obmedzenému prístupu verejnosti k predpisom, postupom a zvykom, neznalosti alebo porušovaniu zákonov zo strany protistrán alebo inými účastníkmi trhu, neúplnými alebo nesprávnymi dokumentmi o transakciách, absenciou zmien a doplnení zavedených alebo dôsledne uplatňovaných s cieľom dosiahnuť nápravu, neprimeranou ochranou investorov alebo nedodržaním platných právnych predpisov. Problémy s uplatňovaním, ochranou a presadzovaním práv môžu mať výrazný negatívny vplyv na podfond a jeho transakcie. Najmä daňové pravidlá sa môžu pravidelne meniť alebo interpretovať rôzne, čím sa zvyšuje suma dane, ktorú platí investor alebo podfond z jeho aktív, výnosov, kapitálových ziskov, finančných transakcií alebo poplatkov platených alebo prijímaných poskytovateľmi služieb.

Riziko vyrovnaní: riziko, že vyrovnanie s platobným systémom nedôjde podľa plánu, pretože

platba alebo dodávka protistranou sa nevyskytujú alebo sa neuskutočňujú v súlade s pôvodnými podmienkami. Toto riziko existuje do tej miery, že niektoré fondy investujú do regiónov, kde finančné trhy nie sú dobre rozvinuté. V regiónoch, kde sú finančné trhy dobre rozvinuté, je toto riziko nízke.

Vysoké riziko pákového efektu: v porovnaní s inými typmi investícií môžu niektoré podfondy pôsobiť s vysokou úrovňou pákového efektu. Použitie pákového efektu môže mať za následok vysokú volatilitu a podfond môže utrpieť vyššie straty v závislosti od úrovne pákového efektu.

Riziko likvidity: riziko likvidity je definované ako pozícia v portfóliu podfondu, ktorú nie je možné predať, zlikvidovať alebo uzavrieť za obmedzené náklady a v dostatočne krátkom čase, čo ohrozuje schopnosť podfondu kedykoľvek dodržiavať svoje povinnosti vyplatiť akcie investorov na ich žiadosť. Na určitých trhoch (najmä rozvíjajúce sa dlhopisy a dlhopisy s vysokým výnosom, akcie s nízkou trhovou kapitalizáciou atď.) Sa môžu rozpätia kurzov rozšíriť za menej priaznivých trhových podmienok, čo by mohlo mať vplyv na čistú hodnotu aktív pri ich kúpe alebo predaji. Okrem toho by sa v prípade krízy na týchto trhoch mohlo s cennými papiermi tiež ťažko obchodovať.

Riziko doručenia: podfond môže chcieť likvidovať aktíva, ktoré sú v tom čase predmetom transakcie s protistranou. V takom prípade by podfond odvolal tieto aktíva od protistrany. Riziko doručenia je riziko, že zmluvná strana, hoci je zmluvne zaviazaná, nemusí byť z prevádzkového hľadiska schopná vrátiť aktíva dostatočne rýchlo na to, aby podfond mohol oceniť predaj týchto nástrojov na trhu.

**Akciové riziko:** niektoré podfondy môžu byť vystavené riziku akciového trhu prostredníctvom priamych investícií (prostredníctvom prevoditeľných cenných papierov a / alebo derivátových produktov). Tieto investície, ktoré vytvárajú dlhú alebo krátku expozíciu, môžu spôsobiť riziko významných strát. Zmeny na akciovom trhu v opačnom smere k pozíciám môžu viesť k riziku strát a môžu spôsobiť pokles čistej hodnoty aktív podfondu.

**Arbitrážne riziko:** arbitráž je technika, ktorá spočíva v ťažení z rozdielov v zaznamenaných (alebo očakávaných) cenách medzi trhmi a / alebo sektormi a / alebo cennými papiermi a / alebo menami a / alebo nástrojmi. Ak budú takéto arbitrážne transakcie nepriaznivé (nárast krátkych transakcií a / alebo pokles dlhých transakcií), môže dôjsť k zníženiu čistej hodnoty aktív podfondu.

**Riziko koncentrácie:** riziko spojené s významnou koncentráciou investícií do konkrétnej triedy aktív alebo na určitých trhoch. To znamená, že zmeny v týchto aktívach alebo na týchto trhoch majú významný vplyv na hodnotu portfólia podfondu. Čím väčšia je diverzifikácia portfólia podfondu, tým menšie je riziko koncentrácie. Toto riziko je tiež väčšie napríklad na konkrétnejších trhoch (určité regióny, odvetvia alebo témy) ako na všeobecne diverzifikovaných trhoch (celosvetová distribúcia).

**Riziko modelu:** Proces riadenia niektorých podfondov sa spolieha na vytvorenie modelu, ktorý sa používa na identifikáciu signálov na základe minulých štatistických výsledkov. Existuje riziko, že model bude neefektívny a že použité stratégie prinesú slabý výkon. Nie je možné zaručiť, že minulé situácie na trhu sa budú opakovať v budúcnosti.

**Komoditné riziko:** trendy v komoditách sa môžu výrazne líšiť od trendov na trhoch s prevoditeľnými cennými papiermi (akcie, dlhopisy). Klimatické a geopolitické faktory môžu tiež ovplyvniť úroveň ponuky a dopytu príslušného základného produktu, inými slovami zmeniť očakávanú nedostatok produktu na trhu. Komodity ako energia, kovy a poľnohospodárske výrobky by však mohli mať trendy, ktoré navzájom viac úzko súvisia. Nepriaznivé trendy na týchto trhoch môžu spôsobiť pokles čistej hodnoty aktív podfondu.

**Riziko konfliktu záujmov:** výber protistrany na základe iných dôvodov, ako je jediný záujem spoločnosti

Fond a / alebo nerovnaké zaobchádzanie pri správe podobných portfólií by mohlo byť hlavným zdrojom konfliktu záujmov.

**Opatrovnícke riziko:** riziko straty majetku v držbe depozitára v dôsledku platobnej neschopnosti, nedbanlivosti alebo podvodného konania depozitára alebo subdodávateľa. Toto riziko je zmiernované regulačnými požiadavkami, ktoré sa vzťahujú na depozitárne služby.

**Právne riziko:** riziko všetkých druhov sporov s protistranou alebo treťou stranou. Cieľom správcovskej spoločnosti je znížiť tieto riziká zavedením kontrol a postupov.

**Operačné riziko:** operačné riziko je riziko priamych alebo nepriamych strát spojených s mnohými faktormi (ako je ľudská chyba, podvod a zloba, zlyhania systému IT a externé udalosti atď.), ktoré môžu mať vplyv na podfond a / alebo investori. Cieľom správcovskej spoločnosti je znížiť tieto riziká zavedením kontrol a postupov.

**Investičné riziko ESG:** Aplikácia kritérií ESG a udržateľnosti na investičný proces je do istej miery subjektívna a nič nezaručuje, že všetky investičné rozhodnutia prijaté podfondom v danom čase pri uplatňovaní týchto kritérií budú objektívne zodpovedať presvedčeniu alebo hodnoty alebo konkrétneho investora. Okrem toho môže takýto investičný proces vylúčiť cenné papiere určitých emitentov z iných dôvodov, ako sú investičné kritériá, a v dôsledku toho podfond nebude mať k dispozícii niektoré trhové príležitosti ponúkané fondom, pretože neuplatňujú kritériá ESG ani kritériá udržateľnosti. Výkonnosť podfondu môže byť niekedy lepšia alebo horšia ako výkonnosť podobných fondov, ktoré nepoužívajú ESG

alebo kritériá udržateľnosti. Výber aktív sa môže čiastočne spoliehať na exkluzívny proces hodnotenia ESG, alebo môže vylúčiť zoznamy čiastočne využívajúce údaje od tretích strán. Absencia spoločných alebo harmonizovaných definícií a označení na európskej úrovni, ktoré obsahujú ESG a kritériá udržateľnosti, môže viesť k rôznym prístupom správcov aktív k stanoveniu cieľov ESG a k určeniu, či sa tieto ciele dosiahli pomocou fondov, ktoré spravujú. To tiež znamená, že môže byť ťažké porovnávať stratégie zahŕňajúce ESG a kritériá trvalej udržateľnosti, pokiaľ výber investícií - a použité váhy - môžu byť do istej miery byť subjektívne alebo založené na parametroch, ktoré majú síce rovnaký názov, ale odlišné základné významy. Investori by si mali uvedomiť, že subjektívna hodnota, ktorú môžu alebo nemusia pripísať určitým typom kritérií ESG, sa môže značne líšiť od metodiky použitej správcom portfólia.

Hedžovacie riziko tried akcií: V niektorých podfondoch môže SICAV poskytovať dva typy hedgingu zameraného na zníženie devízového rizika: hedging proti fluktuáciám referenčnej meny a hedging proti devízovej expozícii aktív tvoriacich portfólio. Tieto techniky zahŕňajú rôzne druhy rizika. Investori si musia byť vedomí, že zabezpečenie devíz nemôže byť úplným a trvalým procesom, a preto nemusí úplne neutralizovať devízové riziko, a preto môžu existovať rozdiely vo výkonnosti. Akékoľvek zisky alebo straty, ktoré môžu vzniknúť z procesu zabezpečenia, znášajú vlastníci týchto tried osobitne.

Riziko spojené s čínskymi akciami A: Okrem vyššie uvedeného rizika rozvíjajúcich sa krajín majú čínske akcie A aj nasledujúce špecifické riziká:

Riziká spojené s obmedzeniami vstupu a výstupu a obmedzenou likviditou:

Čínske akcie A sú prístupné iba určitým investorom, ktorí používajú špeciálny systém prístupu na trh (systém obchodovania a zúčtovania), burzu cenných papierov medzi burzami v Hongkongu a Šanghaji a / alebo prijateľný alebo podobný systém výmeny a zúčtovania cenných papierov alebo prostredníctvom nástroje dostupné v budúcnosti („Stock Connect“). Ako tieto vstupy

podmienky obmedzujú vymenené objemy a kapitalizácie akciového trhu, a teda likviditu cenných papierov, môžu zvýrazňovať fluktuácie (smerom nahor aj nadol) a mohli by byť predmetom nepresne stanovených regulačných zmien. Nie je možné vylúčiť napríklad obmedzenia repatriácie finančných tokov do zahraničia. Akcie sú obmedzené aj z hľadiska vlastníctva akcií, najmä čo sa týka maximálneho podielu zahraničných akcionárov.

Výsledkom je, že bez ohľadu na želania správcu aktív:

- zvyšovanie pozícií sa môže ukázať ako nemožné,
- predaj môže byť povinný a spôsobiť straty,
- predaj by sa mohol dočasne ukázať ako nemožný, čo by vystavilo podfond neočakávaným rizikám, v extrémnych prípadoch mu dokonca zabránilo v tom, aby okamžite vyhovel požiadavkám akcionárov na vyplatenie.

Akcionári môžu nájsť ďalšie informácie na tejto webovej stránke:

[http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec\\_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm](http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm).

Riziká spojené s obchodovaním a úschovou:

Program Stock Connect, ktorý poskytuje prístup na čínsky akciový trh A, nespĺňa všetky štandardné kritériá uplatniteľné na rozvinutých trhoch, pokiaľ ide o obchodovanie, zúčtovanie a úschovu cenných papierov. Podlieha regulačným a prevádzkovým zmenám, napríklad neobmedzujúcim príkladom, obmedzeniam objemov alebo zmenám podmienok akceptovateľnosti investorov a / alebo cenných papierov, ktoré sa tam obchodujú. Obchodné dni tiež podliehajú otvoreniu niekoľkých trhov (Čína a Hongkong). Tieto faktory by mohli pôsobiť ako brzda pri investovaní a najmä pri rýchlej investícii do tohto trhového segmentu.

Medzitým mohol podfond zaznamenať nepriaznivú zmenu hodnoty svojich cenných papierov.

Okrem toho ocenenie niektorých cenných papierov mohlo byť dočasne neisté (najmä v prípade pozastavenia obchodovania) a predstavenstvo SICAV potom mohlo nariadiť oceniť príslušné cenné papiere na základe informácií, ktoré má k dispozícii.

Riziko spojené s renminbi:

Renminbi, tiež medzinárodne známy ako čínsky jüan (RMB, CNY alebo CNH), je miestna kotovaná mena čínskych akcií A. Výmena sa uskutočňuje v rámci Číny i mimo nej pri rôznych výmenných kurzoch a predstavuje vysoké riziko. Vývoj výmennej politiky uskutočňovanej Čínou a najmä konvertibilita medzi miestnou a medzinárodnou verziou sú veľmi neisté. Nie je možné vylúčiť riziká náhlejšej krátkodobej alebo dlhodobej devalvácie, ako aj výrazné dočasné cenové rozdiely.

Daňová neistota:

Predpisy a dane týkajúce sa čínskych akcií (najmä čínskych akcií A) sa ukazujú ako neisté a pravidelne prechádzajú zmenami, ktoré by mohli viesť k zdaneniu dividend alebo kapitálových výnosov, a to aj spätne. Správcovská spoločnosť sa potom môže rozhodnúť vytvoriť rezervu na daň, ktorá by neskôr mohla viesť k prebytku alebo by sa napriek tomu ukázala ako nedostatočná. Výkonnosť podfondu, ktorý investuje priamo alebo nepriamo do čínskych akcií (najmä čínskych akcií A), môže byť ovplyvnený, vrátane negatívnych, skutočným poplatkom a prípadne vytvorenou rezervou.

Riziko spojené s úschovou čínskych akcií A:

Úschova akcií čínskeho typu A má formu trojstupňovej štruktúry, v ktorej depozitár / podopatrovateľ príslušného podfondu drží akcie v spoločnosti Hong Kong Securities Clearing Company Limited („HKSCC“), ktorá má účet nominanta v China Securities Depository and Clearing Corporation Limited („ChinaClear“). Ako nominovaná osoba nie je HKSCC povinná podniknúť žiadne právne kroky ani súdne konania s cieľom uplatniť práva príslušného podfondu. Okrem toho HKSCC nie je ekonomickým príjemcom cenných papierov, čo vedie k riziku, že pojem ekonomický príjemca v pevninskej Číne nebude uznaný a obhajovaný, kedykoľvek to okolnosti vyžadujú. Vo veľmi nepravdepodobnom prípade zlyhania spoločnosti ChinaClear, v ktorom je spoločnosť ChinaClear vyhlásená za stranu, ktorá zlyhala, sa zodpovednosť HKSCC obmedzí na pomoc zúčastneným stranám pri kompenzácii pri podaní sťažnosti proti spoločnosti ChinaClear. HKSCC sa bude v dobrej viere usilovať o spätné získanie zásob a dlžných čiastok od spoločnosti ChinaClear využitím všetkých dostupných právnych prostriedkov nápravy alebo prostredníctvom likvidácie spoločnosti ChinaClear. V takom prípade by dotknutý podfond mohol trpieť oneskorením v procese vymáhania alebo by bol schopný nevymôcť všetky svoje straty od spoločnosti ChinaClear.

Riziko zmien referenčného indexu zo strany poskytovateľa indexu: Akcionári by si mali uvedomiť, že poskytovateľ referenčného indexu má úplnú úvahu podľa vlastného uváženia, aby určil, a teda zmenil charakteristiky relevantného referenčného indexu, pre ktorý vystupuje ako sponzor. Podľa podmienok licenčnej zmluvy sa nemusí od poskytovateľa indexu vyžadovať, aby držiteľov licencií využívajúcich relevantný referenčný index (vrátane SICAV) dostatočne informoval o zmenách referenčného indexu. V dôsledku toho nebude SICAV nevyhnutne v pozícii, aby mohla vopred informovať akcionárov príslušných podfondov o zmenách charakteristík relevantného referenčného indexu vykonaných príslušným poskytovateľom indexu.

Riziko zlúčenia a arbitráže:

Akciové riziko: je to riziko, že cena cenných papierov v portfóliu poklesne z dôvodu všeobecného poklesu trhov, zhoršenia ekonomických podmienok alebo osobitných okolností ovplyvňujúcich emitenta cenných papierov.

Na normálnom trhu je výkon finančných nástrojov založený na výberových konaniach v hotovosti, vo výmenných tendroch alebo na fúziách nezávislý od trhov a od sektorových variácií.

Ak dôjde k významnej udalosti, ako je krach na trhoch s akciami, finančné nástroje založené na ponuke tendra v hotovosti, ponuke výmeny na burze alebo fúzii môžu tiež zaznamenať veľké odchýlky z technických dôvodov

globálne ovplyvňujúce likviditu na kapitálových trhoch, čo môže viesť k zvýšenej volatilite čistej hodnoty majetku.

Riziko zlúčenia a arbitráže: keď kupujúci oficiálne otvorí ponuku verejnej súťaže pre cieľovú spoločnosť, cena finančných nástrojov cieľovej spoločnosti sa posunie smerom k cene ponuky verejnej súťaže.

- V prípade ponuky tendra v hotovosti (platba v hotovosti) kúpia správcovia portfólia zábezpeku cieľového subjektu za cenu mierne nižšiu ako je ponuková cena, pretože transakcia môže nakoniec zlyhať.
- Ak výberové konanie v hotovosti uspeje, fond získa tento výkon: ponuková cena - nákupná cena cieľa.
- Ak dôjde k zrušeniu ponuky v hotovosti, cena terča sa vráti na cenu pred tendrom, takže fond o túto sumu príde: nákupná cena terča  
- cena pred súťažnou ponukou.
- V prípade ponuky na burzu cenných papierov (platby v cenných papieroch) kúpia správcovia portfólia zabezpečenie cieľového subjektu a zaujmú krátku pozíciu na nástroji potenciálneho kupujúceho cieľového subjektu.
- Ak bude ponuka na burzu úspešná, dostanú za cenné papiere cieľovej cenné papiere kupujúceho na zrušenie krátkej pozície.
- Ak ponuka na burzu zlyhá, cena cieľa klesne, ale cena kupujúceho bude viac-menej stabilná.
- Ak správcovia portfólia očakávajú zlyhanie transakcie, sú schopní prostredníctvom derivátových finančných nástrojov iniciovať krátku pozíciu v cenných papieroch cieľového subjektu. Medzi konkrétne dôvody, prečo môže ponuka na výberové konanie v hotovosti / ponuka na výmenný kurz / fúzia zlyhať, patrí odpor orgánov hospodárskej súťaže, odpor dotknutých vlád, problémy s financovaním pre kupujúceho alebo odpor akcionárov cieľovej skupiny.

Ak podfond vytvoril stratégiu okolo transakcií, ktoré nakoniec zlyhajú, strata by mohla byť značná, najmä ak boli zaujaté krátke pozície (pokiaľ by transakcia nedopadla podľa očakávaní).

## **9. RIZIKOVÝ MANAŽMENT**

Správcovská spoločnosť zaviedla systém postupov riadenia rizík s cieľom merať riziko pozícií a ich príspevok k celkovému riziku portfólia.

Metóda určovania celkového rizika je stanovená na základe investičnej politiky a stratégie každého podfondu (a najmä na základe použitia derivátových finančných nástrojov).

Na sledovanie celkového rizika sa používa jedna z dvoch metód: metóda záväzku alebo metóda hodnoty v riziku. Použitá metóda je uvedená v informačnom liste pre každý podfond.

### **A) Záväzková metóda**

Táto metóda spočíva v prevode derivátových finančných nástrojov na ekvivalentné pozície v podkladových aktívach (ak je to vhodné, na základe ich príslušnej citlivosti). Tento prepočet môže byť v prípade potreby nahradený fiktívnou hodnotou.

Derivátový finančný nástroj nebude zahrnutý do výpočtu celkového rizika v nasledujúcich situáciách:

- ak je súčasné držanie tohto nástroja spojené s finančným aktívom a hotovosťou investovanou do bezrizikových aktív rovnocenné s priamym držaním daného finančného aktíva,
- ak tento finančný nástroj vymieňa výkonnosť finančných aktív držaných v portfóliu za výkonnosť iných referenčných finančných aktív (bez ďalšieho rizika v súvislosti s priamym držaním referenčných finančných aktív).

Podfond môže kompenzovať nákupné a predajné pozície v derivátových finančných nástrojoch týkajúcich sa rovnakých podkladových aktív bez ohľadu na splatnosť zmlúv. Ďalej je povolené započítanie aj medzi

derivátovými nástrojmi a priamo držanými aktívami, ak sa tieto dve pozície týkajú rovnakého aktíva alebo aktív, ktorých historické výnosy úzko súvisia. Kompenzácia môže byť z hľadiska trhovej hodnoty alebo z hľadiska ukazovateľa rizika.

Celkové riziko, ktoré podfondy SICAV podstupujú, nesmie prekročiť 210% čistej hodnoty aktív.

## B) Metóda hodnoty v riziku (VaR)

Model VaR sa používa na kvantifikáciu maximálnej potenciálnej straty, ktorá by mohla portfóliu podfondu vzniknúť za normálnych trhových podmienok. Táto strata sa odhaduje na dané časové obdobie (obdobie držby 1 mesiac) a danú úroveň spoľahlivosti (99%).

Hodnotu v riziku je možné vypočítať ako absolútnu alebo relatívnu hodnotu:

- Relatívny limit VaR

Celkové riziko vyplývajúce zo všetkých pozícií portfólia vypočítaných prostredníctvom VaR nesmie prekročiť dvojnásobok VaR referenčného portfólia s rovnakou trhovou hodnotou ako podfond. Tento limit pre správu sa vzťahuje na všetky podfondy, pre ktoré je možné adekvátne definovať referenčné portfólio. Pre príslušné podfondy je referenčné portfólio uvedené v prehľadoch základných údajov.

- Absolútny limit VaR

Celkové riziko všetkých pozícií portfólia vypočítané prostredníctvom VaR nesmie prekročiť absolútne VaR 20%. Tento VaR musí byť vypočítaný na základe analýzy investičného portfólia.

Ak sa celkové riziko počíta pomocou metódy VaR, očakávaná úroveň pákového efektu, ako aj možnosť vyššej úrovne pákového efektu sa uvádzajú v informačnom liste pre príslušný podfond.

## **10. AKCIE**

---

Akcie SICAV sa od ich vydania podieľajú rovnakým dielom na ziskoch a dividendách SICAV a na výnosoch z jej likvidácie. Akcie nemajú žiadne prednostné ani preventívne práva a každá celá akcia, bez ohľadu na jej čistú hodnotu aktív, má právo na jeden hlas na ktoromkoľvek valnom zhromaždení akcionárov. Akcie musia byť úplne splatené a emitované v nominálnej hodnote.

Počet vydaných akcií nie je nijako obmedzený. V prípade likvidácie má každá akcia právo na pomernú časť čistého výnosu z likvidácie.

SICAV ponúka rôzne triedy akcií pre každý podfond. Podrobnosti o nich sú uvedené v informačných listoch. Akcie sú k dispozícii iba na meno.

Akcionári nedostanú žiadne osvedčenie predstavujúce akcie, pokiaľ to výslovne nevyžadujú. Namiesto toho SICAV vydá písomné potvrdenie o zápise do registra.

Môžu byť vydané zlomky akcií rozdelené na tisíciny.

## **11. ZOZNAM VÝMENY AKCIÍ**

---

Akcie môžu byť kótované na luxemburskej burze cenných papierov podľa uváženia predstavenstva.

## **12. VYDÁVANIE PODIELOV A PREDPLATNÉ A PLATOBNÉ POSTUPY**

Predstavenstvo je oprávnené kedykoľvek vydať neobmedzený počet akcií.

Všetky upísané akcie musia byť úplne splatené.

Aktuálne predplatné

Akcie v každom podfonde sa vydávajú za cenu zodpovedajúcu čistej hodnote aktív na akciu, plus akékoľvek poplatky definované v informačných listoch, splatné predajným agentom alebo inak uvedené v informačných listoch.

Rôzne triedy akcií môžu obsahovať minimálny úpis alebo minimálny počiatkový úpis v závislosti od ustanovení informačných listov.

Správna rada SICAV si vyhradzuje právo uplatniť pre určité krajiny odlišné dojednania s cieľom dodržať zákony, iné právne predpisy a správne opatrenia týchto krajín a za predpokladu, že investičné dokumenty týkajúce sa týchto krajín tieto požiadavky náležite zmenia.

Postup

Dátum NAV, dátum ocenenia a čas uzávierky objednávok na upísanie sú uvedené v prehľadoch základných údajov.

Akýkoľvek odkaz na dátum VNI sa musí interpretovať ako ktorýkoľvek bankový pracovný deň, v ktorom je uvedená čistá hodnota aktív, ako je uvedené v informačných prehľadoch. Správcovská spoločnosť môže považovať niektoré dni za dni NAV, ak sú príslušné banky, burzy cenných papierov a / alebo regulované trhy, určené správcovskou spoločnosťou pre každý podfond, uzavreté na obchodovanie alebo vyrovnanie. Zoznam dní, ktoré sa nepovažujú za Dni NAV pre rôzne podfondy, je k dispozícii na webovej stránke [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

SICAV však môže podľa uváženia predstavenstva udeliť jednotlivým distribútorom na požiadanie výnimky, ktoré im môžu poskytnúť ďalšiu primeranú dobu v trvaní najviac 1 hodiny 30 minút po oficiálnom časovom limite SICAV, aby mohli centralizovať, agregovať a poslať objednávky prevodovému agentovi, stále na základe neznámej čistej hodnoty aktív.

V žiadostiach musí byť uvedený podfond, druh a počet požadovaných akcií a musí obsahovať vyhlásenie, v ktorom sa vyhlasuje, že kupujúci dostal a prečítal si kópiu Prospektu a že žiadosť o upísanie sa podáva na základe podmienok tohto Prospektu. V žiadosti musí byť uvedené meno a adresa osoby, v ktorej mene sa majú akcie registrovať, a adresa, na ktorú sa majú zasielať potvrdenia o zápise do registra akcionárov.

Ihneď po vypočítaní ceny, za ktorú sa majú akcie vydať, agent pre prevody upovedomí predávajúceho, ktorý následne informuje kupujúceho o celkovej sume, ktorá sa má zaplatiť, vrátane predajného poplatku, pokiaľ ide o počet požadovaných akcií.

Úplná platba vrátane všetkých predajných poplatkov musí byť prijatá v lehote uvedenej v informačných listoch.

Celková dlžná suma musí byť zaplatená v mene stanovenej v informačnom liste pre príslušný podfond prevodom na Agentu pre prevody a vklad na účet SICAV. Kupujúci musia dať svoje bankové pokyny, aby oznámili agentovi prevodu, že bola platba vykonaná, s uvedením mena kupujúceho na účely identifikácie.

Ak platba a žiadosť o písomné upísanie neboli do tohto dátumu doručené, môže byť žiadosť zamietnutá a akékoľvek pridelenie akcií uskutočnené na základe tejto žiadosti môže byť zrušené. Ak bude platba v súvislosti s aplikáciou na upísanie prijatá po stanovenom období, Agent pre prevod môže spracovať túto žiadosť na základe toho, že počet

akcií, ktoré je možné upísať prostredníctvom takejto sumy (vrátane príslušného predajného poplatku), bude taký počet vyplývajúce z nasledujúcej

výpočet čistej hodnoty aktív po prijatí platby.

Ak je žiadosť úplne alebo čiastočne zamietnutá, zaplatená cena alebo zostatok sa vráti žiadateľovi poštou alebo bankovým prevodom na jeho riziko.

Všeobecné ustanovenia

SICAV si vyhradzuje právo odmietnuť akékoľvek žiadosti o predplatné alebo ich prijať iba čiastočne. Ďalej si predstavenstvo v súlade so stanovami vyhradzuje právo pozastaviť vydávanie a predaj akcií SICAV kedykoľvek a bez predchádzajúceho upozornenia.

SICAV, správcovská spoločnosť, ktorej pomáha agent pre prevody, a predajní agenti vždy dodržiavajú luxemburské právne predpisy týkajúce sa boja proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu a predchádzaniu využívania finančného sektora na tento účel. Prania špinavých peňazí a financovania terorizmu.

Agent pre prevody bude pri prijímaní žiadostí o predplatné dodržiavať luxemburské zákony. Preto ak akcionári alebo budúci akcionári predložia žiadosť, musia preukázať svoju totožnosť prostredníctvom kópie svojich identifikačných dokladov (cestovného pasu alebo občianskeho preukazu), ktoré potvrdia príslušné orgány ich krajiny, napríklad veľvyslanectvo, konzulát, notár alebo polícia. Ak žiadosť podáva právnická osoba, musí poskytnúť kópiu svojich stanov a mená a totožnosti svojich akcionárov alebo riaditeľov. Ak však žiadosť podáva banka alebo finančná inštitúcia s povinnosťami rovnocennými s povinnosťami stanovenými v zmenenom a doplnenom zákone z 12. novembra 2004 alebo v smernici (EÚ) 2015/849, totožnosť týchto akcionárov sa neoverí. Ak existujú pochybnosti o totožnosti osoby, ktorá podáva žiadosť o predplatné alebo odkúpenie, z dôvodu nedostatku, nezrovnalostí alebo nedostatočných dôkazov o totožnosti tejto osoby, je agentom pre prepravu zodpovedný za pozastavenie alebo dokonca zamietnutie žiadosti o predplatné pre dôvody uvedené vyššie. Za takýchto okolností nebude Agent pre prevod zodpovedný za žiadne poplatky ani úroky.

SICAV nevydá žiadne akcie počas obdobia, v ktorom pozastaví výpočet čistej hodnoty aktív na jednu akciu SICAV v súlade s právomocami, ktoré jej boli udelené v stanovách spoločnosti a ktoré sú uvedené v prospekte. Oznámenie o pozastavení tohto typu bude oznámené osobám, ktoré podali žiadosť o predplatné, a všetky žiadosti podané alebo nevybavené počas tohto pozastavenia môžu byť stiahnuté písomným oznámením za predpokladu, že ich Agent pre prenos obdrží pred zrušením pozastavenia. Pokiaľ nebudú stiahnuté, žiadosti budú spracované v prvý Hodnotiaci deň nasledujúci po ukončení pozastavenia.

## **13. VÝMENA AKCIÍ**

---

Všetci akcionári môžu požiadať o konverziu všetkých alebo niektorých svojich akcií na akcie inej triedy v rovnakom alebo inom podfonde. Konverzia akcií z alebo do určitých tried však môže byť obmedzená alebo zakázaná, ako je uvedené v informačných prehľadoch.

Žiadosť musí byť zaslaná písomne, telexom alebo faxom Agentovi pre prevody a musí obsahovať počet predmetných akcií, formu akcií, ktoré sa majú previesť, a formu akcií v novom podfonde alebo triede.

Dátum NAV (ako je definované v časti nazvanej Emisia akcií a postupy upisovania a platieb), dátum ocenenia a čas uzávierky prevodných príkazov sú uvedené v informačných listoch.

SICAV však môže podľa uváženia predstavenstva udeliť jednotlivým distribútorom na požiadanie výnimky, ktoré im poskytnú ďalšiu primeranú dobu v rozsahu maximálne 1 hodiny 30 minút po oficiálnom časovom limite SICAV, aby mohli centralizovať, agregovať a posielat' objednávky prevodovému agentovi, stále na

základe neznámej čistej hodnoty aktív.

Kurz, pri ktorom sú všetky alebo niektoré z akcií podfondu alebo triedy („pôvodný podfond alebo trieda“) prevedené na akcie v inom podfonde alebo triede („nový podfond alebo trieda“). sa určuje čo najpresnejšie na základe tohto vzorca:

$$A = B \times C \times E \times D$$

A je počet akcií nového podfondu (alebo triedy), ktorý sa má prideliť,

B je počet akcií pôvodného podfondu (alebo triedy), ktoré sa majú previesť,

C je čistá hodnota aktív na akciu pôvodného podfondu (alebo triedy) vypočítaná v príslušný deň ocenenia,

D je čistá hodnota aktív na akciu nového podfondu (alebo triedy) vypočítaná v príslušný deň ocenenia,

E je výmenný kurz medzi menou pôvodného podfondu a menou nového podfondu v príslušný deň.

Po konverzii bude akcionár prevodným agentom informovaný o počte akcií, ktoré získali v novom podfonde (alebo novej triede) v dôsledku konverzie, a o ich príslušnej cene.

## 14. VÝPLATA AKCIÍ

Akcionári sú oprávnení kedykoľvek a bez obmedzenia požiadať o odkúpenie ich akcií spoločnosťou SICAV. Akcie odkúpené spoločnosťou SICAV sa zrušia.

Postup preplatenia

Žiadosti o odkúpenie musia byť predložené písomne, telexom alebo faxom Agentovi pre prevody. Žiadosti musia byť neodvolateľné (s výhradou ustanovení časti s názvom „Pozastavenie výpočtu a emisie čistej hodnoty aktív, spätného odkúpenia a konverzie akcií“) a musia byť uviesť počet, podfond a triedu akcií, ktoré sa majú vyplatiť, spolu so všetkými príslušnými referenciami, aby bol príkaz na vyplatenie vyrovnaný.

K žiadosti musí byť priložený názov, pod ktorým sú akcie registrované, a všetky dokumenty potvrdzujúce prevod.

Dátum čistej hodnoty NAV (ako je definovaný v časti nazvanej Emisia akcií a postupy upisovania a platieb), dátum ocenenia a konečný čas pre príkazy na vyplatenie sú uvedené v prehľadoch základných údajov.

SICAV však môže na základe rozhodnutia správnej rady udeliť jednotlivým distribútorom na požiadanie výnimky, ktoré im poskytnú ďalšiu primeranú dobu v trvaní najviac 1 hodiny 30

minút po oficiálnom časovom limite SICAV, aby mohli centralizovať, agregovať a posielat' objednávky prevodovému agentovi, stále na základe neznámej čistej hodnoty aktív.

Hneď ako je to primerane možné po určení ceny za odkúpenie, Agent pre prevody informuje žiadateľa o cene.

Cena odkúpených akcií bude zaplatená v lehote popísanej v informačných listoch. Platba sa uskutoční v mene uvedenej v informačnom liste týkajúceho sa príslušného podfondu.

Odkupná cena akcií SICAV môže byť vyššia alebo nižšia ako kúpna cena zaplatená akcionárom v čase upísania, v závislosti od toho, či sa čistá hodnota zhodnotila alebo znehodnotila..

## **15. ČASOVÝ ROZVRH TRHU A NESKORÝ OBCHOD**

Načasovanie trhu a neskoré obchodovanie, ako je definované nižšie, sú formálne zakázané v súvislosti s objednávkami na upísanie, vyplatenie a konverziu.

SICAV si vyhradzuje právo odmietnuť akékoľvek príkazy na upísanie alebo konverziu prijaté od investorov podozrivých z takýchto praktík a v prípade potreby si vyhradzuje právo podniknúť všetky potrebné kroky na ochranu ostatných investorov.

Načasovanie trhu

Postupy načasovania trhu nie sú povolené.

Trhové načasovanie znamená techniku arbitráže, pri ktorej sa investor systematicky upisuje a vypláca alebo prevádza podielové listy alebo podiely jedného podniku na kolektívne investovanie počas krátkeho časového obdobia využitím časových rozdielov a / alebo nedokonalostí alebo nedostatkov systému na výpočet čistej hodnoty. hodnota majetku podniku pre kolektívne investovanie.

Neskoré obchodovanie

Postupy spojené s neskorým obchodovaním nie sú povolené.

Oneskorené obchodovanie znamená prijatie príkazu na upísanie, konverziu alebo odkúpenie po konečnom čase pre prijatie pokynov v príslušný obchodný deň a jeho vykonanie za cenu založenú na hodnote čistého majetku platnej pre daný deň.

## **16. ČISTÁ HODNOTA AKTÍV**

Čistá hodnota aktív sa počíta vydelením čistých aktív príslušného podfondu (tvorených z aktív zodpovedajúcich tomuto podfondu po odpočítaní záväzkov priraditeľných k tomuto podfondu) k dátumu ocenenia počtom akcie vydané v mene tohto podfondu, odrážajúce v prípade potreby rozloženie čistých aktív tohto podfondu medzi rôzne triedy.

Akýkoľvek odkaz na dátum ocenenia sa musí interpretovať ako ktorýkoľvek bankový pracovný deň, počas ktorého sa určuje čistá hodnota aktív k dátumu NAV, a ako sa uvádza v informačných listoch.

Čistá hodnota aktív rôznych tried sa počíta takto:

A. Aktíva spoločnosti SICAV budú pozostávať najmä z týchto položiek:

a) všetka hotovosť v hotovosti alebo na vklad vrátane nahromadeného úroku,

b) všetky zmenky a zmenky splatné na videnie a pohľadávky (vrátane výnosov z predaja akcií, pri ktorých ešte nebola prijatá platba),

c) všetky cenné papiere, podielové listy, akcie, dlhopisy, opcie alebo upisovacie práva a ďalšie investície a prevoditeľné cenné papiere vo vlastníctve SICAV,

d) všetky dividendy a rozdelenia prijaté spoločnosťou SICAV (rozumie sa, že SICAV môže vykonávať úpravy vzhľadom na výkyvy trhovej hodnoty prevoditeľných cenných papierov vyplývajúce z obchodovania s dividendami alebo z iných práv alebo podobných postupov),

e) všetky akumulované úroky z cenných papierov vo vlastníctve SICAV, pokiaľ tieto úroky nie sú zahrnuté v istine cenných papierov,

f) predbežné výdavky SICAV, pokiaľ neboli amortizované,

g) všetky ostatné aktíva každého druhu vrátane výdavkov budúcich období.

Hodnota týchto aktív sa určí takto:

a) Podielové listy v podnikoch kolektívneho investovania sa musia oceňovať na základe ich poslednej dostupnej čistej hodnoty aktív, pokiaľ dátum zverejnenia poslednej čistej hodnoty aktív nie je viac ako 10 bankových pracovných dní od dátumu ocenenia, v takom prípade sa odhaduje obozretne a v dobrej viere a v súlade so všeobecne prijatými zásadami a postupmi.

b) Hodnota hotovosti v hotovosti alebo vkladu, zmeniek a zmeniek splatných na videnie a pohľadávok, výdavkov budúcich období a dividend a úrokov oznámených alebo splatných, ale ešte neprijatých, bude tvorená z menovitej hodnoty tohto majetku, s výnimkou ak je nepravdepodobné, že je možné hodnotu získať, v takom prípade sa hodnota určí znížením hodnoty o sumu, ktorú SICAV považuje za primeranú na zohľadnenie skutočnej hodnoty tohto majetku.

c) Ocenenie každého cenného papiera uvedeného na oficiálnom zozname alebo na akomkoľvek inom regulovanom trhu, ktorý funguje pravidelne, je uznávaný a otvorený pre verejnosť, sa zakladá na najnovšej cene známej v Luxemburgu, k dátumu ocenenia a ak sa s cenným papierom obchoduje dňa niekoľko trhov na základe najnovšej ceny známej na hlavnom trhu tohto cenného papiera; ak posledná známa cena nie je reprezentatívna, bude ocenenie vychádzať z pravdepodobnej realizovateľnej hodnoty, ktorú predstavenstvo obozretne a v dobrej viere odhadne.

d) Cenné papiere, ktoré nie sú kótované na burze alebo na regulovanom trhu, s ktorými sa neobchoduje, ktoré pravidelne fungujú a sú uznávané a prístupné verejnosti, sa budú oceňovať na základe ich pravdepodobnej realizovateľnej hodnoty odhadnutej obozretne a v dobrej viere.

e) Peňažné prostriedky a nástroje peňažného trhu sa môžu oceňovať ich menovitou hodnotou plus vzniknutý úrok alebo metódou rovnomerného odpisovania.

f) Všetky ostatné aktíva budú ocenené členmi predstavenstva na základe ich pravdepodobnej realizovateľnej hodnoty, ktorá musí byť odhadnutá v dobrej viere a podľa všeobecne prijatých zásad a postupov.

Správna rada môže na základe vlastného uváženia povoliť použitie akejkoľvek inej všeobecne akceptovanej metódy oceňovania, ak sa domnieva, že výsledné ocenenie lepšie odráža pravdepodobnú realizovateľnú hodnotu majetku v držbe SICAV.

Všetky aktíva, ktoré nie sú vyjadrené v mene podfondu, budú prevedené podľa výmenného kurzu platného v Luxemburgu v príslušný deň ocenenia.

A. Závazky SICAV budú pozostávať najmä z týchto položiek:

a) všetky pôžičky, splatné zmenky a účty,

b) všetky administratívne poplatky po lehote splatnosti alebo splatné (vrátane okrem iného odmeny vyplácanej správcom aktív, depozitárom, zástupcom a zástupcom SICAV),

c) všetky známe záväzky, splatné alebo neplatné, vrátane všetkých splatných zmluvných záväzkov týkajúcich sa platieb v hotovosti alebo v naturáliách, ak sa Deň ocenenia zhoduje s dátumom, kedy je určené, kto má alebo bude

mať nárok na takúto platbu,

d) primeranú rezervu na budúce dane z kapitálu a výnosov, akumulovanú až do dňa ocenenia a stanovenú pravidelne SICAV a prípadne ďalšími rezervami schválenými alebo schválenými predstavenstvom,

e) akékoľvek ďalšie záväzky SICAV bez ohľadu na ich povahu a typ, s výnimkou tých, ktoré predstavujú jej vlastné zdroje. Pri oceňovaní týchto ďalších záväzkov vezme SICAV do úvahy všetky svoje výdavky, najmä: náklady na založenie, poplatky a platby splatné protistranám poskytujúcim služby pre SICAV vrátane poplatkov za správu, výkon a poradenstvo, poplatky splatné depozitárovi a korešpondentským agentom, administratívny agent, agent pre prevody, platiaci agenti atď., vrátane hotových výdavkov, poplatkov za právne zastúpenie a poplatkov za audit, propagačných výdavkov, nákladov na tlač a zverejnenie dokumentov o predaji akcií a akýchkoľvek ďalších dokumentov týkajúcich sa SICAV ako sú finančné správy, náklady na zvolanie a organizovanie schôdzí akcionárov a za akékoľvek zmeny a doplnenia stanov, náklady na zvolanie a organizáciu schôdzí predstavenstva, primerané cestovné náklady, ktoré členom predstavenstva vzniknú pri výkone ich povinností, plus príspevky na dochádzku, náklady na vydanie a odkúpenie akcií, náklady na výplatu dividend, dane splatné orgánom dohľadu v zahraničí krajiny, v ktorých je registrovaná SICAV vrátane poplatkov splatných miestnym stálym zástupcom, tiež náklady spojené s udržiavaním registrácií, daní, poplatkov a povinností uložených vládnymi orgánmi, burzových kót a následných nákladov, finančných, bankových alebo sprostredkovateľských nákladov, náklady a náklady spojené s predplateným na účet alebo licenciou alebo akoukoľvek inou požiadavkou na platené informácie od poskytovateľov finančných indexov, ratingových agentúr alebo iných dodávateľov údajov a všetky ďalšie prevádzkové náklady a všetky ďalšie administratívne poplatky. Pri oceňovaní výšky všetkých alebo niektorých z týchto záväzkov môže SICAV odhadnúť pravidelné alebo pravidelné administratívne a iné náklady na základe jedného roka alebo iného obdobia, alokovať sumu na toto obdobie na pomernom základe, alebo môže stanoviť poplatok vypočítaný a zaplatený podľa popisu v predajných dokladoch.

SICAV môže vypočítať pravidelné alebo pravidelné administratívne a iné výdavky na základe odhadu pre rok alebo akékoľvek iné obdobie, pričom sumu rozdelí na toto obdobie pomerne.

B. Rozdelenie aktív a pasív:

Riaditelia vytvoria spoločné majetkové účty pre každý podfond nasledujúcim spôsobom:

a) Ak sa dva alebo viac tried akcií týka daného podfondu, aktíva alokované do týchto tried sa budú investovať bežne v súlade so špecifickou investičnou politikou príslušného podfondu.

b) Výťažok z emisie akcií každého podfondu sa pridelí v účtovníctve SICAV na majetkový účet zriadený pre túto triedu alebo podfond za predpokladu, že ak sa pre podfond vydá jedna z viacerých tried akcií - fond, zodpovedajúca čiastka zvýši podiel čistých aktív tohto podfondu priraditeľný k triede, ktorá sa má vydať.

c) aktíva odvodené z iných aktív sa na účtoch SICAV priradia k rovnakému účtu aktív ako aktíva, z ktorých sú odvodené. V prípade zhodnotenia alebo odpisu aktíva sa zvýšenie alebo zníženie hodnoty tohto aktíva dá pripísať na účet aktív podfondu, do ktorého je toto aktívum priradené.

d) všetky záväzky SICAV, ktoré možno priradiť ku konkrétnemu podfondu, sa pripíšu na účet aktív tohto podfondu.

e) aktíva, pasíva, poplatky a výdavky, ktoré nemožno priradiť ku konkrétnemu podfondu, sa rozdelia do rôznych podfondov rovnakým dielom alebo, pokiaľ to príslušná čiastka odôvodňuje, na pomernom základe ich príslušné čisté aktíva.

Po rozdelení uskutočnenom medzi držiteľmi akcií jednej triedy sa čistá hodnota aktív tejto triedy zníži o sumu týchto rozdelení.

A. Na účely tohto článku:

a) každá akcia SICAV v procese odkupovania sa bude považovať za emitovanú a existujúcu do ukončenia obchodnej činnosti v deň ocenenia a od tohto dátumu a do zaplattenia ceny sa bude považovať za záväzok SICAV ,

b) akcie, ktoré má emitovať SICAV v súlade s prijatými žiadosťami o upísanie, sa budú považovať za vydané od skončenia obchodnej činnosti v deň ocenenia a cena sa bude považovať za dlh splatný SICAV až do prijatia spoločnosťou SICAV;

c) všetky investície, hotovostné zostatky a iné aktíva SICAV sa oceňujú po zohľadnení trhových kurzov alebo výmenných kurzov platných v deň stanovenia čistej hodnoty aktív akcií a

d) pokiaľ je to možné, akýkoľvek nákup alebo predaj cenných papierov zmluvne dohodnutých SICAV v deň ocenenia je účinný v deň ocenenia.

e) po vyplatení dividend akcionárom ktoréhokoľvek podfondu sa čistá hodnota majetku tohto podfondu zníži o sumu týchto dividend.

Mechanizmus proti zriadeniu

Aplikácia

Vo všetkých podfondoch SICAV bol zavedený ochranný mechanizmus zameraný na zabránenie oslabeniu výkonnosti („mechanizmus proti riedeniu“).

Opis mechanizmu proti riedeniu a príslušné prahové hodnoty

Cieľom mechanizmu proti zriadeniu zavedeného v rámci SICAV je ušetriť existujúcim akcionárom podfondu povinnosť platiť poplatky za transakcie s aktívami portfólia uskutočňované v dôsledku významných úpisov alebo spätných odkúpení z podfondu investormi.

V prípade, že dôjde k významnému upísaniu alebo spätnému odkúpeniu podfondu, musí správca aktív investovať / dezinvestovať zodpovedajúce sumy, a tak generovať veľké transakcie, ktoré môžu vyžadovať rôzne poplatky v závislosti od príslušných typov aktív.

Ide predovšetkým o dane na určitých trhoch a poplatky za vykonanie transakcie účtované maklérmí. Tieto poplatky môžu byť pevné alebo variabilné v pomere k zobchodovaným objemom a / alebo môžu mať podobu rozdielu medzi cenami pri dražaní alebo predaji za finančný nástroj na jednej strane a ocenením alebo priemernou cenou na druhej strane (typická situácia v napríklad obchodovanie s dlhopismi).

Cieľom mechanizmu proti zriadeniu je preto dosiahnuť, aby tieto poplatky znášali investori pri vzniku príslušných transakcií upisovania / vyplácania, a ochrana existujúcich investorov.

V praxi k Dňom ocenenia, v ktorých rozdiel medzi výškou upísania a výškou spätného odkúpenia v podfonde (tj čisté transakcie) presahuje prahovú hodnotu stanovenú vopred predstavenstvom, si predstavenstvo vyhradzuje právo určiť výšku čistá hodnota aktív pripočítaním k aktívam (pri čistých úpisoch) alebo odpočítaním od aktív (pri čistých spätných odkúpeniach) pevné percento poplatkov a platieb zodpovedajúcich trhovým praktikám pri nákupe alebo predaji cenných papierov - mechanizmus kolísavých cien.

Dopad aktivácie mechanizmu proti riedeniu a príslušný faktor

- v prípade čistých úpisov: zvýšenie čistej hodnoty aktív, t. j. zvýšenie kúpnej ceny pre všetkých investorov upisujúcich akcie k uvedenému dátumu,

- v prípade čistých spätných odkúpení: zníženie čistej hodnoty aktív, t. j. zníženie predajnej ceny pre

všetkých investorov, ktorí spätne odkúpia svoje akcie k uvedenému dátumu.

Toto zvýšenie alebo zníženie čistej hodnoty aktív sa nazýva „faktor“ mechanizmu proti riedeniu.

Rozsah tejto variácie závisí od odhadu transakčných poplatkov vykonaných správcovskou spoločnosťou za príslušné typy aktív.

Cenová úprava nesmie prekročiť 2% čistej hodnoty aktív, s výnimkou výnimočných okolností, napríklad v prípade výrazného poklesu likvidity. Ak dôjde k prekročeniu tejto hranice 2%, správcovská spoločnosť to oznámi CSSF a odporučí akcionárom zverejnením informácií na svojej webovej stránke [www.candriam.com](http://www.candriam.com). Podrobnosti o príslušnom podfonde budú zverejnené vo (pol) výročnej správe SICAV.

Proces, ktorým sa rozhodne uplatňovať mechanizmus proti riedeniu

Predstavenstvo poverilo správcovskú spoločnosť implementáciou mechanizmu proti riedeniu podfondov.

Správcovská spoločnosť vypracovala politiku podrobne popisujúcu fungovanie mechanizmu riedenia a implementovala operačné procesy a postupy s cieľom dohliadať na uplatňovanie mechanizmu riedenia riedidla administratívnym agentom a agentom pre transfer.

Politika podrobne upravujúca mechanizmus proti riedeniu správcovskej spoločnosti bola správne potvrdená predstavenstvom SICAV.

Metodika, ktorá sa má uplatňovať v prípade poplatkov za výkon

Ak je potrebné vypočítať výkonnostné poplatky, tieto poplatky sa vypočítajú pred akýmkoľvek použitím mechanizmu proti riedeniu, čím sa tieto poplatky stanú imunnými voči vplyvu mechanizmu proti riedeniu.

## **17. POZASTAVENIE VÝPOČTU HODNOTY ČISTÉHO MAJETKU A OTÁZKA, VÝNOS A PREVÁDZKA AKCIÍ**

Predstavenstvo je oprávnené dočasne pozastaviť výpočet čistej hodnoty aktív jedného alebo viacerých podfondov a / alebo vydávať, vyplácať a prevádzať akcie jedného alebo viacerých podfondov v týchto prípadoch:

a) počas každého obdobia, v ktorom je jeden z hlavných trhov alebo jeden z hlavných akciových trhov, na ktorých je uvedená významná časť investícií podfonde, uzavretý inak ako za bežné zatváracie dni, alebo počas ktorých sa obchoduje na týchto trhoch. pozastavené alebo obmedzené;

b) v naliehavej situácii, v dôsledku ktorej nemôže SICAV získať prístup k svojim investíciám,

c) počas akejkoľvek poruchy komunikačných prostriedkov bežne používaných na stanovenie ceny akejkoľvek investície SICAV alebo aktuálnych cien na akomkoľvek trhu alebo akciovom trhu,

d) počas obdobia, počas ktorého nie je možné odovzdať prostriedky, ktoré sú alebo môžu byť potrebné na realizáciu alebo vyplatenie akejkoľvek investície SICAV, alebo počas obdobia, v ktorom nie je možné repatriovať prostriedky potrebné na spätné odkúpenie akcií.

e) v prípade zrušenia / zatvorenia alebo rozdelenia jedného alebo viacerých podfondov alebo tried alebo typov podielov za predpokladu, že toto pozastavenie je opodstatnené s cieľom ochrany akcionárov príslušných podfondov alebo tried alebo typov podielov,

f) ak je zvolané zhromaždenie akcionárov, ktoré navrhne zrušenie SICAV.

Predplatiteľov a akcionárov ponúkajúcich akcie na odkúpenie alebo konverziu je potrebné upozorniť na pozastavenie výpočtu čistej hodnoty aktív.

Čakajúce žiadosti o predplatné a žiadosti o odkúpenie alebo konverziu je možné stiahnuť prostredníctvom písomného oznámenia za predpokladu, že takéto oznámenie dostane SICAV pred zrušením pozastavenia.

Pozastavené upisovania, odkupy a konverzie budú spracované v prvý hodnotiaci deň nasledujúci po zrušení pozastavenia.

## **18. ROZPOČTOVÉ PROSTRIEDKY ZISKOV**

Na základe návrhu predstavenstva rozhodne o rozdelení príjmu valné zhromaždenie akcionárov.

Pokiaľ ide o distribučné akcie, správna rada môže navrhnúť rozdelenie čistého príjmu z investícií za finančný rok, realizovaných a nerealizovaných kapitálových výnosov a čistých aktív v medziach zákona.

Pokiaľ ide o kapitalizačné akcie, predstavenstvo navrhne kapitalizáciu súvisiacich výnosov.

Na dividendy, na ktoré sa nevzťahuje nárok do 5 rokov od dátumu ich výplaty, sa už nemusí vzťahovať nárok a budú sa vracieť do príslušných tried SICAV.

Správna rada môže, ak to považuje za vhodné, vyplácať priebežné dividendy.

## **19. ROZDELENIE ZÁVÄZKOV PODFONDOV**

SICAV je jeden a ten istý právny subjekt. Aktíva konkrétneho podfondu však zodpovedajú iba za dlhy, záväzky a záväzky týkajúce sa tohto podfondu. Vo vzťahoch medzi akcionármi sa s každým podfondom zaobchádza ako so samostatnou entitou.

## **20. ZDANENIE**

Zdaňovanie SICAV

Podľa platných právnych predpisov a súčasnej praxe SICAV nepodlieha žiadnej luxemburskej dani z príjmu alebo kapitálových výnosov. Podobne dividendy vyplatené spoločnosťou SICAV nepodliehajú žiadnej forme luxemburskej zrážkovej dane.

SICAV je však v Luxemburgu zodpovedná za ročné clo predstavujúce 0,05% čistej hodnoty aktív SICAV. Toto clo sa výrazne znižuje na 0,01% pre triedy vyhradené pre inštitucionálnych investorov. Táto daň je splatná štvrtročne na základe majetku SICAV a počíta sa na konci kalendárneho štvrtroka, ktorého sa daň týka.

V súlade so zákonom a súčasnou praxou nie je v Luxemburgu splatná žiadna daň z kapitálových výnosov realizovaných z aktív SICAV.

Určité výnosy SICAV v podobe dividend a úrokov zo zdrojov aktív mimo Luxemburska však môžu podliehať daniam s pohyblivou sadzbou, ktoré sa obvykle odpočítavajú pri zdroji. Všeobecne povedané, tieto dane alebo odpočty pri zdroji nie sú úplne alebo čiastočne návratné. V tejto súvislosti nie je vždy možné uplatniť úľavu na týchto daniach a odpočty pri zdroji ustanovenú v medzinárodných zmluvách o zamedzení dvojitého zdanenia, ktoré uzavreli Luxemburské veľkovojsvodstvo a príslušné krajiny.

## Zdaňovanie akcionárov

Podľa platných právnych predpisov akcionári nepodliehajú v Luxemburgu nijakým kapitálovým výnosom, príjmom, darom ani dedičskou daňou, s výnimkou akcionárov, ktorí majú bydlisko, bydlisko alebo trvalé bydlisko v Luxemburgu.

Pokiaľ ide o daň z príjmu, akcionári, ktorí majú bydlisko v Luxemburgu, zodpovedajú na základe priameho vymerania dane z prijatých dividend a kapitálových výnosov dosiahnutých z predaja svojich podielových listov, ak sú ich podielové listy držané po dobu kratšiu ako šesť mesiacov, alebo ak vlastní viac ako 10% akcií spoločnosti.

Akcionári, ktorí nie sú rezidentmi v Luxemburgu, nepodliehajú v Luxemburgu dani z prijatých dividend ani z kapitálových ziskov realizovaných predajom ich podielových listov.

Odporúča sa, aby sa akcionári oboznámili s právnymi predpismi a predpismi o daniach a devízovej kontrole, ktoré sa vzťahujú na upisovanie, nákup, vlastníctvo a predaj akcií v mieste ich pôvodu, bydliska a / alebo bydliska, ak je to potrebné.

## Informácie o zdanení v Nemecku a jeho vplyve na investičnú politiku

Nemecký zákon o reforme dane z investícií (GITA) nadobudol účinnosť 1. januára 2018.

Jedno z ustanovení GITA umožňuje investorom, ktorí sú daňovými rezidentmi Nemecka, uplatniť daňovú úľavu na zdaniteľný príjem z ich investícií do nemeckých alebo zahraničných investičných fondov („čiastočné oslobodenie“).

Miera úľavy závisí od typu investora (napr. Fyzická alebo právnická osoba) a od typu fondu (napr. „Akciové fondy“ alebo „zmiešané fondy“, ako sú definované v GITA).

Aby sa podfond mohol považovať za akciový fond alebo zmiešaný fond, čo oprávňuje investorov na daňové úľavy, musí neustále spĺňať minimálne investičné limity v kapitálových úastiach, ako sú definované v GITA („Akciové úasti“), konkrétne:

- Ak sa má investičný fond alebo jeden z jeho podfondov považovať za akciový fond, musí do podielových úastí investovať nepretržite najmenej 51% svojej čistej hodnoty aktív.
- Ak sa má investičný fond alebo niektorý z jeho podfondov považovať za zmiešaný fond, musí do majetkových úastí investovať nepretržite najmenej 25% svojej čistej hodnoty aktív.

Majetkové úasti zahŕňajú okrem iného:

- (1) Akcie spoločnosti oficiálne kótovanej na burze cenných papierov alebo obchodovanej na organizovanom trhu (splňajúce kritériá regulovaného trhu) a / alebo
- (2) Majetkové úasti spoločnosti inej ako realitná spoločnosť, ktorá (i) má bydlisko v Európskej únii alebo Európskom hospodárskom priestore a podlieha dani z príjmu, nie je však od nej oslobodená; alebo ii) má bydlisko v tretej krajine (nie je členom Európskej únie) a podlieha dani z príjmu vo výške najmenej 15% a / alebo
- (3) Podielové listy v akciových fondoch alebo zmiešaných fondoch, ktoré sú zverejnené v súlade s GITA v investičných pokynoch daného fondu, s ich konkrétnym percentom trvalej fyzickej investície do majetkových úastí, ako je stanovené v GITA.

V informačnom liste každého podfondu sa uvedie, či sa podfond počíta ako akciový fond alebo zmiešaný fond na základe percentuálneho podielu majetkových úastí v čase implementácie jeho investičnej politiky.

Informácie o zdanení vo Francúzsku a jeho vplyve na investičnú politiku

Niektoré podfondy SICAV sú oprávnené do systému sporenia akcií (PEA) vo Francúzsku.

Najmenej 75% čistých aktív podfondu sa neustále investuje do akcií spoločností so sídlom v členskom štáte Európskej únie a / alebo v Európskom hospodárskom priestore, ktorý uzavrel s Francúzskom daňovú zmluvu má nárok na PEA vo Francúzsku.

V prípade potreby bude v informačnom liste každého podfondu uvedené, či je podfond vhodný pre PEA.

## **21. VALNÉ ZHROMAŽDENIA AKCIONÁROV**

Každoročné valné zhromaždenie akcionárov sa bude konať každý rok v sídle spoločnosti SICAV alebo na ktoromkoľvek inom mieste v Luxemburgu uvedenom v oznámení o stretnutí. Uskutoční sa do šiestich mesiacov od konca finančného roka.

Oznámenia o všetkých valných zhromaždeniach akcionárov budú v súlade s platnými právnymi predpismi zasielané poštou všetkým registrovaným akcionárom na adresu uvedenú v zozname akcií najmenej osem dní pred konaním valného zhromaždenia.

V týchto oznámeniach bude uvedený čas a miesto konania valného zhromaždenia a podmienky prijatia, program rokovania a požiadavky luxemburského práva, pokiaľ ide o požadované kvórum a väčšinu.

Okrem toho budú oznámenia uverejnené v Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations Luxemburského veľkovoľvodstva, v luxemburských novinách „Luxemburger Wort“, ak to vyžaduje legislatíva.

Budú tiež uverejnené v tlači krajín, kde je SICAV uvedený na trh, ak to ustanovuje legislatíva týchto krajín.

Požiadavky týkajúce sa účasti, uznášaniaschopnosti a väčšiny počas každého valného zhromaždenia budú stanovené v stanovách SICAV.

## **22. ZATVORENIE, FÚZIA A DEMERGÉZIA PODFONDU, TRIEDY ALEBO TYPU PODIELU - LIKVIDÁCIA SICA**

### **22.1 Uzavretie, zrušenie a likvidácia podfondov, tried akcií alebo typov akcií**

Správna rada môže rozhodnúť o zatvorení, zrušení alebo likvidácii jedného alebo viacerých podfondov, tried akcií alebo

typy akcií zrušením predmetných akcií buď vyplatením akcionárom jedného alebo viacerých podfondov, tried akcií alebo typov akcií celkovou čistou hodnotou aktív akcií v týchto jednom alebo viacerých podfondoch, triedach akcií alebo druhoch akcií po odpočítaní poplatkov za likvidáciu; alebo tým, že im umožníte prevod do iného podfondu SICAV bez poplatku za konverziu, čím im po odpočítaní poplatkov za likvidáciu pridelite nové akcie zodpovedajúce hodnote ich predchádzajúceho podielu.

Toto rozhodnutie možno urobiť najmä za nasledujúcich okolností:

podstatné a nepriaznivé zmeny v hospodárskej, politickej a sociálnej situácii v krajinách, v ktorých sa

investuje alebo distribuujú podiely v príslušných podfondoch,

- ak by čisté aktíva podfondu klesli pod úroveň považovanú predstavenstvom za príliš nízku na to, aby bol tento podfond naďalej efektívne riadený,
- v rámci racionalizácie produktov ponúkaných akcionárom.

Toto rozhodnutie predstavenstva bude zverejnené tak, ako je opísané v bode 24.2 nižšie.

Čistý výt'azok z likvidácie každého podfondu sa rozdelí akcionárom každého podfondu úmerne k ich podielu.

Príjmy z likvidácie pripadajúce na cenné papiere, ktorých majitelia sa neprihlásia v čase, keď je ukončený postup uzavretia podfondu, zostanú u príslušného príjemcu v depozite v Caisse de Consignation v Luxemburgu.

## 22.2 Zlúčenie podfondov, tried akcií alebo typov akcií

### 22.2.1 Zlúčenie tried akcií alebo typov akcií

Za okolností uvedených v článku 22.1. vyššie môže predstavenstvo rozhodnúť o zlúčení jednej alebo viacerých tried akcií alebo typov akcií SICAV.

Toto rozhodnutie predstavenstva bude zverejnené tak, ako je opísané v bode 24.2 nižšie.

Táto publikácia bude zverejnená najmenej jeden mesiac pred dátumom nadobudnutia účinnosti zlúčenia, aby akcionári mohli bezplatne požiadať o spätné odkúpenie alebo splatenie svojich akcií.

### 22.2.2 Zlúčenie podfondov

Za okolností uvedených v článku 22.1. vyššie, správna rada môže rozhodnúť o zlúčení jedného alebo viacerých podfondov SICAV spolu alebo o zlúčení jedného alebo viacerých podfondov SICAV navzájom alebo s iným PKIPCP spadajúcim pod smernicu 2009/65 / ES za podmienok stanovených v zákone.

V prípade akejkoľvek fúzie, ktorá povedie k zániku spoločnosti SICAV, však o účinnosti tejto fúzie rozhodne valné zhromaždenie akcionárov, ktoré bude rokovať v súlade s metódami a požiadavkami na uznášaniaschopnosť a väčšinu uvedenými v stanovách.

SICAV zašle akcionárom príslušné a presné informácie o navrhovanej fúzii, aby im umožnila byť plne informovaná a rozhodnúť o dopade tejto fúzie na ich investíciu.

Tieto informácie budú oznámené na základe podmienok stanovených v zákone. Odo dňa oznámenia tejto informácie budú mať akcionári lehotu 30 dní, počas ktorej budú mať

právo bezplatne, okrem čiastok odpočítaných SICAV na pokrytie nákladov na odpredaj, požiadať o vyplatenie alebo splatenie ich akcií alebo prípadne na základe rozhodnutia predstavenstva o premenu ich akcií na akcie iného podfondu alebo iného PKIPCP s podobnou investičnou politikou a spravované správcovskou spoločnosťou alebo akoukoľvek inou spoločnosťou, s ktorou je správcovská spoločnosť spojená prostredníctvom vzťahu spoločného riadenia alebo spoločnej kontroly alebo prostredníctvom významného priameho alebo nepriameho podielu.

Táto 30-dňová lehota uplynie päť bankových pracovných dní pred dátumom výpočtu výmenného pomeru.

### 22.2 Rozdelenie podfondov, tried akcií alebo typov akcií

Za rovnakých okolností, aké sú uvedené v článku 22.1. vyššie, správna rada môže tiež, ak to považuje za vhodné v záujme akcionárov podfondu, triedy akcií alebo typu akcie, rozhodnúť o rozdelení tohto

podfondu, triedy akcií alebo typu akcie do jedného alebo viacerých podfondov. fondy, triedy akcií alebo typy akcií.

Toto rozhodnutie predstavenstva bude zverejnené tak, ako je opísané v bode 24.2 nižšie.

Táto publikácia bude zverejnená najmenej jeden mesiac pred dňom nadobudnutia účinnosti rozdelenia, aby akcionári mohli bezplatne požiadať o spätné odkúpenie alebo splatenie svojich akcií.

### 22.3 Likvidácia SICAV

Ak základné imanie SICAV klesne pod dve tretiny minimálneho požadovaného základného imania, musí predstavenstvo postúpiť záležitosť zrušenia SICAV valnému zhromaždeniu akcionárov, ktoré rokuje bez podmienok účasti a rozhoduje jednoduchou väčšinou akcií zastúpených na schôdzi.

Ak základné imanie SICAV klesne pod jednu štvrtinu minimálneho základného imania, musí predstavenstvo postúpiť záležitosť zrušenia SICAV valnému zhromaždeniu akcionárov konajúcemu bez podmienok účasti. Likvidáciu môžu vyhlásiť akcionári, ktorí majú jednu štvrtinu akcií zastúpených na schôdzi.

Pozvánka na schôzdu musí byť zaslaná akcionárom takým spôsobom, aby sa zabezpečilo, že sa schôdza uskutoční do štyridsiatich dní od zistenia, že čistý majetok klesol pod dve tretiny respektíve štvrtinu minimálneho kapitálu.

Likvidácia spoločnosti SICAV, či už nariadená súdom alebo inak, sa uskutoční v súlade so zákonom a stanovami.

V prípade likvidácie nariadenej mimosúdnou cestou bude proces prebiehať u jedného alebo viacerých likvidátorov, ktorých vymenuje valné zhromaždenie akcionárov, ktoré určí ich právomoci a odmenu.

Čiastky a sumy za akcie, ktorých majitelia sa po ukončení likvidačného konania neprihlásia, zostanú pre príslušného príjemcu v depozite v Caisse de Consignation..

## **23. NÁKLADY A POPLATKY**

### 23.1 Poplatok za správu

Ako protihodnotu za svoju činnosť v oblasti správy portfólia dostáva správcovská spoločnosť ročné poplatky za správu, ako je uvedené v informačných prehľadoch.

Poplatok za správu je vyjadrený ako ročné percento z priemernej čistej hodnoty aktív každej triedy akcií a je splatný mesačne.

### 23.2. Výkonnostný poplatok

Za svoju činnosť v oblasti správy portfólia môže správcovská spoločnosť tiež dostávať poplatky za výkon, ako je to prípadne uvedené v prehľadoch.

### 23.3. Distribučný poplatok

S ohľadom na svoju marketingovú činnosť môže správcovská spoločnosť tiež dostávať distribučné poplatky, ako je to prípadne uvedené v prehľadoch.

#### 23.4. Prevádzkové a správne poplatky

SICAV bude znášať každodenné prevádzkové a administratívne náklady vynaložené na pokrytie všetkých režijných nákladov, variabilných nákladov, poplatkov, poplatkov a iných výdavkov, ako je opísané nižšie („Prevádzkové a správne poplatky“).

Prevádzkové a správne poplatky pokrývajú nasledujúce náklady, hoci tento zoznam nie je vyčerpávajúci:

a) výdavky, ktoré vzniknú priamo SICAV, okrem iného vrátane poplatkov a poplatkov splatných depozitárovi a hlavnému vyplácajúcemu agentovi, provízií a poplatkov pre audítora, poplatkov za zabezpečenie triedy akcií, vrátane poplatkov účtovaných správcovskou spoločnosťou, poplatkov zaplatených členom predstavenstva a primerané náklady a výdavky, ktoré vzniknú členom predstavenstva alebo pre nich,

b) „poplatok za služby“ zaplatený správcovskej spoločnosti, ktorý zahŕňa zostávajúcu sumu prevádzkových a správnych poplatkov po odpočítaní nákladov uvedených v oddiele a), sa vzťahuje na poplatky a náklady domáceho agenta, správneho orgánu agenta, agenta prevodu, registrátora, náklady spojené s registráciou a za udržiavanie tejto registrácie vo všetkých jurisdikciách (napríklad poplatky odpočítané príslušnými orgánmi dohľadu, náklady na preklad a platby pre zástupcov v zahraničí a miestnych platobných agentov), kótovanie na burze a následné náklady, náklady na zverejnenie ceny akcií, poštovné a komunikačné náklady, náklady na prípravu, tlač, preklad a distribúciu prospektov, dokumenty s kľúčovými informáciami pre investorov, oznámenia pre akcionárov, finančné správy alebo akékoľvek iné dokumenty pre akcionárov, náklady na právne zastúpenie a náklady, náklady a poplatky spojené s predplateným na akýkoľvek účet alebo licenciou alebo na akékoľvek iné použitie platených informácií údaje alebo údaje, poplatky spojené s používaním registrovanej ochrannej známky SICAV a poplatky a výdavky pre správcovskú spoločnosť a / alebo jej delegátov a / alebo iného zástupcu menovaného samotnou SICAV a / alebo nezávislými odborníkmi.

Prevádzkové a administratívne poplatky sú vyjadrené ako ročné percento priemernej čistej hodnoty aktív každej triedy akcií.

Sú splatné mesačne v maximálnej výške stanovenej v informačných prehľadoch.

Ak by na konci daného obdobia náklady a výdavky presiahli percento prevádzkových alebo správnych poplatkov stanovených pre triedu akcií, správcovská spoločnosť by rozdiel uhradila. Naopak, ak by skutočné náklady a výdavky mali byť nižšie ako percento prevádzkových a správnych poplatkov stanovených pre triedu akcií, potom by si správcovská spoločnosť ponechala rozdiel.

Správcovská spoločnosť môže dať spoločnosti SICAV pokyn, aby uhradila všetky alebo časť výdavkov uvedených vyššie priamo na svojom majetku. V takom prípade sa tým zníži výška prevádzkových a správnych poplatkov.

Prevádzkové a správne poplatky sa nevzťahujú na:

- Clá, dane, príspevky, práva alebo podobné daňové poplatky uvalené na SICAV a jej aktíva vrátane luxemburskej dane z predplateného.
- Poplatky spojené s transakciami: každému podfondu vznikajú poplatky a výdavky spojené s nákupom a predajom prevoditeľných cenných papierov, finančných nástrojov a derivátových produktov, sprostredkovateľské poplatky a výdavky, úroky (úroky zo swapov a pôžičiek atď.) Alebo daňové a iné súvisiace náklady k transakciám.
- Poplatky spojené s požičiavaním a vypožičiavaním cenných papierov.
- Poplatky generované mechanizmom proti zriadeniu.
- Bankové poplatky, napríklad úrok z prečerpania.

- Poplatky za úverový rámec.
- Neopakujúce sa výdavky, z ktorých niektoré nemožno očakávať v rámci bežného výkonu činnosti SICAV, okrem iného náklady na mimoriadne a / alebo ad hoc opatrenia a poplatky pre daňových poradcov, právne poradenstvo, odborné posúdenie, poplatky za zavedenie alebo poplatky za právne postupy na ochranu záujmov akcionárov a akýchkoľvek výdavkov spojených s jednorazovými dohodami, ktoré v záujme akcionárov uzavrela akákoľvek tretia strana.

Poplatky a výdavky spojené s aktualizáciou Prospektu sa môžu amortizovať v priebehu nasledujúcich piatich finančných rokov.

Poplatky a náklady spojené s otvorením konkrétneho podfondu môžu byť amortizované počas piatich rokov, a to výlučne vo vzťahu k aktívam tohto nového podfondu.

Poplatky a náklady, ktoré nemožno priamo priradiť konkrétnemu podfondu, sa rozdelia rovnomerne medzi rôzne podfondy, alebo, ak to vyžaduje výška poplatkov a nákladov, sa rozdelia medzi podfondy úmerne k ich príslušným čistým aktívam.

## **24. INFORMÁCIE AKCIONÁROM**

### 24.1. Zverejnenie čistej hodnoty aktív

Čistá hodnota aktív na akciu každého podfondu spolu s emisnými, odkupnými a konverznými cenami sa zverejní ku každému Dňu ocenenia a sprístupní sa v sídle SICAV a orgánom finančných služieb v krajinách, kde je SICAV na trh.

### 24.2. Finančné oznámenia a ďalšie informácie

Finančné oznámenia a ďalšie informácie pre akcionárov budú v súlade s platnými právnymi predpismi zasielané poštou všetkým registrovaným akcionárom na adresu uvedenú v registri akcií. Tieto informácie budú tiež zverejnené v „Luxemburskej mladine“, ak to vyžaduje legislatíva.

Bude tiež uverejnené v tlači krajín, kde sa akcie SICAV predávajú, ak to ustanovuje legislatíva týchto krajín.

### 24.3. Finančný rok a správy pre akcionárov

Finančný rok sa začína 1. januára a končí sa 31. decembra každého roku.

SICAV každý rok zverejňuje podrobnú správu o svojej činnosti a správe svojich aktív vrátane súvahy a konsolidovaného výkazu ziskov a strát vyjadrených v EUR, podrobného rozpisu aktív každého podfondu a správy audítorov. Táto správa je k dispozícii v sídle SICAV a v úradoch orgánov finančných služieb v krajinách, v ktorých je SICAV uvedený na trh.

Ďalej po skončení každého šesťmesačného obdobia zverejňuje správu, ktorá obsahuje najmä obsah portfólia, pohyby v portfóliu za dané obdobie, počet emitovaných akcií a počet emitovaných akcií a vykúpené od poslednej publikácie.

### 24.4. Audítorov

Za audit účtov a výročných správ SICAV zodpovedá PricewaterhouseCoopers, Luxembursko.

### 24.5. Verejne dostupné dokumenty

Prospekt spoločnosti SICAV, kľúčové informačné dokumenty pre investorov, stanovy spoločnosti a výročné a polročné správy sú verejnosti k dispozícii bezplatne, počas bežných úradných hodín v bankových pracovných dňoch, v sídle spoločnosti SICAV a v kanceláriách finančných inštitúcií. v krajinách, v ktorých je SICAV uvedená

na trh.

Dohodu o vymenovaní správcovskej spoločnosti, dohodu o prevádzkových a správnych poplatkoch a dohodu deponitnej banky a hlavného platobného agenta môžu investori konzultovať v sídle SICAV počas bežných úradných hodín v bankových pracovných dňoch.

Prospekt je tiež k dispozícii na: [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

#### 24.6. Ďalšie informácie

Za účelom splnenia regulačných a / alebo daňových požiadaviek môže správcovská spoločnosť, nad rámec právnych publikácií, oznámiť investorom, ktorí to požadujú, zloženie portfólia SICAV a všetky súvisiace informácie.

#### 24.7. Informácie pre investorov so sídlom v Ázii

Na uľahčenie komunikácie v ázijských časových pásmach majú investori možnosť obrátiť sa priamo na spoločnosť CACEIS Hong Kong Trust Company Limited s cieľom odovzdať svoje upísanie akcií, objednávky na spätné odkúpenie alebo konverziu a na získanie akýchkoľvek informácií alebo dokumentácie týkajúcej sa identifikácie zákazníka a / alebo osobných údajov.

# Informačný list

## CANDRIAM EQUITIES L ASIA

---

### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je využiť diskrečné riadenie na úžitok z výkonnosti trhu s akciami spoločností, ktoré majú svoje sídlo a / alebo vykonávajú svoju primárnu ekonomickú činnosť v ázijských krajinách, a prekonať referenčnú hodnotu.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

### 2. Investičná politika

Majetok podfondu bude investovaný hlavne do majetkových cenných papierov spoločností, ktorých sídlo alebo hlavná činnosť je v ázijských krajinách s rozvinutými trhmi, ako sú Hongkong, Singapur, Južná Kórea a Taiwan, a menej rozvinutými trhmi, ako sú Filipíny, Malajzia, Srí Lanka, Thajsko, Indonézia, Čína, India a Pakistan.

Podfond môže mať na doplnkovom základe nasledujúce finančné nástroje:

- Akcie a / alebo cenné papiere rovnocenné s akciami inými, ako sú tie, ktoré sú opísané vyššie (najmä konvertibilné dlhopisy, opčné listy, investičné certifikáty).
- Nástroje peňažného trhu so splatnosťou do 12 mesiacov.
- vklady a / alebo hotovosť a
- UCI a UCITS pre maximálne 10% aktív

Podfond zohľadňuje analýzu kritérií ESG stanovených v časti Prospekt v časti Investičná politika.

Diskrečný prístup je založený na základnej analýze zameranej na výber najlepších spoločností podľa piatich kritérií: kvalita riadenia, rastový potenciál, konkurenčná výhoda, tvorba hodnoty a zadĺženie. Analýza kritérií ESG je súčasťou finančného riadenia portfólia.

Cieľom podfondu je vylúčiť spoločnosti, ktoré:

- 1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN a / alebo
- 2) sú výrazne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo energetické uhlie. Stratégia neumožňuje investície do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo držia protipechotné míny, kazetové bomby alebo chemické, biologické, biele fosfory a zbrane s ochudobneným uránom.

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať finančné nástroje a techniky, ako sú opcie, futures, swapy a / alebo forwardy.

Investori sú varovaní, že warranty a deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať transakcie požičiavania cenných papierov, ktoré zodpovedajú maximálne 100% čistých aktív portfólia.

Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 50% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

#### 4. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	MSCI AC Asia ex Japan (Net Return)
Definícia benchmarku	Index meria výkonnosť akciového segmentu veľkej a strednej kapitalizácie v krajinách Ázie na rozvinutých a rozvíjajúcich sa trhoch (s výnimkou Japonska)
Použitie benchmarku	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené,</li> <li>- pri určovaní úrovni / parametrov rizika,</li> <li>- na porovnanie výkonu,</li> <li>- pre výpočet výkonnostného poplatku pre niektoré triedy akcií.</li> </ul>
Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	<p>Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu.</p> <p>Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%.</p> <p>Toto opatrenie predstavuje odhad divergencie výkonnosti podfondu v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba pri sledovaní závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi) a od mája sa preto líšia od očakávanej chyby sledovania.</p>
Poskytovateľ benchmarku	<p>MSCI Limited</p> <p>Poskytovateľ referenčnej hodnoty je subjekt registrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch sa používajú ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a na zmenu a doplnenie</p>

	Smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.
	Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k významným zmenám v tomto benchmarku. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú na požiadanie k dispozícii bezplatne v sídle úradu Správcovská spoločnosť.

## 5. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 5.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Devízové riziko
- Riziko rozvíjajúcich sa krajín
- Riziko likvidity
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko spojené s čínskymi akciami „A“
- Riziko koncentrácie
- Riziko protistrany
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- investičné riziko ESG

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

### 5.2 Riadenie rizík

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF 11/512.

Mena ocenenia podfondu: USD. Čistá hodnota aktív bude tiež zverejnená v EUR.

Platobná mena úpisov, konverzií a spätných odkupov: USD a prípadne EUR, na základe rozhodnutia predstavenstva.

Forma akcií: iba akcie na meno.

#### Zdieľajte triedy

- Trieda C (veľké písmená) v USD [LU0181786301]
- Trieda C (distribúcia) v USD [LU0181786566]
- Trieda I (veľké písmená) v USD [LU0181786723]
- Trieda R (veľké písmená) v USD [LU1293436991]
- Trieda R2 (veľké písmená) v USD [LU1397643666]
- Trieda R2 (distribúcia) v USD [LU1397643740]
- Trieda V (veľké písmená) v USD [LU0317020542]
- Trieda Z (veľké písmená) v USD [LU0240991132]
- Trieda Z (distribúcia) v USD [LU1397643823]

## 6. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy akcií sa nevyžaduje žiadny minimálny úpis, s výnimkou triedy V, pre ktorú je minimálny počítateľný úpis ekvivalent USD 15 000 000 EUR alebo (podľa rozhodnutia predstavenstva) 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

## 7. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.60%
I	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.50%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.85%	Max. 0.60%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.40%	Max. 0.60%
V	0%	0%	0%	Max. 0.45%	Max. 0.50%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.50%

### Výkonnostné poplatky

Správcovská spoločnosť dostane výkonnostný poplatok, ktorý sa použije na aktíva tried I [LU0181786723] a V [LU0317020542] v podfonde.

Tento výkonnostný poplatok bude predstavovať 20% z vyššieho výkonu triedy, ako je definované nižšie. Poplatok za lepší výkon, ktorý sa platí správcovskej spoločnosti na konci každého finančného roka, je však obmedzený na jednu tretinu poskytnutia poplatku za lepší výkon.

Pri každom ocenení triedy sa referenčné aktívum stanovuje na základe teoretickej investície v referenčnej miere výkonnosti všetkých čistých aktív v danom období (čistá účtovná hodnota aktív na konci predchádzajúci finančný rok sa považuje za predplatné na začiatku obdobia).

V prípade spätného odkúpenia sa posledné vypočítané referenčné aktívum a celkové kumulatívne úpisy prijaté pri poslednom ocenení vopred znížia v pomere k počtu odkúpených akcií. Podobne je časť rezervy na výkonnostné odmeny v účtovnom zostatku pri poslednom ocenení trvale pridelená na konkrétny účet tretej strany v pomere k počtu vyplatených akcií. Táto časť poplatku za lepší výkon sa vypláca správcovskej spoločnosti pri spätnom odkúpení.

Pri ocenení triedy, ak sú celkové aktíva definované ako čistá účtovná hodnota po poplatkoch za výkonnosť dňa spätné odkúpenie, ale s vylúčením rezervy na poplatky za výkonnosť zodpovedajúce nesplateným akciám, je väčšie ako referenčné ocenenie majetku, trieda údajne prekonala (alebo skončila v opačnom prípade). Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatennej sume sa pred výpočtom čistej hodnoty majetku upravuje na 20% výšky tejto novej výkonnosti za alokáciu alebo zrušenie rezervy. Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatennej sume je splatná správcovskej spoločnosti iba vo výške jednej tretiny sumy na konci účtovného obdobia.

Zostatok (dve tretiny) rezervy sa prenáša do nasledujúceho finančného roka a je buď znížený zrušením rezervy na slabý výkon, s výhradou limitu vytvorenej rezervy, alebo zvýšený o každú novú rezervu na poplatok za horší výkon.

Referenčným obdobím je finančný rok.

8. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

9. Opatrenia týkajúce sa upisovania, vyplatenia a konverzie

	<b>Úpisy/ Odpredaje / Konverzie</b>
<b>Uzávierka</b>	D-1 poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D
<b>Dátum platby</b>	D+2

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

# Informačný list

## CANDRIAM EQUITIES L AUSTRALIA

### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je využiť diskrečné riadenie na úžitok z výkonnosti trhu s akciami spoločností, ktoré majú sídlo a / alebo vykonávajú svoju hlavnú ekonomickú činnosť v Austrálii, a prekonať referenčnú hodnotu.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

### 2. Investičná politika

Tento podfond bude investovať svoje aktíva hlavne do akciových cenných papierov spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú svoju primárnu ekonomickú činnosť v Austrálii.

Podfond môže mať na doplnkovom základe nasledujúce finančné nástroje:

- Akcie a / alebo cenné papiere rovnocenné s akciami inými, ako sú tie, ktoré sú opísané vyššie (najmä konvertibilné dlhopisy, opčné listy, investičné certifikáty).
- Nástroje peňažného trhu so splatnosťou do 12 mesiacov.
- vklady a / alebo hotovosť a
- UCI a UCITS pre maximálne 10% aktív

Cieľom podfondu je sústrediť sa na 25 až 50 pozícií. Diskrečný prístup je založený na nasledujúcich krokoch:

- makroekonomická analýza,
- sektorová analýza,
- zásadná analýza a
- Výstavba portfólia.

Proces analýzy je navyše sprevádzaný zapojením akcionárov podľa postupov stanovených v politike účasti a hlasovania spoločnosti Candriam, ktorá je k dispozícii na webovej stránke spoločnosti Candriam: <https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/proxy-voting-policy.pdf>

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať aj finančné nástroje a techniky, ako sú opcie, futures, swapy a / alebo forwardy.

Investori sú varovaní, že warranty a forwardové kontrakty sú volatilnejšie ako podkladové akcie.

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení, ktoré zodpovedajú maximálne 50% podielového fondu čisté aktíva portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

### 4. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

#### 4.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Riziko koncentrácie
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko likvidity
- Riziko protistrany
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- Hedžovacie riziko tried akcií

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

#### 4.2 Riadenie rizika

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF 11/512.

#### Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	All Ordinaries (Gross Return)
Definícia benchmarku	Index meria výkonnosť 500 najväčších cenných papierov na austrálskom kapitálovom trhu.
Použitie benchmarku	<ul style="list-style-type: none"><li>- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené,</li><li>- pri určovaní úrovni / parametrov rizika,</li><li>- na porovnanie výkonu.</li></ul> <p>- Pre triedy podielov v iných menách, ako je mena podfondu, sa na porovnanie výkonnosti môže použiť iný zodpovedajúci index</p>
Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	<p>Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu.</p> <p>Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%. Toto opatrenie je odhadom divergencie podfondu</p>

	výkon v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba sledovania závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi), a môže sa preto líšiť od očakávanej chyby sledovania.
Poskytovateľ benchmarku	S&P Dow Jones Indices LLC
	Poskytovateľ referenčných hodnôt je subjekt zaregistrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a ktorým sa menia smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.
	Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k veľkým zmenám v tomto referenčnom indexe. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.

## 5. Oprávnenosť podfondu

Podfond sa na účely GITA považuje za akciový fond, ako je definované v časti s názvom Zdaňovanie v prospekte.

## 6. Mena ocenenia podfondu: AUD

## 7. Forma akcií: iba akcie na meno.

## 8. Zdieľajte triedy

- Trieda C (veľké písmená) v denominovaných v AUD [LU0078775011]
- Trieda C (distribúcia) denominovaná v AUD [LU0078775284]
- Trieda C (kapitalizácia) v EUR, ktoré nie sú zabezpečené proti AUD [LU0256780106]
- Trieda C-H (veľké písmená) v CHF [LU1006081548]
- Trieda C-H (kapitalizácia) v eurách [LU1006081621]
- Trieda C-H (veľké písmená) denominovaná v GBP [LU1006081894]
- Trieda C-H (kapitalizácia) v USD [LU1006081977]
- Trieda N (veľké písmená) denominované v AUD [LU0133347731]
- N trieda (kapitalizácia) denominovaná v EUR, ktorá nie je zabezpečená proti AUD [LU0256780874]
- Trieda I (veľké písmená) denominovaná v AUD [LU0133348622]
- Trieda I (kapitalizácia) denominovaná v GBP, nezaistená proti AUD [LU1269736598]
- Trieda I (kapitalizácia) denominovaná v EUR, ktorá nie je zabezpečená proti AUD [LU0256781096]
- Trieda R (veľké písmená) denominovaná v AUD [LU0942225839]
- Trieda R-H (veľké písmená) v CHF [LU1269736242]
- Trieda R (kapitalizácia) denominovaná v GBP, nezaistená proti AUD [LU1269736325]
- Trieda R (kapitalizácia) denominovaná v EUR, nezaistená proti AUD [LU1269736671]
- Trieda R2 (veľké písmená) denominovaná v AUD [LU1397644045]
- Trieda R2 (distribúcia) denominovaná v AUD [LU1397644128]

- Trieda Z (veľké písmená) vyjadrené v AUD [LU0240973742]
- Trieda Z (distribúcia) denominovaná v AUD [LU1397644474]
- Trieda V (veľké písmená) denominované v AUD [LU0317020385]
- Trieda V2 (veľké písmená) denominovaná v AUD, [LU1397644391]

#### 9. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy akcií sa nevyžaduje žiadne minimálne upísanie, s výnimkou tried V a V2, pre ktoré je minimálny počítačový upisovací ekvivalent AUD 15 000 000 EUR alebo (podľa rozhodnutia predstavenstva) 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

#### 10. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfolio management	Prevádzkové a administratívne poplatky
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.50%	Max. 0.40%
I	0%	0%	0%	Max. 0.55%	Max. 0.30%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0.40%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1 %	Max. 0.40%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.38%	Max. 0.40%
V	0%	0%	0%	Max. 0.42%	Max. 0.30%
V2	0%	0%	0%	Max. 0.55%	Max. 0.30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%

11. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

#### 12. Predplatné, vyplatenie a konverzia

	Úpisy/ Odpredaje / Konverzie
<b>Uzávierka</b>	D-1 poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D
<b>Dátum platby</b>	D+2

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

# Informačný list

## CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY

### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je využiť diskrečné riadenie na úžitok z výkonnosti trhu s globálnymi akciami spoločností z biotechnologického sektoru a prekorenie referenčnej hodnoty.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

### 2. Investičná politika

Tento podfond umožňuje akcionárom investovať do portfólia globálnych akcií v biotechnologickom sektore. Aktíva sa budú investovať predovšetkým do akcií spoločností pôsobiacich v tomto sektore.

Podfond môže mať na doplnkovom základe nasledujúce finančné nástroje:

- Akcie a / alebo cenné papiere rovnocenné s akciami inými, ako sú tie, ktoré sú opísané vyššie (najmä konvertibilné dlhopisy, opčné listy, investičné certifikáty).
- Nástroje peňažného trhu so splatnosťou do 12 mesiacov.
- vklady a / alebo hotovosť a
- UCI a UCITS pre maximálne 10% aktív

Podfond zohľadňuje analýzu kritérií ESG stanovených v časti Prospekt v časti Investičná politika.

Pri výbere spoločností existujú dve oblasti: klinická analýza a základná analýza:

- Cieľom klinickej analýzy je posúdiť kvalitu dostupných klinických údajov a využiť iba spoločnosti, o ktorých sa v tomto ohľade presvedčí, a
- Fundamentálna analýza vyberie najlepšie spoločnosti podľa piatich kritérií: kvalita riadenia, rastový potenciál, konkurenčná výhoda, tvorba hodnoty a zadĺženie.

Cieľom podfondu je vylúčiť spoločnosti, ktoré:

- 1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN a / alebo
- 2) sú výrazne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo energetické uhlie. Stratégia neumožňuje investície do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo držia protipechotné míny, kazetové bomby alebo chemické, biologické, biele fosfory a zbrane s ochudobneným uránom.

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať finančné nástroje a techniky, ako sú opcie, futures, swapy a / alebo forwardy.

Investori sú varovaní, že warranty a deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať transakcie požičiavania cenných papierov, ktoré zodpovedajú maximálne 50% čistých aktív portfólia.

Očakáva sa, že tento podiel sa bude pohybovať medzi 25% a 50%.

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 50% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

### 4. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	NASDAQ Biotechnology Index (Net Return)
Definícia benchmarku	Index meria výkonnosť spoločností z biotechnologického a farmaceutického sektoru, ktoré sú na zozname NASDAQ.
Použitie benchmarku	<ul style="list-style-type: none"><li>- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené,</li><li>- na porovnanie výkonu,</li><li>- pre výpočet výkonnostného poplatku pre niektoré triedy akcií.</li></ul> <p>Pre triedy podielov v iných menách, ako je mena podfondu, sa môže na výpočet výkonnostných poplatkov použiť iný zodpovedajúci index (pozri „Poplatok za výkonnosť“ nižšie)..</p>
Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	<p>Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu.</p> <p>Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%. Toto opatrenie predstavuje odhad divergencie výkonnosti podfondu v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba sledovania závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi), a môže sa preto líšiť od očakávanej chyby sledovania.</p>
Poskytovateľ benchmarku	<p>Nasdaq Copenhagen A/S</p> <p>Poskytovateľ referenčnej hodnoty je subjekt registrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a na doplnenie</p>

	Smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.
	Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k významným zmenám v tomto benchmarku. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú na požiadanie k dispozícii bezplatne v sídle úradu Správcovská spoločnosť.

## 5. Oprávnenosť podfondu

Podfond sa na účely GITA považuje za akciový fond, ako je definované v časti s názvom Zdaňovanie v prospekte.

## 6. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 6.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Devízové riziko
- Riziko likvidity
- Riziko koncentrácie
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko protistrany
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- investičné riziko ESG
- Hedžovacie riziko tried akcií

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

### 6.2 Riadenie rizika

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF 11/512.

7. Mena ocenenia podfondu: USD. Čistá hodnota aktív bude tiež zverejnená v EUR.

8. Forma akcií: iba akcie na meno.

## 9. Zdieľajte triedy

- Trieda C (veľké písmená), denominované v USD [LU0108459040]
- Trieda C-H (kapitalizácia) v eurách [LU1120766206]
- trieda C (kapitalizácia) v denominovaných v EUR, nezabezpečené proti USD [LU1120766388],
- Trieda C (distribúcia) v USD [LU0108459552]
- Trieda I (veľké písmená) v USD [LU0133360163]
- Trieda I-H (kapitalizácia) v eurách [LU1006082199]
- Trieda I (kapitalizácia) denominovaná v EUR, nezabezpečená proti USD [LU1120766032]
- Trieda I (kapitalizácia) denominovaná v GBP, nie zabezpečená proti USD [LU1269737059]

- Trieda N (kapitalizácia) v USD [LU0133359157]
- Trieda R (kapitalizácia) v USD [LU0942225912]
  - Trieda R-H (veľké písmená) v CHF [LU1269736754]
  - Trieda R-H (kapitalizácia) v eurách [LU1708110975]
  - Trieda R (kapitalizácia) v denominovaných v EUR, nezabezpečené proti USD [LU1269736838]
  - Trieda R (kapitalizácia) denominovaná v GBP, nie zabezpečená proti USD [LU1269736911]
  - Trieda R2 (veľké písmená) v USD [LU1397644557]
  - Trieda R2 (distribúcia) v USD [LU1397644631]
  - R2-H trieda (kapitalizácia) v eurách [LU1397644714]
  - R2 trieda (kapitalizácia) denominovaná v EUR, nezabezpečená voči USD [LU1397644805]
  - Trieda S (kapitalizácia) v denominovaných v JPY, nezabezpečené voči USD [LU1820816558]
  - Trieda V (veľké písmená) v USD [LU0317020203]
- Trieda V2 (veľké písmená) v USD [LU2026682919]
- Trieda Z (veľké písmená) v USD [LU0240982651]
  - Trieda Z (distribúcia) v USD [LU1397644987]
  - Trieda LOCK (veľké písmená) denominovaná v USD [LU0574798848]

#### 10. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy akcií sa nevyžaduje žiadny minimálny úpis, s výnimkou tried V a V2, pre ktoré je minimálny počítateľný úpis ekvivalent v USD 15 000 000 EUR alebo (podľa rozhodnutia predstavenstva) 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

#### 11. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.40%
I	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.30%
LOCK	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.40%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0.40%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.90%	Max. 0.40%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.40%	Max. 0.40%
S	0%	0%	0%	Max. 0.80%	Max. 0.30%
V	0%	0%	0%	Max. 0.45%	Max. 0.30%
V2	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%

Špecifické poplatky spojené s mechanizmom triedy LOCK: 0,10% ročne z priemernej čistej hodnoty aktív. Tento poplatok je splatný na konci každého štvrťroka.

#### Výkonnostné poplatky

Správcovská spoločnosť dostane výkonnostný poplatok, ktorý sa použije na aktíva tried I [LU0133360163], [LU1120766032] [LU1006082199] [LU1269737059] a tried V [LU0317020203] podfondu.

Tento výkonnostný poplatok bude predstavovať 20% z vyššieho výkonu triedy, ako je definované nižšie. Poplatok za lepší výkon, ktorý sa platí správcovskej spoločnosti na konci každého finančného roka, je však obmedzený na jednu tretinu poskytnutia poplatku za lepší výkon.

Pri každom ocenení triedy I [LU0133360163] a triedy V [LU0317020203] sa stanovuje referenčné aktívum na základe teoretickej investície do referenčného ukazovateľa výkonnosti všetkých čistých aktív za dané obdobie (čistá kniha) v NASDAQ Biotechnology Index (Net Return). hodnota majetku na konci predchádzajúceho finančného roka, ktorá sa považuje za úpis na začiatku obdobia).

Pri každom ocenení triedy I [LU1120766032] sa stanoví referenčné aktívum na základe teoretickej investície do indexu NASDAQ Biotechnology Index (čistý výnos) referenčného výkonu všetkých čistých aktív v danom období (čistá účtovná hodnota aktív pri konci predchádzajúceho finančného roka považovaný za úpis na začiatku obdobia).

Pri každom ocenení triedy I [LU1269737059] sa stanoví referenčné aktívum na základe teoretickej investície do indexu výkonnosti NASDAQ Biotechnology Index (čistý výnos) GBP všetkých čistých aktív za dané obdobie (čistá účtovná hodnota aktív pri konci predchádzajúceho finančného roka považovaný za úpis na začiatku obdobia).

Pri každom ocenení triedy IH [LU1006082199] sa stanovuje referenčné aktívum na základe teoretickej investície do indexu biotechnológie NASDAQ (čistá návratnosť) zaistenej v referenčnej hodnote výkonnosti EUR všetkých čistých aktív za dané obdobie (čistá účtovná hodnota aktíva na konci predchádzajúceho finančného roka, ktoré sa považujú za upísanie na začiatku obdobia).

V prípade spätného odkúpenia sa posledné vypočítané referenčné aktívum a celkové kumulatívne úpisy prijaté pri poslednom ocenení vopred znížia v pomere k počtu odkúpených akcií. Podobne je časť rezervy na výkonnostné odmeny v účtovnom zostatku pri poslednom ocenení trvale pridelená na konkrétny účet tretej strany v pomere k počtu vyplatených akcií. Táto časť poplatku za lepší výkon sa vypláca správcovskej spoločnosti pri spätnom odkúpení.

Keď sa pri oceňovaní triedy, ak sú celkové aktíva definované ako čistá účtovná hodnota po poplatkoch za výkonnosť pri spätnom odkúpení, ale s vylúčením rezervy na výkonnosť a výkonnosť zodpovedajúcich nesplateným akciám, presahuje referenčné ocenenie majetku, výkonnosť triedy prekonal (alebo má nízku výkonnosť v opačnom prípade). Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatení sumy sa pred výpočtom čistej hodnoty majetku upravuje na 20% výšky tejto novej výkonnosti za alokáciu alebo zrušenie rezervy. Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatení sumy je splatná správcovskej spoločnosti iba vo výške jednej tretiny sumy na konci účtovného obdobia.

Zostatok (dve tretiny) rezervy sa prenáša do nasledujúceho finančného roka a je buď znížený zrušením rezervy na slabý výkon, s výhradou limitu vytvorenej rezervy, alebo zvýšený o každú novú rezervu na poplatok za horší výkon.

Referenčným obdobím je finančný rok.

12. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

13. Dohoda o upísaní, vyplatení a premene

	<b>Úpisy/ Odpredaje / Konverzie</b>
--	-------------------------------------

<b>Uzávierka</b>	D poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D+1
<b>Dátum platby</b>	D+3

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

# Informačný list

## CANDRIAM EQUITIES L EMERGING MARKETS

### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je využiť diskrečné riadenie na úžitok z výkonnosti trhu s akciami spoločností, ktoré majú sídlo a / alebo vykonávajú svoju primárnu ekonomickú činnosť v rozvíjajúcich sa krajinách, a prekonať referenčnú hodnotu.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

### 2. Investičná politika

Tento podfond investuje hlavne svoje aktíva do cenných papierov akciového typu vydaných spoločnosťami so sídlom alebo vykonávaním prevažnej časti svojej činnosti v rozvíjajúcich sa krajinách. Pre tieto krajiny je charakteristický hospodársky a finančný systém, ktorý je menej rozvinutý ako náš, ale aj dlhodobý rastový potenciál.

Podfond môže mať na doplnkovom základe nasledujúce finančné nástroje:

- Akcie a / alebo cenné papiere rovnocenné s akciami (najmä konvertibilné dlhopisy, opčné listy, investičné certifikáty) spoločností so sídlom alebo vykonávaním prevažnej časti svojej činnosti v iných krajinách ako v rozvíjajúcich sa krajinách.
- Nástroje peňažného trhu so splatnosťou do 12 mesiacov.
- vklady a / alebo hotovosť a
- UCI a UCITS pre maximálne 10% aktív

Podfond zohľadňuje analýzu kritérií ESG stanovených v časti Prospekt v časti Investičná politika.

Diskrečný prístup je založený na základnej analýze zameranej na výber najlepších spoločností podľa piatich kritérií: kvalita riadenia, rastový potenciál, konkurenčná výhoda, tvorba hodnoty a zadĺženie. Analýza kritérií ESG je súčasťou finančného riadenia portfólia.

Vyberajú sa tie spoločnosti, ktoré sa považujú za spoločnosti, ktoré dokážu najviac ťažiť z demografických, technologických, makroekonomických a rozvojových trendov

Cieľom podfondu je vylúčiť spoločnosti, ktoré:

- 1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN a / alebo
- 2) sú výrazne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo energetické uhlie. Stratégia neumožňuje investovať do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo držia protipechotné míny alebo klastre

bomby alebo chemické, biologické, biele fosfory a zbrane s ochudobneným uránom.

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať finančné nástroje a techniky, ako sú opcie, futures, swapy a / alebo forwardy.

Investori sú varovaní, že warranty a deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

Investori by si mali uvedomiť, že postupy vyrovnania transakcií s cennými papiermi v rozvíjajúcich sa krajinách môžu byť riskantnejšie ako postupy v rozvinutých krajinách, čiastočne preto, že SICAV bude musieť využívať sprostredkovateľov alebo protistrany, ktoré sú kapitalizované oveľa menej, a tiež preto, že registrácia a úschova aktív môžu byť v niektorých krajinách nespoľahlivé krajinách. Oneskorenie vysporiadania môže spôsobiť, že SICAV stratí investičné príležitosti iba z dôvodu, že SICAV by jednoducho nemohla slobodne disponovať s cennými papiermi. V súlade s luxemburským právom zostáva depozitár zodpovedný za výber a dohľad nad výberom korešpondenčných bánk na rôznych trhoch.

Investori by si mali byť vedomí, že vzhľadom na neistoty spojené s hospodárskou a sociálnou politikou v týchto krajinách a s politikou riadenia spoločností, ktorých akcie sú zahrnuté v portfóliu, prijímajú vysoké riziko. V niektorých východoeurópskych krajinách môže byť navyše majetkové právo neisté. Tieto charakteristiky môžu spôsobiť značnú nestálosť, pokiaľ ide o príslušné cenné papiere, burzy a meny, a teda aj čistú hodnotu aktív podfondu.

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať transakcie požičiavania cenných papierov, ktoré zodpovedajú maximálne 50% čistých aktív portfólia.

Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 50% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

### 4. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Benchmark názov	MSCI Emerging Markets (Net Return)
Benchmark definícia	Index meria výkonnosť akciového segmentu veľkej a strednej kapitalizácie v krajinách rozvíjajúcich sa trhov.
Použitie benchmarku	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené,</li> <li>- pri určovaní úrovni / parametrov rizika,</li> <li>- na porovnanie výkonu,</li> <li>- vypočítať výkonnostný poplatok pre niektoré triedy akcií.</li> </ul>

	Pre triedy podielov v iných menách, ako je mena podfondu, sa môže použiť iný zodpovedajúci index na výpočet príslušných výkonnostných poplatkov (pozri „Poplatok za výkonnosť“ nižšie) a / alebo na porovnanie výkonu
Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu. Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%. Toto opatrenie predstavuje odhad divergencie výkonnosti podfondu v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba sledovania závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi), a môže sa preto líšiť od očakávanej chyby sledovania.
Poskytovateľ benchmarku	MSCI Limited
	Poskytovateľ referenčných hodnôt je subjekt zaregistrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a ktorým sa menia smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.
	Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k veľkým zmenám v tomto referenčnom indexe. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.

## 5. Oprávnenosť podfondu

Podfond sa na účely GITA považuje za akciový fond, ako je definované v časti s názvom Zdaňovanie v prospekte.

## 6. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 6.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Devízové riziko
- Riziko rozvíjajúcich sa krajín
- Riziko likvidity
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
  
- Riziko spojené s čínskymi akciami „A“
- Riziko protistrany

- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- investičné riziko ESG
- Hedžovacie riziko tried akcií

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

## 6.2 Riadenie rizika

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF 11/512.

7. Mena ocenenia podfondu: EUR.

8. Forma akcií: iba akcie na meno.

## 9. Zdieľajte triedy

- Trieda BF (distribúcia) v EUR [LU1397645364]
- Trieda BF (kapitalizácia) v eurách [LU1904319164]
- Trieda C (kapitalizácia) v eurách [LU0056052961]
- Trieda C (kapitalizácia) v denominovaných v USD, bez zaistenia proti EUR [LU1774692542]
- Trieda C-H (kapitalizácia) v USD [LU1293437023]
- Trieda C (distribúcia) v eurách [LU0056053001]
- Trieda I (kapitalizácia) v eurách [LU0133355080]
- Trieda I (distribúcia) v eurách [LU1269737562]
- Trieda I (kapitalizácia) denominovaná v GBP, nezabezpečená proti EUR [LU1269737489]
- Trieda I-H (kapitalizácia) v USD [LU1293437296]
- Trieda I2 (kapitalizácia) v denominovaných v USD, bez zaistenia proti EUR [LU1774694167]
- Trieda I2-H (veľké písmená) v GBP [LU1708111270]
- Trieda LOCK (veľké písmená) v eurách [LU0574798921],
- Trieda N (kapitalizácia) v eurách [LU0133352731]
- Trieda P (kapitalizácia) v eurách [LU0596238260]
- Trieda R (kapitalizácia) v eurách [LU0942226134]
- Trieda R-H (veľké písmená) v CHF [LU1269737216]
- Trieda R (kapitalizácia) denominovaná v GBP, nezabezpečená proti EUR [LU1269737307]
- Trieda R-H (kapitalizácia) denominované v GBP [LU1697008347]
- Trieda R2 (kapitalizácia) v eurách [LU1397645018]
- Trieda R2 (distribúcia) v eurách [LU1397645109]
- Trieda V (kapitalizácia) v eurách [LU0317020112]
- Trieda V2 (kapitalizácia) v eurách [LU1397645281]
- Trieda V2 (kapitalizácia) v denominovaných v USD, bez zaistenia proti EUR [LU1774695990]
- Trieda Z (kapitalizácia) v eurách [LU0240980523]

## 10. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy podielov sa nevyžaduje žiadny minimálny úpis, s výnimkou tried V, V2 & P, pre ktoré je minimálny počiatkový úpis 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v zahraničí.

Zmeny pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

## 11. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
BF	0%	0%	0%	Max. 0.30%	Max. 0.46%
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.55%
I	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.46%
I2	0%	0%	0%	Max. 1%	Max. 0.46%
LOCK	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.55%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0.55%
P	0%	0%	0%	Max. 0.45%	Max. 0.46%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1%	Max. 0.55%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.40%	Max. 0.55%
V	0%	0%	0%	Max. 0.45%	Max. 0.46%
V2	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.46%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.46%

Špecifické poplatky spojené s mechanizmom triedy LOCK: 0,10% ročne z priemernej čistej hodnoty aktív. Tento poplatok je splatný na konci každého štvrtého roka.

Výkonnostný poplatok:

Správcovská spoločnosť dostane výkonnostný poplatok, ktorý sa použije na aktíva tried I [LU0133355080], [LU1269737562] [LU1269737489] [LU1293437296] a tried V [LU0317020112] podfondu.

Tento výkonnostný poplatok bude predstavovať 20% z vyššieho výkonu triedy, ako je definované nižšie. Poplatok za lepší výkon, ktorý sa platí správcovskej spoločnosti na konci každého finančného roka, je však obmedzený na jednu tretinu poskytnutia poplatku za lepší výkon.

Pri každom ocenení tried I [LU0133355080], [LU1269737562] [LU1293437296] a triedy V [LU0317020112] sa stanovuje referenčné aktívum na základe teoretickej investície do referenčnej miery výkonnosti všetkých čistých aktív na základe referenčnej výkonnosti MSCI Emerging Markets (Net Return). v priebehu obdobia (zostatková hodnota majetku na konci predchádzajúceho finančného roka sa považuje za úpis na začiatku obdobia).

Pri každom ocenení triedy I [LU1269737489] sa stanovuje referenčné aktívum na základe teoretickej investície referenčnej hodnoty výkonnosti všetkých čistých aktív za dané obdobie na úrovni MSCI Emerging Markets (čistý výnos) GBP (čistá účtovná hodnota majetku konci predchádzajúceho finančného roka považovaný za úpis na začiatku obdobia).

V prípade spätného odkúpenia sa posledné vypočítané referenčné aktívum a celkové kumulatívne úpisy prijaté pri poslednom ocenení vopred znížia v pomere k počtu odkúpených akcií. Obdobne aj pomerná časť ustanovenia o poplatkoch za výkonnejšie výsledky pri účtovnom zostatku pri poslednom ocenení je trvale pridelený na konkrétny účet tretej strany v pomere k počtu vyplatených akcií. Táto časť poplatku za lepší výkon sa vypláca správcovskej spoločnosti pri spätnom odkúpení.

Keď sa pri oceňovaní triedy, ak sú celkové aktíva definované ako čistá účtovná hodnota po poplatkoch za výkonnosť pri spätnom odkúpení, ale s vylúčením rezervy na výkonnosť a výkonnosť zodpovedajúcich nesplateným akciám, presahuje referenčné ocenenie majetku, výkonnosť triedy prekonal (alebo má nízku výkonnosť v opačnom prípade). Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatení sumy sa pred výpočtom čistej hodnoty majetku upravuje na 20% výšky tejto novej výkonnosti za alokáciu alebo zrušenie rezervy. Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatení sumy je splatná správcovskej spoločnosti iba vo výške jednej tretiny sumy na konci účtovného obdobia.

Zostatok (dve tretiny) rezervy sa prenáša do nasledujúceho finančného roka a je buď znížený zrušením rezervy na

slabý výkon, s výhradou limitu vytvorenej rezervy, alebo zvýšený o každú novú rezervu na poplatok za horší výkon.

Referenčným obdobím je finančný rok.

12. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

13. Dohody o predplatnom, vykúpení a premene

	<b>Úpisy/ Odpredaje / Konverzie</b>
<b>Uzávierka</b>	D-1 poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D
<b>Dátum platby</b>	D+2

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020..

# Informačný list

## CANDRIAM EQUITIES L EMU

---

### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je využiť diskrečné riadenie na úžitok z výkonnosti trhu s akciami spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú svoju primárnu ekonomickú činnosť v krajine eurozóny, a prekonať referenčnú hodnotu.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

### 2. Investičná politika

Najmenej 75% aktív tohto podfondu sa investuje do cenných papierov (akcií alebo investičných certifikátov) spoločností, ktoré majú sídlo v členskom štáte eurozóny, ktorý uzavrel s Francúzskom daňovú zmluvu obsahujúcu doložku o poskytovaní administratívnej pomoci v boji proti daňovým únikom a podvodom.

Podfond môže mať na doplnkovom základe nasledujúce finančné nástroje:

- Akcie a / alebo cenné papiere rovnocenné s akciami inými, ako sú tie, ktoré sú opísané vyššie (najmä konvertibilné dlhopisy, opčné listy, investičné certifikáty).
- Nástroje peňažného trhu so splatnosťou do 12 mesiacov.
- vklady a / alebo hotovosť a
- UCI a UCITS pre maximálne 10% aktív

Podfond zohľadňuje analýzu kritérií ESG stanovených v časti Prospekt v časti Investičná politika.

Diskrečný prístup je založený na základnej analýze zameranej na výber najlepších spoločností podľa piatich kritérií: kvalita riadenia, rastový potenciál, konkurenčná výhoda, tvorba hodnoty a zadĺženie.

Analýza kritérií ESG je súčasťou finančného riadenia portfólia.

Cieľom podfondu je vylúčiť spoločnosti, ktoré:

- 1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN a / alebo
- 2) sú výrazne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo energetické uhlie. Stratégia neumožňuje investície do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo majú v držbe protipechotné bane, de bombes à fragmentation, des armes chimiques, biologiques, au phosphore blanc, nucléaires et à l'uranium appauvri.

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať finančné nástroje a techniky, ako sú opcie, futures, swapy a / alebo forwardy.

Investori sú varovaní, že warranty a deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať transakcie požičiavania cenných papierov, ktoré zodpovedajú maximálne 100% čistých aktív portfólia.

Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 25% a 50%.

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 50% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

#### 4. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	MSCI EMU (Net Return)
Definícia benchmarku	Index meria výkonnosť akciového segmentu veľkej a strednej kapitalizácie na rozvinutých trhoch v Európskej hospodárskej a menovej únii (EMÚ).
Použitie benchmarku	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené,</li> <li>- pri určovaní úrovni / parametrov rizika,</li> <li>- na porovnanie výkonu.</li> </ul> <p>- Pre triedy podielov v iných menách, ako je mena podfondu, sa na porovnanie výkonnosti môže použiť iný zodpovedajúci index.</p>
Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	<p>Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu.</p> <p>Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%. Toto opatrenie je odhadom divergencie podfondu výkon v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba sledovania závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi), a môže sa preto líšiť od očakávanej chyby sledovania.</p>
Poskytovateľ benchmarku	<p>MSCI Limited</p> <p>Poskytovateľ referenčných hodnôt je subjekt zaregistrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a ktorým sa menia smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.</p>

	<p>Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k veľkým zmenám v tomto referenčnom indexe. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.</p>
--	--

## 5. Oprávnenosť podfondu

Podfond je vhodný pre PEA, ako je definované v časti nazvanej Zdaňovanie v prospekte.

## 6. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 6.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko protistrany
- Riziko likvidity
- Riziko volatility
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- investičné riziko ESG

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

### 6.2 Riadenie rizika

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF 11/512.

## 7. Mena ocenenia podfondu: EUR.

Platobná mena predplatného, konverzií a spätných odkúpení: EUR.

## 8. Forma akcií: iba akcie na meno.

## 9. Zdieľajte triedy

- Trieda C (kapitalizácia) v eurách [LU0317020898]
- Trieda C (distribúcia) v EUR [LU0317020971]
- Trieda I (kapitalizácia) v eurách [LU0317021433]
- Trieda R (kapitalizácia) v eurách [LU1293437379]
- Trieda R2 (kapitalizácia) v eurách [LU1397645448]
- Trieda R2 (distribúcia) v eurách [LU1397645521]
- Trieda S (kapitalizácia) v eurách [LU0317021276]
- Trieda V (kapitalizácia) v eurách [LU2071371038]
- Trieda Z (kapitalizácia) v eurách [LU0317021359]
- Trieda Z (distribúcia) v EUR [LU1397645794]

## 10. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy akcií sa nevyžaduje žiadny minimálny úpis, s výnimkou triedy V, pre ktorú je minimálny počiatkový úpis 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

## 11. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.50%	Max. 0.40%
I	0%	0%	0%	Max. 0.55%	Max. 0.30%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.70%	Max. 0.40%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.38%	Max. 0.40%
S	0%	0%	0%	Max. 0.35%	Max. 0.30%
V	0%	0%	0%	Max. 0.35%	Max. 0.30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%

### Výkonnostný poplatok

Správcovská spoločnosť dostane výkonnostný poplatok, ktorý sa použije na aktíva tried I [LU0317021433] a V [LU2071371038] v podfonde.

Tento výkonnostný poplatok bude predstavovať 20% z vyššieho výkonu triedy, ako je definované nižšie. Poplatok za lepší výkon, ktorý sa platí správcovskej spoločnosti na konci každého finančného roka, je však obmedzený na jednu tretinu poskytnutia poplatku za lepší výkon.

Pri každom ocenení triedy sa referenčné aktívum stanovuje na základe teoretickej investície do porovnateľnej výkonnosti všetkých čistých aktív v danom období (čistá účtovná hodnota majetku na konci predchádzajúceho finančného obdobia) podľa referenčnej miery výkonnosti všetkých čistých aktív v rámci MSCI EMU (čistý výnos). rok považovaný za predplatné na začiatku obdobia).

V prípade spätného odkúpenia sa posledné vypočítané referenčné aktívum a celkové kumulatívne úpisy prijaté pri poslednom ocenení vopred znížia v pomere k počtu odkúpených akcií. Podobne je časť rezervy na výkonnostné odmeny v účtovnom zostatku pri poslednom ocenení trvale pridelená na konkrétny účet tretej strany v pomere k počtu vyplatených akcií. Táto časť poplatku za lepší výkon sa vypláca správcovskej spoločnosti pri spätnom odkúpení.

Keď sa pri oceňovaní triedy, ak sú celkové aktíva definované ako čistá účtovná hodnota po poplatkoch za výkonnosť pri spätnom odkúpení, ale s vylúčením rezervy na výkonnosť a výkonnosť zodpovedajúcich nesplateným akciám, presahuje referenčné ocenenie majetku, výkonnosť triedy prekonal (alebo mať v opačnom prípade). Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatennej sume sa pred výpočtom čistej hodnoty majetku upravuje na 20% výšky tejto novej výkonnosti za alokáciu alebo zrušenie rezervy. Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatennej sume je splatná správcovskej spoločnosti iba vo výške jednej tretiny sumy na konci účtovného obdobia.

Zostatok (dve tretiny) rezervy sa prenáša do nasledujúceho finančného roka a je buď znížený zrušením rezervy na slabý výkon, s výhradou limitu vytvorenej rezervy, alebo zvýšený o každú novú rezervu na poplatok za horší výkon.

Referenčným obdobím je finančný rok.

## 12. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

13. Dohody o predplatnom, vykúpení a premene

	<b>Úpisy/ Odpredaje / Konverzie</b>
<b>Uzavierka</b>	D poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D+1
<b>Dátum platby</b>	D+3

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

# Informačný list

## CANDRIAM EQUITIES L EUROPE CONVICTION

### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je využívať diskrečné riadenie na úžitok z výkonnosti trhu s akciami spoločností akejkoľvek trhovej kapitalizácie, ktorých sídlo alebo hlavné činnosti sú v Európe, a / alebo spoločností kótovaných na európskych akciových trhoch. (vrátane Švajčiarska a Nórska) a prekonať referenčnú hodnotu.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

### 2. Investičná politika

Podfond bude investovaný hlavne do akcií a / alebo prevoditeľných cenných papierov ekvivalentných akciám vydaných spoločnosťami, ktorých sídlo a / alebo ktorých hlavná ekonomická činnosť je v Európe, a / alebo spoločnosťami kótovanými na európskych akciových trhoch (hlavne členské štáty Európska únia, Švajčiarsko, Nórsko, ale aj Spojené kráľovstvo).

Podfond môže investovať do fondov najviac 10% svojich aktív.

Podfond môže používať preexponovanie na základe vlastného uváženia. Celková expozícia podfondu voči akciám však nesmie prekročiť 110%.

Podfond bude investovaný do cenných papierov s veľkou kapitalizáciou, ale aj do cenných papierov s malou a strednou kapitalizáciou.

Podfond zohľadňuje analýzu kritérií ESG stanovených v časti Prospekt v časti Investičná politika.

Tento podfond je riadený na základe starostlivého výberu obmedzeného počtu akcií získaných porovnaním analýzy zhora nadol (analýza založená na sektoroch) a analýzy zdola nahor (analýza ekonomických a finančných charakteristík spoločností). Investície sú primárne zamerané na spoločnosti, ktoré ponúkajú vysoko kvalitné základy, rastúce vyhliadky na zisk a nízke ocenenie.

Diskrečný prístup je založený na základnej analýze zameranej na výber najlepších spoločností podľa piatich kritérií: kvalita riadenia, rastový potenciál, konkurenčná výhoda, tvorba hodnoty a zadĺženie. Analýza kritérií ESG je súčasťou finančného riadenia portfólia.

Cieľom podfondu je vylúčiť spoločnosti, ktoré:

- 1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN a / alebo
- 2) sú výrazne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo energetické uhlie. Stratégia neumožňuje investovať do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo držia protipechotné míny alebo klastre

bomby alebo chemické, biologické, biele fosforové, jadrové a ochudobnené uránové zbrane.

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať finančné nástroje a techniky, ako sú opcie, futures, swapy a / alebo forwardy.

Investori sú varovaní, že warranty a deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať transakcie požičiavania cenných papierov, ktoré zodpovedajú maximálne 50% čistých aktív portfólia.

Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 25% a 50%.

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 50% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

### 4. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	MSCI Europe (Net Return)
Definícia benchmarku	The index measures the performance of the large and mid capitalisation equity segment across developed markets in Europe.
Použitie benchmarku	<ul style="list-style-type: none"><li>- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené,</li><li>- pri určovaní úrovni / parametrov rizika,</li><li>- na porovnanie výkonu.</li></ul> <p>Pre triedy podielov v iných menách, ako je mena podfondu, sa na porovnanie výkonnosti môže použiť iný zodpovedajúci index.</p>
Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	<p>Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu.</p> <p>Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%. Toto opatrenie je odhadom divergencie podfondu výkon v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba sledovania závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi), a môže sa preto líšiť od očakávanej chyby sledovania.</p>
Poskytovateľ benchmarku	MSCI Limited

	Poskytovateľ referenčných hodnôt je subjekt zaregistrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a ktorým sa menia smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.
	Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k veľkým zmenám v tomto referenčnom indexe. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle správцovskej spoločnosti.

## 5. Oprávnenosť podfondu

Podfond sa na účely GITA považuje za akciový fond, ako je definované v časti s názvom Zdaňovanie v prospekte.

## 6. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 6.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Devízové riziko
- Riziko koncentrácie
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko protistrany
- Riziko likvidity
- Riziko volatility
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- Investičné riziko ESG
- Hedžovacie riziko tried akcií

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

### 6.2 Riadenie rizika

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF 11/512.

## 7. Mena ocenenia podfondu: EUR.

## 8. Forma akcií: iba akcie na meno.

## 9. Zdieľajte triedy

- Trieda BF (kapitalizácia) v eurách [LU2226954225]
- Trieda BF (distribúcia) v eurách [LU2226954498]

- Trieda C (kapitalizácia) v eurách [LU0596211499]
- Trieda C-H (kapitalizácia) v USD [LU1293437452]
- Trieda C (distribúcia) v EUR [LU0596211572]
- Trieda I (kapitalizácia) v eurách [LU0596211739]
- I-H trieda (kapitalizácia) denominované v USD [LU1293437536]
- Trieda I (distribúcia) v eurách [LU0596212034]
- Trieda N (kapitalizácia) v eurách [LU0596212117]
- Trieda R (kapitalizácia) v eurách [LU1293437619]
- Trieda R-H (veľké písmená) v CHF [LU1293437700]
- Trieda R2 (kapitalizácia) v eurách [LU1397646172]
- Trieda R2 (distribúcia) v eurách [LU1397646255]
- Trieda V (kapitalizácia) v eurách [LU0596212380]
- Trieda V2 (kapitalizácia) v eurách, [LU1397646339]
- Trieda Z (kapitalizácia) v eurách [LU0596212547]
- Trieda Z (distribúcia) v EUR [LU1397646412]

## 10. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy akcií sa nevyžaduje žiadny minimálny úpis, s výnimkou tried V a V2, pre ktoré je minimálny počiatkový úpis 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

## 11. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
BF	0%	0%	0%	Max. 0.30%	Max. 0.30%
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.40%
I	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.30%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0.40%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.85%	Max. 0.40%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.40%	Max. 0.40%
V	0%	0%	0%	Max. 0.45%	Max. 0.30%
V2	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%

### Výkonnostný poplatok

Správcovská spoločnosť obdrží výkonnostný poplatok, ktorý sa použije na aktíva tried I [LU0596211739], [LU0596212034], [LU1293437536] a V [LU0596212380] v podfonde.

Tento výkonnostný poplatok bude predstavovať 20% z vyššieho výkonu triedy, ako je definované nižšie. Poplatok za lepší výkon, ktorý sa platí správcovskej spoločnosti na konci každého finančného roka, je však obmedzený na jednu tretinu poskytnutia poplatku za lepší výkon.

Pri každom ocenení triedy sa referenčné aktívum stanovuje na základe teoretickej investície do referenčnej hodnoty výkonnosti všetkých čistých aktív v danom období (čistá účtovná hodnota majetku na konci predchádzajúcej finančnej situácie) v rámci porovnávacej výkonnosti MSCI Europe (čistý výnos). rok považovaný za predplatné na začiatku obdobia).

V prípade spätného odkúpenia sa posledné vypočítané referenčné aktívum a celkové kumulatívne úpisy prijaté pri poslednom ocenení vopred znížia v pomere k počtu odkúpených akcií. Podobne je časť rezervy na výkonnostné odmeny v účtovnom zostatku pri poslednom ocenení trvale pridelená na konkrétny účet tretej strany v pomere k počtu vyplatených akcií. Táto časť poplatku za lepší výkon sa vypláca správcovskej spoločnosti pri spätnom odkúpení.

Keď sa pri oceňovaní triedy, ak sú celkové aktíva definované ako čistá účtovná hodnota po poplatkoch za výkonnosť pri spätnom odkúpení, ale s vylúčením rezervy na výkonnosť a výkonnosť zodpovedajúcich nesplateným akciám, presahuje referenčné ocenenie majetku, výkonnosť triedy prekonal (alebo má nízku výkonnosť v opačnom prípade). Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatennej sume sa pred výpočtom čistej hodnoty majetku upravuje na 20% výšky tejto novej výkonnosti za alokáciu alebo zrušenie rezervy. Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatennej sume je splatná správcovskej spoločnosti iba vo výške jednej tretiny sumy na konci účtovného obdobia.

Zostatok (dve tretiny) rezervy sa prenáša do nasledujúceho finančného roka a je buď znížený zrušením rezervy na slabý výkon, s výhradou limitu vytvorenej rezervy, alebo zvýšený o každú novú rezervu na poplatok za horší výkon.

Referenčným obdobím je finančný rok.

12. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

13. Dohody o predplatnom, vykúpení a premene

	<b>Úpisy/ Odpredaje / Konverzie</b>
<b>Uzávierka</b>	D poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D+1
<b>Dátum platby</b>	D+3

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

# Informačný list

## CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION

### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je využiť diskrečné riadenie na úžitok z výkonnosti trhu s akciami spoločností, ktoré preukazujú silné a úspešné inovatívne schopnosti, ktoré majú sídlo a / alebo vykonávajú svoju primárnu ekonomickú činnosť v krajine EHP. a prekonať referenčnú hodnotu.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

### 2. Investičná politika

Najmenej 75% aktív tohto podfondu sa investuje do cenných papierov akciového typu (alebo do investičných certifikátov, pokiaľ sa dajú kvalifikovať ako prevoditeľné cenné papiere) spoločností, ktoré majú sídlo v členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru, ale aj Spojené kráľovstvo, ktoré s Francúzskom vypracovalo daňovú zmluvu obsahujúcu doložku o poskytovaní administratívnej pomoci v boji proti daňovým únikom a podvodom a preukazujúcu dôkazy o silných a úspešných inovačných schopnostiach.

Podfond môže mať na doplnkovom základe nasledujúce finančné nástroje:

- Akcie a / alebo cenné papiere rovnocenné s akciami inými, ako sú tie, ktoré sú opísané vyššie (najmä konvertibilné dlhopisy, opčné listy, investičné certifikáty).
- Nástroje peňažného trhu so splatnosťou do 12 mesiacov.
- vklady a / alebo hotovosť a
- UCI a UCITS pre maximálne 10% aktív

Podfond zohľadňuje analýzu kritérií ESG stanovených v časti Prospekt v časti Investičná politika. Najmä analýza ESG pre emitujúce spoločnosti sa uplatňuje na minimálne 90% investícií podfondu, okrem vkladov, hotovosti a indexových derivátov.

Pri výbere spoločností sa rozlišujú dva okruhy: analýza inovačných schopností a analýza finančnej kvality.

Analýza schopnosti inovovať identifikuje najinovatívnejšie spoločnosti v ich sektore. Patria sem okrem iného inovácie výrobkov, inovácie organizácií, marketingové inovácie atď.

Majúc na pamäti, že motory inovácie sa v jednotlivých odvetviach líšia, finanční analytici prispôbujú svoje analýzy tomuto sektoru a vyberajú spoločnosti s konkurenčnou výhodou, ktorá pravdepodobne vytvorí hodnotu.

Analýza finančnej kvality vyberie najlepšie spoločnosti podľa piatich kritérií: kvalita spoločnosti

riadenie, rastový potenciál, konkurenčná výhoda, tvorba hodnoty a zadlženosť. Analýza kritérií ESG je súčasťou finančného riadenia portfólia.

Okrem toho si podfond vyberá spoločnosti na základe analýzy ESG spoločnosti Candriam, ktorá hodnotí emitujúce spoločnosti z dvoch odlišných, ale súvisiacich hľadísk:

1) analýza činností každej spoločnosti (výrobkov a služieb) s cieľom posúdiť, ako jej činnosti reagujú na vážne dlhodobé výzvy trvalo udržateľného rozvoja, najmä pokiaľ ide o zmenu podnebia, riadenie zdrojov a odpadové

hospodárstvo, a

2) analýzu riadenia základných zainteresovaných strán každej spoločnosti s cieľom posúdiť, ako spoločnosti integrujú záujmy svojich zainteresovaných strán (zákazníci, zamestnanci, dodávatelia, investori, spoločnosť a životné prostredie) do svojich stratégií, svojich operácií a definície ich stratégie.

Cieľom podfondu je vylúčiť spoločnosti, ktoré:

- 1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN,
- 2) sú výrazne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo tepelné uhlie, zbrane a nekonvenčná výroba ropy a zemného plynu. Stratégia neumožňuje investície do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo držia protipechotné míny, kazetové bomby alebo chemické, biologické, biele fosforové, jadrové a ochudobnené uránové zbrane a / alebo
- 3) pracovať s krajinami, ktoré sa považujú za najtlačnejšie.

Podrobnosti o pravidlách rozšírenej výluky spoločnosti Candriam sú k dispozícii na webovej stránke správcovskej spoločnosti na adrese:

<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>

Na základe rôznych prvkov vyššie uvedenej analýzy (analýza ESG, porušenie Globálneho paktu OSN, kontroverzné aktivity) sa analyzovaný investičný svet zníži najmenej o 20%.

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať finančné nástroje a techniky, ako sú opcie, futures, swapy a / alebo forwardy.

Investori sú varovaní, že warranty a deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

Viac informácií o kritériách ESG nájdete v kóde transparentnosti: <https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>

### 3. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	MSCI Europe (Net Return)
Definícia benchmarku	Index meria výkonnosť akciového segmentu veľkej a strednej kapitalizácie na rozvinutých trhoch v Európe.

Použitie benchmarku	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené,</li> <li>- pri určovaní úrovni / parametrov rizika,</li> <li>- na porovnanie výkonu.</li> <li>- pre triedy podielov v iných menách, ako je mena podfondu, sa na porovnanie výkonnosti môže použiť iný zodpovedajúci index</li> </ul>
Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	<p>Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu.</p> <p>Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%. Toto opatrenie je odhadom divergencie podfondu výkon v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba sledovania závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi), a môže sa preto líšiť od očakávanej chyby sledovania.</p>
Poskytovateľ benchmarku	<p>MSCI Limited</p> <p>Poskytovateľ referenčných hodnôt je subjekt zaregistrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a ktorým sa menia smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.</p> <p>Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k veľkým zmenám v tomto referenčnom indexe. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.</p>

#### 4. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať transakcie požičiavania cenných papierov, ktoré zodpovedajú maximálne 50% čistých aktív portfólia.

Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 25% a 50%.

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 50% čistých aktív portfólia.

Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

#### 5. Oprávnenosť podfondu

Podfond sa na účely GITA považuje za akciový fond, ako je definované v časti s názvom

Zdaňovanie v prospekte.

Podfond je vhodný pre PEA, ako je definované v časti nazvanej Zdaňovanie v prospekte.

## 6. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 6.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Devízové riziko
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko likvidity
- Riziko koncentrácie
- Riziko protistrany
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- investičné riziko ESG
- Hedžovacie riziko tried akcií

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

### 6.2 Riadenie rizika

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF 11/512.

7. Mena ocenenia podfondu: EUR.

8. Forma akcií: iba akcie na meno.

### 9. Zdieľajte triedy

- Trieda C (kapitalizácia) v eurách [LU0344046155]
- Trieda C-H (kapitalizácia) v USD [LU1293437882]
- Trieda C (distribúcia) v eurách [LU0344046239]
- Trieda I (kapitalizácia) v eurách [LU0344046668]
- I-H trieda (kapitalizácia) denominované v USD [LU1293437965]
- Trieda N (kapitalizácia) v eurách [LU0344046312]
- Trieda R (kapitalizácia) v eurách [LU1293438005]
- Trieda R2 (kapitalizácia) v eurách [LU1397646503]
- Trieda R2 (distribúcia) v eurách [LU1397646685]
- Trieda S (kapitalizácia) v eurách [LU2026683057]
- Trieda S-H (kapitalizácia) v USD [LU2226952955]
- Trieda V (kapitalizácia) v eurách [LU0344046403]
- Trieda V2 (kapitalizácia) v eurách [LU2026683131]
- Trieda Z (kapitalizácia) v eurách [LU0344046585]
- Trieda Z (distribúcia) v EUR [LU1397646768]
- Trieda LOCK (veľké písmená) v eurách [LU0654531002]

### 10. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy podielov sa nevyžaduje minimálne predplatné, okrem nasledujúcich tried:

- V a V2, pri ktorých je minimálny počiatkový úpis 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

□ S, pre ktoré je minimálny počiatkový úpis 40 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

## 11. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.40%
I	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.30%
LOCK	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.40%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0.40%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.85%	Max. 0.40%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.40%	Max. 0.40%
S	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.30%
V	0%	0%	0%	Max. 0.45%	Max. 0.30%
V2	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%

### Výkonnostný poplatok

Správcovská spoločnosť obdrží výkonnostný poplatok, ktorý sa použije na aktíva tried I [LU0344046668], [LU1293437965] a V [LU0344046403] v podfonde.

Tento výkonnostný poplatok bude predstavovať 20% z vyššieho výkonu triedy, ako je definované nižšie. Poplatok za lepší výkon, ktorý sa platí správcovskej spoločnosti na konci každého finančného roka, je však obmedzený na jednu tretinu poskytnutia poplatku za lepší výkon.

Pri každom ocenení triedy sa referenčné aktívum stanovuje na základe teoretickej investície do referenčnej miery výkonnosti všetkých čistých aktív v rámci MSCI Europe (Net Return) za dané obdobie (čistá účtovná hodnota aktív na konci predchádzajúceho finančného obdobia). rok považovaný za predplatné na začiatku obdobia).

V prípade spätného odkúpenia sa posledné vypočítané referenčné aktívum a celkové kumulatívne úpisy prijaté pri poslednom ocenení vopred znížia v pomere k počtu odkúpených akcií.

Podobne je časť rezervy na výkonnostné odmeny v účtovnom zostatku pri poslednom ocenení trvale pridelená na konkrétny účet tretej strany v pomere k počtu vyplatených akcií. Táto časť poplatku za lepší výkon sa vypláca správcovskej spoločnosti pri spätnom odkúpení.

Ak je pri ocenení triedy celková hodnota majetku, definovaná ako čistá účtovná hodnota po poplatkoch za výkonnosť pri spätnom odkúpení, ale s vylúčením rezervy na poplatky za výkonnosť zodpovedajúcu nesplateným akciám, vyššia ako referenčné ocenenie majetku, výkonnosť triedy prekonala (alebo mať nízku výkonnosť v opačnom prípade). Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatennej sume sa pred výpočtom čistej hodnoty majetku upravuje na 20% výšky tejto novej výkonnosti podľa alokácie alebo zrušenia rezervy. Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatennej sume je splatná správcovskej spoločnosti iba vo výške jednej tretiny sumy na konci účtovného obdobia.

Zostatok (dve tretiny) rezervy sa prenáša do nasledujúceho finančného roka a je buď znížený zrušením rezervy na slabý výkon, s výhradou limitu vytvorenej rezervy, alebo zvýšený o každú novú rezervu na poplatok za horší výkon.

Referenčným obdobím je finančný rok.

Špecifické poplatky spojené s mechanizmom triedy LOCK: 0,10% ročne z priemernej čistej hodnoty aktív. Tento poplatok je splatný na konci každého štvrťroka.

12. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

13. Predplatné, vyplatenie a konverzia

	<b>Úpisy/ Odpredaje / Konverzie</b>
<b>Uzávierka</b>	D poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D+1
<b>Dátum platby</b>	D+3

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

# Informačný list

## CANDRIAM EQUITIES I EUROPE OPTIMUM QUALITY

### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je využívať kombinované diskrečné a kvantitatívne riadenie na úžitok z výkonnosti trhu s akciami spoločností, ktoré majú sídlo a / alebo vykonávajú svoju primárnu ekonomickú činnosť v krajine EHP. Cieľom podfondu je tiež znížiť volatilitu a čiastočne zaistiť riziko nedostatočnej výkonnosti v porovnaní s referenčnou hodnotou.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

### 2. Investičná politika

Najmenej 75% aktív tohto podfondu sa investuje do cenných papierov alebo podielových listov akciového typu, pokiaľ sa tieto kvalifikujú ako prevoditeľné cenné papiere, spoločností so sídlom v členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru, ale aj Spojené kráľovstvo, ktoré uzavrelo s Francúzskom daňovú zmluvu obsahujúcu doložku o poskytovaní administratívnej pomoci v boji proti daňovým únikom a podvodom, vybranej na základe stability ich rastu ziskov.

Podfond môže mať na doplnkovom základe nasledujúce finančné nástroje:

- Akcie a / alebo cenné papiere rovnocenné s akciami inými, ako sú tie, ktoré sú opísané vyššie.
- Nástroje peňažného trhu so splatnosťou do 12 mesiacov.
- vklady a / alebo hotovosť a
- UCI a UCITS pre maximálne 10% aktív

Podfond zohľadňuje analýzu kritérií ESG stanovených v časti Prospekt v časti Investičná politika. Najmä analýza ESG pre emitujúce spoločnosti sa uplatňuje na minimálne 90% investícií podfondu, okrem vkladov, hotovosti a indexových derivátov.

Správa portfólia kombinuje kvantitatívny a diskrečný prístup.

Kvantitatívny prístup spočíva v optimalizácii portfólia tak, aby sa minimalizovala volatilita v porovnaní s referenčnou hodnotou, najmä s využitím opcíí.

Diskrečný prístup je založený na základnej analýze zameranej na výber najlepších spoločností podľa piatich kritérií: kvalita riadenia, rastový potenciál, konkurenčná výhoda, tvorba hodnoty a zadĺženie. Analýza kritérií ESG je súčasťou finančného riadenia portfólia.

Podfond si preto vyberá spoločnosti na základe analýzy ESG spoločnosti Candriam, ktorá hodnotí emitujúce spoločnosti z dvoch odlišných, ale súvisiacich hľadísk:

- 1) analýza činností každej spoločnosti (výrokov a služieb) s cieľom posúdiť, ako jej činnosti reagujú na vážne dlhodobé výzvy trvalo udržateľného rozvoja, najmä pokiaľ ide o zmenu podnebia, riadenie zdrojov a odpadové hospodárstvo, a
- 2) analýzu riadenia základných zainteresovaných strán každej spoločnosti s cieľom posúdiť, ako spoločnosti integrujú záujmy svojich zainteresovaných strán (zákazníci, zamestnanci, dodávatelia, investori, spoločnosť a životné prostredie) do svojich stratégií, svojich operácií a definície ich stratégie.

Cieľom podfondu je vylúčiť spoločnosti, ktoré:

- 1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN,
- 2) sú výrazne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo tepelné uhlie, zbrane a nekonvenčná výroba ropy a zemného plynu. Stratégia neumožňuje investície do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo držia protipechotné míny, kazetové bomby alebo chemické, biologické, biele fosforové, jadrové a ochudobnené uránové zbrane a / alebo
- 3) pracovať s krajinami, ktoré sa považujú za najtlačnejšie.

Na základe rôznych vyššie uvedených prvkov analýzy (analýza ESG, porušenie Globálneho paktu OSN, kontroverzné aktivity) sa analyzovaný investičný svet zníži najmenej o 20%.

Podrobnosti o pravidlách rozšírenej výluky spoločnosti Candriam sú k dispozícii na webovej stránke správcovskej spoločnosti na adrese:

<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať finančné nástroje a techniky, ako sú opcie, futures, swapy a / alebo forwardy.

Investori sú varovaní, že warranty a deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

Viac informácií o kritériách ESG nájdete v kóde transparentnosti: <https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať transakcie požičiavania cenných papierov, ktoré zodpovedajú maximálne 50% čistých aktív portfólia.

Očakáva sa, že tento podiel sa bude pohybovať medzi 25% a 50%.

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 50% čistých aktív portfólia.

Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

### 4. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	MSCI Europe (Net Return)
Definícia benchmarku	Index meria výkonnosť akciového segmentu veľkej a strednej kapitalizácie na rozvinutých trhoch v Európe.
Použitie benchmarku	- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené, - pri určovaní úrovni / parametrov rizika, - na porovnanie výkonu. - pre triedy podielov v iných menách, ako je mena podfondu, sa na porovnanie výkonnosti môže použiť iný zodpovedajúci index.

Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	<p>Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu.</p> <p>Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%.</p> <p>Toto opatrenie je odhadom divergencie podfondu výkon v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba sledovania závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi), a môže sa preto líšiť od očakávanej chyby sledovania.</p>
Poskytovateľ benchmarku	<p>MSCI Limited</p> <p>Poskytovateľ referenčných hodnôt je subjekt zaregistrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a ktorým sa menia smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.</p> <p>Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k veľkým zmenám v tomto referenčnom indexe. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.</p>

## 5. Oprávnenosť podfondu

Podfond sa na účely GITA považuje za akciový fond, ako je definované v časti s názvom Zdaňovanie v prospekte.

Podfond je vhodný pre PEA, ako je definované v časti nazvanej Zdaňovanie v prospekte.

## 6. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 6.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Devízové riziko
- Riziko koncentrácie
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko protistrany
- Riziko likvidity
- Riziko modelu
- Riziko volatility
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- investičné riziko ESG

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

## 6.2 Riadenie rizika

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF 11/512.

7. Mena ocenenia podfondu: EUR

8. Platobná mena predplatného, konverzií a spätných odkúpení: EUR

9. Forma akcií: iba akcie na meno.

## 10. Zdieľajte triedy

- Trieda C (kapitalizácia) v eurách [LU0304859712]
- Trieda C (distribúcia) v EUR [LU0304860058]
- Trieda I (kapitalizácia) v eurách [LU0304860645]
- Trieda I (distribúcia) v eurách [LU1269737729]
- Trieda N (kapitalizácia) v eurách [LU0304860561]
- Trieda R (kapitalizácia) v eurách [LU1293438187]
- Trieda R2 (kapitalizácia) v eurách [LU1397646842]
- Trieda R2 (distribúcia) v eurách [LU1397646925]
- Trieda V (kapitalizácia) v eurách [LU0317019536]
- Trieda V2 (kapitalizácia) v eurách [LU2026683214]
- Trieda Z (kapitalizácia) v eurách [LU0317112661]
- Trieda Z (distribúcia) v EUR [LU1397647063]
- Trieda LOCK (veľké písmená) v eurách [LU0574799226]

## 11. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy akcií sa nevyžaduje žiadny minimálny úpis, s výnimkou tried V a V2, pre ktoré je minimálny počítačový úpis 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

## 12. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.40%
I	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.30%
LOCK	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.40%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0.40%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.85%	Max. 0.40%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.40%	Max. 0.40%
V	0%	0%	0%	Max. 0.45%	Max. 0.30%
V2	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%

## Výkonnosť poplatok

Správcovská spoločnosť dostane výkonnosť poplatok, ktorý sa použije na aktíva tried I [LU0304860645], [LU1269737729] a V [LU0317019536] v podfonde.

Tento výkonnostný poplatok bude predstavovať 20% z vyššieho výkonu triedy, ako je definované nižšie. Poplatok za lepší výkon, ktorý sa platí správcovskej spoločnosti na konci každého finančného roka, je však obmedzený na jednu tretinu poskytnutia poplatku za lepší výkon.

Pri každom ocenení triedy sa referenčné aktívum stanovuje na základe teoretickej investície do referenčnej miery výkonnosti všetkých čistých aktív v danom období (čistá účtovná hodnota majetku na konci predchádzajúcej finančnej situácie) podľa MSCI Europe (čistý výnos). rok považovaný za predplatné na začiatku obdobia).

V prípade spätného odkúpenia sa posledné vypočítané referenčné aktívum a celkové kumulatívne úpisy prijaté pri poslednom ocenení vopred znížia v pomere k počtu odkúpených akcií. Podobne je časť rezervy na výkonnostné odmeny v účtovnom zostatku pri poslednom ocenení trvale pridelená na konkrétny účet tretej strany v pomere k počtu vyplatených akcií. Táto časť poplatku za lepší výkon sa vypláca správcovskej spoločnosti pri spätnom odkúpení.

Ak je pri ocenení triedy celková hodnota majetku, definovaná ako čistá účtovná hodnota po poplatkoch za výkonnosť pri spätnom odkúpení, ale s vylúčením rezervy na poplatky za výkonnosť zodpovedajúcu nesplateným akciám, vyššia ako referenčné ocenenie majetku, výkonnosť triedy prekonala (alebo má nízku výkonnosť v opačnom prípade). Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatennej sume sa pred výpočtom čistej hodnoty majetku upravuje na 20% výšky tejto novej výkonnosti za alokáciu alebo zrušenie rezervy. Rezerva na poplatky za výkonnosť z nesplatennej sumy je

splatené iba správcovskej spoločnosti v súvislosti s jednou tretinou sumy na konci účtovného obdobia.

Zostatok (dve tretiny) rezervy sa prenáša do nasledujúceho finančného roka a je buď znížený zrušením rezervy na slabý výkon, s výhradou limitu vytvorenej rezervy, alebo zvýšený o každú novú rezervu na poplatok za horší výkon.

Referenčným obdobím je finančný rok.

Špecifické poplatky spojené s mechanizmom triedy LOCK: 0,10% ročne z priemernej čistej hodnoty aktív. Tento poplatok je splatný na konci každého štvrtého roka.

13. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

14. Dohody o predplatnom, vyplatení a premene

	<b>Úpisy/ Odpredaje / Konverzie</b>
<b>Uzávierka</b>	D poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D+1
<b>Dátum platby</b>	D+3

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

# Informačný list

## CANDRIAM EQUITIES L EUROPE SMALL & MID CAPS

### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je využívať diskrečné riadenie na úžitok z výkonnosti trhu s akciami malých a stredných spoločností, ktorých registrované sídlo a / alebo hlavné činnosti sú v Európe, a / alebo spoločností kótovaných na európskych akciových trhoch. (vrátane Švajčiarska a Nórska) a prekonať referenčnú hodnotu.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

### 2. Investičná politika

Tento podfond bude investovaný hlavne do akcií a / alebo prevoditeľných cenných papierov ekvivalentných akciám s nízkou a strednou kapitalizáciou, vydaných spoločnosťami so sídlom a / alebo ktorých hlavná ekonomická činnosť je v Európe a / alebo spoločnosťami kótovanými na európskych akciových trhoch. (hlavne členské štáty Európskej únie, Švajčiarsko, Nórsko, ale aj Spojené kráľovstvo).

Podfond môže mať na doplnkovom základe nasledujúce finančné nástroje:

- Akcie a / alebo cenné papiere rovnocenné s akciami inými, ako sú tie, ktoré sú opísané vyššie (najmä konvertibilné dlhopisy, opčné listy, investičné certifikáty).
- Nástroje peňažného trhu so splatnosťou do 12 mesiacov.
- vklady a / alebo hotovosť a
- UCI a UCITS pre maximálne 10% aktív

Podfond zohľadňuje analýzu kritérií ESG stanovených v časti Prospekt v časti Investičná politika. Najmä analýza ESG pre emitujúce spoločnosti sa uplatňuje na minimálne 90% investícií podfondu, okrem vkladov, hotovosti a indexových derivátov.

Diskrečný prístup je založený na základnej analýze zameranej na výber najlepších spoločností podľa piatich kritérií: kvalita riadenia, rastový potenciál, konkurenčná výhoda, tvorba hodnoty a zadĺženie. Analýza kritérií ESG je súčasťou finančného riadenia portfólia.

Podfond si preto vyberá spoločnosti na základe analýzy ESG spoločnosti Candriam, ktorá hodnotí emitujúce spoločnosti z dvoch odlišných, ale súvisiacich hľadísk:

1) analýza činností každej spoločnosti (výrokov a služieb) s cieľom posúdiť, ako jej činnosti reagujú na vážne dlhodobé výzvy trvalo udržateľného rozvoja, najmä podnebia

- zmena, riadenie zdrojov a odpadové hospodárstvo a -

2) analýzu riadenia základných zainteresovaných strán každej spoločnosti s cieľom posúdiť, ako spoločnosti integrujú záujmy svojich zainteresovaných strán (zákazníci, zamestnanci, dodávatelia, investori, spoločnosť a životné prostredie) do svojich stratégií, svojich operácií a definície ich stratégie.

Cieľom podfondu je vylúčiť spoločnosti, ktoré:

1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN,

2) sú výrazne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo tepelné uhlie, zbrane a nekonvenčná výroba ropy a zemného plynu. Stratégia neumožňuje investície do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo držia protipechotné míny, kazetové bomby alebo chemické, biologické, biele fosforové, jadrové a ochudobnené uránové zbrane a / alebo

3) pracovať s krajinami, ktoré sa považujú za najtlačnejšie.

Podrobnosti o pravidlách vylúčenia spoločnosti Candriam zo spoločnosti SRI (Socially Responsible Investment) sú k dispozícii na webovej stránke správcovskej spoločnosti na adrese: <https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>

Na základe rôznych prvkov vyššie uvedenej analýzy (analýza ESG, porušenie Globálneho paktu OSN, kontroverzné aktivity) sa analyzovaný investičný svet zníži najmenej o 20%.

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať finančné nástroje a techniky, ako sú opcie, futures, swapy a / alebo forwardy.

Investori sú varovaní, že warranty a deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

Viac informácií o kritériách ESG nájdete v kóde transparentnosti: <https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 50% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

### 4. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	MSCI Europe Small Cap (Net Return)
Definícia benchmarku	Index meria výkonnosť akciového segmentu s malou kapitalizáciou na rozvinutých trhoch v Európe.

Použitie benchmarku	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené,</li> <li>- pri určovaní úrovni / parametrov rizika,</li> <li>- na porovnanie výkonu.</li> <li>- pre triedy podielov v iných menách, ako je mena podfondu, sa na porovnanie výkonnosti môže použiť iný zodpovedajúci index.</li> </ul>
Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	<p>Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu.</p> <p>Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%. Toto opatrenie je odhadom divergencie podfondu výkon v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba sledovania závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi), a môže sa preto líšiť od očakávanej chyby sledovania.</p>
Poskytovateľ benchmarku	<p>MSCI Limited</p> <p>Poskytovateľ referenčných hodnôt je subjekt zaregistrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a ktorým sa menia smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.</p> <p>Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k veľkým zmenám v tomto referenčnom indexe. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.</p>

## 5. Oprávnenosť podfondu

Podfond sa na účely GITA považuje za akciový fond, ako je definované v časti s názvom Zdaňovanie v prospekte.

## 6. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 6.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Devízové riziko
- Riziko likvidity
- Riziko koncentrácie
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko protistrany
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziká spojené s vonkajšími faktormi
- Investičné riziko ESG

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

## 6.2 Riadenie rizika

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF 11/512.

7. Mena ocenenia podfondu: EUR.

8. Forma akcií: iba akcie na meno.

## 9. Zdieľajte triedy

- Trieda BF (kapitalizácia) v eurách [LU2226954571]
- Trieda BF (distribúcia) v eurách [LU2226954654]
- Trieda C (kapitalizácia) v eurách [LU1293438260]
- Trieda C (distribúcia) v EUR [LU1293438427]
- Trieda I (kapitalizácia) v eurách [LU1293438690]
- Trieda I (distribúcia) v eurách [LU1293438856]
- Trieda PI (kapitalizácia) v eurách [LU1797802599]
- Trieda R (kapitalizácia) v eurách [LU1293439078]
- Trieda R2 (kapitalizácia) v eurách [LU1806526551]
- Trieda R2 (distribúcia) v eurách [LU1806526635]
- Trieda V (kapitalizácia) v eurách [LU1293439151]
- Trieda Z (kapitalizácia) v eurách [LU1293439235]
- Trieda Z (distribúcia) v EUR [LU1397647147]

## 10. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy podielov sa nevyžaduje minimálne predplatné, okrem nasledujúcich tried:

PI, ktorého minimálny počiatočný úpis je 1 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

V, pri ktorom je minimálny počiatočný úpis 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

## 11. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
BF	0%	0%	0%	Max. 0.30%	Max. 0.30%
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.40%
I	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.30%
PI	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.30%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.90%	Max. 0.40%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.40%	Max. 0.40%
V	0%	0%	0%	Max. 0.55%	Max. 0.30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%

## Výkonnostný poplatok

Správcovská spoločnosť dostane výkonnostný poplatok, ktorý sa použije na aktíva tried I [LU1293438690], [LU1293438856] a V [LU1293439151] v podfonde.

Tento výkonnostný poplatok bude predstavovať 20% z vyššieho výkonu triedy, ako je definované nižšie. Poplatok za lepší výkon, ktorý sa platí správcovskej spoločnosti na konci každého finančného roka, je však obmedzený na jednu tretinu poskytnutia poplatku za lepší výkon.

Pri každom ocenení triedy sa referenčné aktívum stanovuje na základe teoretickej investície do porovnateľnej výkonnosti všetkých čistých aktív v danom období (čistá účtovná hodnota aktív na konci predchádzajúci finančný rok považovaný za predplatné na začiatku obdobia).

V prípade spätného odkúpenia sa posledné vypočítané referenčné aktívum a celkové kumulatívne úpisy prijaté pri poslednom ocenení vopred znížia v pomere k počtu odkúpených akcií. Podobne je časť rezervy na výkonnostné odmeny v účtovnom zostatku pri poslednom ocenení trvale pridelená na konkrétny účet tretej strany v pomere k počtu vyplatených akcií. Táto časť poplatku za lepší výkon sa vypláca správcovskej spoločnosti pri spätnom odkúpení.

Ak je pri ocenení triedy celková hodnota majetku, definovaná ako čistá účtovná hodnota po poplatkoch za výkonnosť pri spätnom odkúpení, ale s vylúčením rezervy na poplatky za výkonnosť zodpovedajúcu nesplateným akciám, vyššia ako referenčné ocenenie majetku, výkonnosť triedy prekonala (alebo má nízku výkonnosť v opačnom prípade). Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatennej sume sa pred výpočtom čistej hodnoty majetku upravuje na 20% výšky tejto novej výkonnosti za alokáciu alebo zrušenie rezervy. Rezerva na poplatky za výkonnosť pri zostatkovej sume je splatná správcovskej spoločnosti iba vo výške jednej tretiny sumy na konci účtovného obdobia.

Zostatok (dve tretiny) rezervy sa prenáša do nasledujúceho finančného roka a je buď znížený zrušením rezervy na slabý výkon, s výhradou limitu vytvorenej rezervy, alebo zvýšený o každú novú rezervu na poplatok za horší výkon.

Referenčným obdobím je finančný rok.

12. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

13. Dohody o predplatnom, vyplatení a premene

	<b>Úpisy/ Odpredaje / Konverzie</b>
<b>Uzávierka</b>	D poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D+1
<b>Dátum platby</b>	D+3

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

# Informačný list

## CANDRIAM EQUITIES L GLOBAL DEMOGRAPHY

### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je využiť diskrečné riadenie na úžitok z výkonnosti trhu s akciami globálnych spoločností, ktoré profitujú z demografických zmien, a na prekonanie referenčnej hodnoty.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

### 2. Investičná politika

Tento podfond investuje hlavne do akcií a / alebo cenných papierov rovnocenných s akciami spoločností z rozvinutých krajín a / alebo rozvíjajúcich sa krajín, ktoré sa považujú za dobre situované, aby mohli ťažiť z globálnych demografických zmien očakávaných v nadchádzajúcich rokoch a ktoré bude mať zásadný vplyv na svetové hospodárstvo.

Podfond je definovaný ako odsudzujúci fond.

Podfond môže mať na doplnkovom základe nasledujúce finančné nástroje:

- Akcie a / alebo cenné papiere rovnocenné s akciami inými, ako sú opísané vyššie (a najmä akciami spoločností v rozvíjajúcich sa krajinách, konvertibilnými dlhopismi, opčnými listami, investičnými certifikátmi).
- Nástroje peňažného trhu so splatnosťou do 12 mesiacov.
- vklady a / alebo hotovosť a
- UCI a UCITS pre maximálne 10% aktív

Podfond zohľadňuje analýzu kritérií ESG stanovených v časti Prospekt v časti Investičná politika.

Správca aktív berie do úvahy rôzne aspekty týchto demografických zmien, najmä:

- rast svetovej populácie, ktorá pravdepodobne spôsobí rastúci dopyt po surovinách, energii a potravinách,
- rastúci trend smerom k urbanizácii a zovšeobecňovanie blahobytu v rozvíjajúcich sa krajinách, ktorý vedie k vzniku konceptu „globálneho spotrebiteľa“. Investície podfondu preto môžu zahŕňať spoločnosti v sektoroch luxusného tovaru, cestovného ruchu a technológií,
- Postupné starnutie obyvateľstva vo vyspelých krajinách a čoraz viac aj na rozvíjajúcich sa trhoch a jeho korelácia s nákladmi na zdravotnú starostlivosť. Investície podfondu môžu zahŕňať farmaceutické spoločnosti a sektory biotechnológií a lekárskeho vybavenia.

Investujú sa do cyklických sektorov aj do defenzívnejších sektorov, ako je zdravotníctvo. Správca aktív rozhoduje o optimálnej rovnováhe medzi týmito dvoma zložkami s cieľom optimalizovať výnos na základe predpovedí svetového rastu a postavenia akciových trhov. Analýza kritérií ESG je súčasťou finančného riadenia portfólia.

Vyššie uvedené sektory v žiadnom prípade nepredstavujú vyčerpávajúci zoznam, pretože demografické zmeny ovplyvnia mnoho ďalších sektorov a spoločností. Spoločným menovateľom investícií podfondu bude nepretržitý rast svetovej spotreby a z nej vyplývajúci dopyt.

Pretože rast svetovej populácie môže spôsobiť aj rôzne kontroverzie, správca aktív vylúči niektoré spoločnosti, ktoré nespĺňajú určité etické pravidlá. To však nebude mať žiadny vplyv na váhu pridelenú určitým sektorom.

Cieľom podfondu je vylúčiť spoločnosti, ktoré:

- 1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN a / alebo
- 2) sú výrazne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo energetické uhlie. Stratégia neumožňuje investície do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo držia protipechotné míny, kazetové bomby alebo chemické, biologické, biele fosforové, jadrové alebo ochudobnené uránové zbrane.

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať finančné nástroje a techniky, ako sú opcie, futures, swapy a / alebo forwardy.

Investori sú varovaní, že warranty a deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať transakcie požičiavania cenných papierov, ktoré zodpovedajú maximálne 50% čistých aktív portfólia.

Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 50% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

### 4. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	MSCI World (Net Return)
Definícia benchmarku	Index meria výkonnosť akciového segmentu veľkej a strednej kapitalizácie v krajinách rozvinutých trhov.

Použitie benchmarku	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené,</li> <li>- pri určovaní úrovni / parametrov rizika,</li> <li>- na porovnanie výkonu.</li> </ul> <p>- Pre triedy podielov v iných menách, ako je mena podfondu, sa na porovnanie výkonnosti môže použiť iný zodpovedajúci index</p>
Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	<p>Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu.</p> <p>Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%.</p> <p>Toto opatrenie je odhadom divergencie podfondu výkon v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba sledovania závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi), a môže sa preto líšiť od očakávanej chyby sledovania.</p>
Poskytovateľ benchmarku	<p>MSCI Limited</p> <p>Poskytovateľ referenčných hodnôt je subjekt zaregistrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a ktorým sa menia smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.</p> <p>Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k veľkým zmenám v tomto referenčnom indexe. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.</p>

## 5. Oprávnenosť podfondu

Podfond sa na účely GITA považuje za akciový fond, ako je definované v časti s názvom Zdaňovanie v prospekte.

## 6. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 6.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Devízové riziko
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko likvidity
- Riziko protistrany
- Riziko rozvíjajúcich sa krajín
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- investičné riziko ESG

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

## 6.2 Riadenie rizika

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF 11/512.

7. Mena ocenenia podfondu: EUR.

8. Forma akcií: iba akcie na meno.

9. Zdieľajte triedy

- trieda C (veľké písmená) [LU0654531184]
- Trieda C (distribúcia) [LU0654531267]
- I trieda (veľké písmená) [LU0654531341]
- Trieda N (veľké písmená) [LU0654531424]
- trieda R (veľké písmená) [LU1598288089]
- trieda R2 (veľké písmená) [LU1397647733]
- trieda R2 (distribúcia) [LU1397647816]
- trieda Z (veľké písmená) [LU1397647907]
- trieda Z (distribúcia) [LU1397648038]
- Trieda LOCK (veľké písmená) [LU0654531697]

10. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy akcií sa nevyžaduje minimálny úpis.

11. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.40%
I	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.30%
LOCK	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.40%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0.40%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.85%	Max. 0.40%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.40%	Max. 0.40%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%

Špecifické poplatky spojené s mechanizmom triedy LOCK: 0,10% ročne z priemernej čistej hodnoty aktív. Tento poplatok je splatný na konci každého štvrťroka.

#### Výkonnostný poplatok

Správčovská spoločnosť dostane výkonnostný poplatok, ktorý sa použije na aktíva triedy I [LU0654531341] v podfonde.

Tento výkonnostný poplatok bude predstavovať 20% z vyššieho výkonu triedy, ako je definované nižšie. Poplatok za lepší výkon, ktorý sa platí správcovskej spoločnosti na konci každého finančného roka, je však obmedzený na jednu tretinu poskytnutia poplatku za lepší výkon.

Pri každom ocenení triedy sa referenčné aktívum stanovuje na základe teoretickej investície do porovnateľnej miery výkonnosti všetkých čistých aktív v danom období (čistá účtovná hodnota majetku na konci predchádzajúcej finančnej situácie) v rámci porovnávacej výkonnosti MSCI World (Net Return). rok považovaný za predplatné na začiatku obdobia).

V prípade spätného odkúpenia sa posledné vypočítané referenčné aktívum a celkové kumulatívne úpisy prijaté pri poslednom ocenení vopred znížia v pomere k počtu odkúpených akcií. Podobne je časť rezervy na výkonnostné odmeny v účtovnom zostatku pri poslednom ocenení trvale pridelená na konkrétny účet tretej strany v pomere k počtu vyplatených akcií. Táto časť poplatku za lepší výkon sa vypláca správcovskej spoločnosti pri spätnom odkúpení.

Ak je pri ocenení triedy celková hodnota majetku, definovaná ako čistá účtovná hodnota po poplatkoch za výkonnosť pri spätnom odkúpení, ale s vylúčením rezervy na poplatky za výkonnosť zodpovedajúcu nesplateným akciám, vyššia ako referenčné ocenenie majetku, výkonnosť triedy prekonala (alebo má nízku výkonnosť v opačnom prípade). Rezerva na poplatky za výkonnosť pri nesplatennej sume sa pred výpočtom čistej hodnoty majetku upravuje na 20% výšky tejto novej výkonnosti za alokáciu alebo zrušenie rezervy. Rezerva na poplatky za výkonnosť pri zostatkovej sume je splatná správcovskej spoločnosti iba vo výške jednej tretiny sumy na konci účtovného obdobia.

Zostatok (dve tretiny) rezervy sa prenáša do nasledujúceho finančného roka a je buď znížený zrušením rezervy na slabý výkon, s výhradou limitu vytvorenej rezervy, alebo zvýšený o každú novú rezervu na poplatok za horší výkon.

Referenčným obdobím je finančný rok.

13. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

13. Dohody o predplatnom, vyplatení a premene

	<b>Úpisy/ Odpredaje / Konverzie</b>
<b>Uzávierka</b>	D poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D+1
<b>Dátum platby</b>	D+3

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

# Informačný list

## CANDRIAM EQUITIES L JAPAN

### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je využívať kombinované diskrečné a kvantitatívne riadenie na úžitok z výkonnosti trhu s akciami spoločností, ktoré majú sídlo v Japonsku, a prekonať referenčnú hodnotu pri maximalizácii pomeru rizika a výnosu.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

### 2. Investičná politika

Aktíva tohto podfondu sa investujú hlavne do akciových cenných papierov emitovaných spoločnosťami so strednou a strednou kapitalizáciou so sídlom v Japonsku.

Podfond môže na doplnkovom základe držať ďalšie akcie, cenné papiere ekvivalentné akciám (najmä konvertibilné dlhopisy, investičné certifikáty) a hotovosť, vklady alebo nástroje peňažného trhu so splatnosťou do 12 mesiacov.

Podfond investuje do fondov maximálne 10% svojich aktív. Portfólio je zostavené takto:

1 / Najskôr správca aktív vyberie akcie spoločností, ktoré majú sídlo v Japonsku a ktoré sú obsiahnuté v referenčnom indexe. Akcie sa však používajú, iba ak sú dostatočne kapitalizované a likvidné.

2 / Po tomto počiatočnom výbere akcií podfond zohľadňuje analýzu kritérií ESG stanovených v časti Prospekt v časti Investičná politika.

Cieľom podfondu je tiež vylúčiť spoločnosti, ktoré:

a) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN,

b) sú významne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo energetické uhlie. Stratégia neumožňuje investície do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo držia protipechotné míny, kazetové bomby alebo chemické, biologické, biele fosforové, jadrové a ochudobnené uránové zbrane a / alebo

c / Váha akcií v portfóliu sa potom stanoví na základe určitých finančných ukazovateľov vybraných spoločností, ako sú údaje o výnosoch / tržbách, dividendy, peňažné toky a účtovné hodnoty. Táto metóda vážená sa líši od metódy vážená založenej na kapitalizácii spoločností (ako sa používa v referenčnom indexe) a lepšie odráža význam spoločností v japonskom ekonomickom prostredí.

Aby sa zlepšil výnos upravený o riziko, potom sa príslušné váhy cenných papierov v portfóliu optimalizujú tak, aby sa zmiernilo celkové riziko portfólia (volatilita).

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať finančné nástroje a techniky, ako sú opcie, futures, swapy a / alebo forwardy.

Investori sú varovaní, že warranty a deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať transakcie požičiavania cenných papierov, ktoré zodpovedajú maximálne 100% čistých

aktív portfólia.

Očakáva sa, že tento podiel sa bude pohybovať medzi 25% a 50%.

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 50% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

#### 4. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	MSCI Japan (Net Return)
Definícia benchmarku	Index meria výkonnosť segmentu akcií s veľkou a strednou kapitalizáciou na japonskom trhu.
Použitie benchmarku	- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené, - pri určovaní úrovni / parametrov rizika, - na porovnanie výkonu.
Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu. Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%. Toto opatrenie je odhadom divergencie podfondu výkon v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba sledovania závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi), a môže sa preto líšiť od očakávanej chyby sledovania
Poskytovateľ benchmarku	MSCI Limited

	Poskytovateľ referenčných hodnôt je subjekt zaregistrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a ktorým sa menia smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.
	Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k veľkým zmenám v tomto referenčnom indexe. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.

## 5. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 5.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Riziko koncentrácie
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko likvidity
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- investičné riziko ESG

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

### 5.2 Riadenie rizík

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF11/512.

6. Mena ocenenia podfondu: JPY. Čistá hodnota aktív bude tiež zverejnená v EUR.

7. Platobná mena úpisov, konverzií a spätných odkupov: JPY a prípadne EUR, na základe rozhodnutia predstavenstva.

8. Forma akcií: iba akcie na meno.

### 9. Zdieľajte triedy

- Trieda C (veľké písmená) v denominovaných v JPY [LU0064109019]
- Trieda C (distribúcia) v JPY [LU0064109449]
- Trieda I (veľké písmená) denominované v JPY [LU0133346501]
- Trieda R2 (veľké písmená) denominovaná v JPY [LU1397648111]
- Trieda R2 (distribúcia) v JPY [LU1397648202]
- Trieda V (veľké písmená) denominované v JPY [LU0317018645]
- Trieda Z (veľké písmená) denominované v JPY [LU0240973403]
- Trieda Z (distribúcia) v JPY [LU1397648384]

### 10. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy akcií sa nevyžaduje žiadne minimálne upisovanie, s výnimkou triedy V, pre ktorú je minimálny

počiatočný upisovací ekvivalent JPY 15 000 000 EUR alebo (podľa rozhodnutia predstavenstva) 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

#### 11. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.50%	Max. 0.40%
I	0%	0%	0%	Max. 0.55%	Max. 0.30%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.38%	Max. 0.40%
V	0%	0%	0%	Max. 0.35%	Max. 0.30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%

13. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

14. Predplatné, vyplatenie a konverzia

	Úpisy/ Odpredaje / Konverzie
<b>Uzávierka</b>	D-1 poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D
<b>Dátum platby</b>	D+2

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

## Informačný list

# CANDRIAM EQUITIES L LIFE CARE

Tento podfond bude otvorený 11. decembra 2020.

Počiatočná čistá hodnota aktív bude datovaná 11. decembra 2020, dátum platby 16. decembra 2020.

Prvá vypočítaná čistá hodnota aktív bude mať dátum 14. decembra 2020, vypočítaný 15. decembra 2020, dátum platby 17. decembra 2020.

### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je ťažiť z výkonnosti trhov s akciami spoločností pôsobiacich vo farmaceutickom, zdravotnom, medicínskom priemysle a biotechnologickom sektore investovaním do akcií spoločností vybraných správcom aktív na základe ich očakávaných návratnosť a prekonať referenčnú hodnotu.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

### 2. Investičná politika

Tento podfond investuje predovšetkým do akcií a / alebo cenných papierov rovnocenných s akciami spoločností z celého sveta, ktoré pôsobia v farmaceutickom, zdravotnom, medicínskom a biotechnologickom priemysle. Môže tiež investovať do spoločností s vysokým podielom predaja na zlepšení zdravotných podmienok.

Cenné papiere s atraktívnym ocenením sa vyberajú na základe zásadne vedeckých kritérií podľa zásad trhu.

Podfond môže držať na doplnkovom základe iné finančné nástroje, ako sú tie, ktoré sú opísané vyššie, a to:

- Akcie a / alebo cenné papiere rovnocenné s akciami inými, ako sú tie, ktoré sú opísané vyššie (najmä konvertibilné dlhopisy, investičné certifikáty atď.).
  - Nástroje peňažného trhu
  - Vklady a / alebo hotovosť.
- UCI a UCITS pre maximálne 10% aktív

Podfond zohľadňuje analýzu kritérií ESG stanovených v časti Prospekt v časti Investičná politika.

Diskrečný prístup je založený na základnej analýze zameranej na výber najlepších spoločností podľa piatich kritérií: kvalita riadenia, rastový potenciál, konkurenčná výhoda, tvorba hodnoty a zadĺženie.

Analýza kritérií ESG je súčasťou finančného riadenia portfólia. Cieľom podfondu je vylúčiť spoločnosti, ktoré:

- 1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad globálneho Organizácie Spojených národov

Kompaktný a / alebo

- 2) sú výrazne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo energetické uhlie. Stratégia neumožňuje investície do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo držia protipechotné míny, kazetové bomby alebo chemické, biologické, biele fosforové, jadrové alebo ochudobnené uránové zbrane.

Podfond môže na účely zaistenia a / alebo expozície využívať aj derivátové finančné nástroje na regulovaných a / alebo mimoburzových trhoch (najmä swapy, forwardy, opcie alebo futures).

Podkladovými nástrojmi týchto derivátových finančných nástrojov môžu byť meny, akcie, akciové indexy a volatilita.

Investorov upozorňujeme, že deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať transakcie požičiavania cenných papierov, ktoré zodpovedajú maximálne 50% čistých aktív portfólia.

Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 25% a 50%.

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 50% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

### 4. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	MSCI World (Net Return)
Definícia benchmarku	Index meria výkonnosť akciového segmentu veľkej a strednej kapitalizácie v krajinách rozvinutých trhov.
Použitie benchmarku	- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené, - pri určovaní úrovni / parametrov rizika, - na porovnanie výkonu.
Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu. Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%. Toto opatrenie je odhadom divergencie podfondu výkon v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba sledovania závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi), a môže sa preto líšiť od očakávanej chyby sledovania.

Benchmark provider	MSCI Limited
	Poskytovateľ referenčných hodnôt je subjekt zaregistrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a ktorým sa menia smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.
	Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k veľkým zmenám v tomto referenčnom indexe. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.

## 5. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 5.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Devízové riziko
- Riziko likvidity
- Riziko koncentrácie
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko protistrany
- Riziko rozvíjajúcich sa krajín
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- investičné riziko ESG
- Hedžovacie riziko tried akcií

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

### 5.2 Riadenie rizík

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF 11/512.

6. Mena ocenenia podfondu: USD

7. Forma akcií: iba akcie na meno.

### 8. Zdieľajte triedy

- Trieda BF (veľké písmená) v USD [LU2223682787]
- Trieda BF (distribúcia) v USD [LU2223682860]

- Trieda C (veľké písmená) v USD [LU2223680658]
- Trieda C (distribúcia) v USD [LU2223680732]
- Trieda I (veľké písmená) v USD [LU2223680815]
- Trieda I (distribúcia) v USD [LU2223680906]
- Trieda I (veľké písmená) denominovaná v GBP [LU2223681037]
- Trieda I-H (kapitalizácia) denominované v GBP [LU2223681110]
- PI trieda (kapitalizácia) denominovaná v USD [LU2223682191]
- Trieda R (kapitalizácia) v USD [LU2223681201]
- Trieda R (distribúcia) v USD [LU2223681383]
- Trieda R (kapitalizácia) v eurách [LU2223681466]
- Trieda R-H (kapitalizácia) v eurách [LU2223681540]
- Trieda R (veľké písmená) denominovaná v GBP [LU2223681623]
- Trieda R2 (veľké písmená) v USD [LU2223681896]
- Trieda R2 (distribúcia) v USD [LU2223681979]
- Trieda V (veľké písmená) v USD [LU2223682274]
- Trieda Z (veľké písmená) v USD [LU2223682357]
- Trieda Z (distribúcia) v USD [LU2223682431]
- Trieda Z (kapitalizácia) v eurách [LU2223682605]

## 9. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy podielov sa nevyžaduje minimálne predplatné, okrem nasledujúcich tried:

- PI, pri ktorom je minimálny počiatkový úpis ekvivalent USD 1 000 000 EUR, alebo (podľa rozhodnutia predstavenstva) 1 000 000 EUR alebo ekvivalent v menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.
- V, pri ktorom je minimálny počiatkový úpis ekvivalent USD 15 000 000 EUR alebo (podľa rozhodnutia predstavenstva) 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

## 10. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
BF	0%	0%	0%	Max. 0.30%	Max. 0.30%
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.50%	Max. 0.40%
I	0%	0%	0%	Max. 0.80%	Max. 0.30%
PI	0%	0%	0%	Max. 0.40%	Max. 0.30%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.80%	Max. 0.40%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.40%	Max. 0.40%
V	0%	0%	0%	Max. 0.48%	Max. 0.30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%

11. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

12. Predplatné, vyplatenie a konverzia

	<b>Úpisy/ Odpredaje / Konverzie</b>
<b>Uzávierka</b>	D poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D+1
<b>Dátum platby</b>	D+3

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

## Informačný list

### CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT

#### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je využiť diskrečné riadenie na úžitok z výkonnosti trhu s globálnymi akciami spoločností v oblasti onkológie (výskum rakoviny, diagnostika, liečba atď.) S cieľom reagovať na jednu z vážnych situácií. dlhodobé výzvy trvalo udržateľného rozvoja. Podfond sa snaží generovať návratnosť pre investorov a zároveň sa snaží rozvíjať spoločensky zodpovedný rozmer: boj proti rakovine.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

#### 2. Investičná politika

Tento podfond investuje predovšetkým do akcií a / alebo cenných papierov rovnocenných s akciami spoločností z celého sveta, ktoré pôsobia v zdravotníctve a ktoré sa osobitne zameriavajú na výskum a vývoj liečby rakoviny.

Podfond môže mať na doplnkovom základe nasledujúce finančné nástroje:

- Cenné papiere iné ako tie, ktoré sú opísané vyššie
- Nástroje peňažného trhu
- vklady a / alebo hotovosť a
- UCI a UCITS pre maximálne 10% aktív

Podfond zohľadňuje analýzu kritérií ESG stanovených v časti Prospekt v časti Investičná politika. Najmä analýza ESG pre emitujúce spoločnosti sa uplatňuje na minimálne 90% investícií podfondu, okrem vkladov, hotovosti a indexových derivátov.

Pri výbere cenných papierov existuje niekoľko oblastí: tematický filter, klinická analýza a základná analýza.

Tematický filter prijíma iba spoločnosti s dostatočnou expozíciou voči onkológii a boju proti rakovine všeobecne, napríklad v oblastiach ako je liečba, diagnostické nástroje, lekárske vybavenie a služby a špecializované technológie.

Cieľom klinickej analýzy je posúdiť kvalitu dostupných klinických údajov a využiť iba spoločnosti, o ktorých sa v tomto ohľade presvedčí.

Fundamentálna analýza vyberie najlepšie spoločnosti podľa piatich kritérií: kvalita riadenia, rastový potenciál, konkurenčná výhoda, tvorba hodnoty a zadĺženie. Analýza kritérií ESG je súčasťou finančného riadenia portfólia.

Podfond si preto vyberá spoločnosti na základe analýzy ESG spoločnosti Candriam, ktorá hodnotí emitujúce spoločnosti z dvoch odlišných, ale súvisiacich hľadísk:

- 1) analýza činností každej spoločnosti (výrobných a služieb) s cieľom posúdiť, ako súvisia jej činnosti s bojom proti rakovine, ktorý je jednou z vážnych dlhodobých výziev trvalo udržateľného rozvoja, a
- 2) analýzu riadenia základných zainteresovaných strán každej spoločnosti s cieľom posúdiť, ako spoločnosti

integrujú záujmy svojich zainteresovaných strán (zákazníci, zamestnanci, dodávatelia, investori, spoločnosť a životné prostredie) do svojich stratégií, svojich operácií a definície ich stratégie.

Cieľom podfondu je vylúčiť spoločnosti, ktoré:

- 1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN,
- 2) sú výrazne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo tepelné uhlie, zbrane a nekonvenčná výroba ropy a zemného plynu. Stratégia neumožňuje investície do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo držia protipechotné míny, kazetové bomby alebo chemické, biologické, biele fosforové, jadrové a ochudobnené uránové zbrane a / alebo
- 3) pracovať s krajinami, ktoré sa považujú za najtlačnejšie.

Podrobnosti o pravidlách rozšírenej výluky spoločnosti Candriam sú k dispozícii na webovej stránke správcovskej spoločnosti na adrese:

<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>

Na základe rôznych prvkov vyššie uvedenej analýzy (analýza ESG, porušenie Globálneho paktu OSN, kontroverzné aktivity) sa analyzovaný investičný svet zníži najmenej o 20%.

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať finančné nástroje a techniky, ako sú opcie, futures, swapy a / alebo forwardy.

Investori sú varovaní, že warranty a deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

Viac informácií o kritériách ESG nájdete v kóde transparentnosti: <https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>

### Candriamove odhodlanie v boji proti rakovine

Správcovska spoločnosť pridelí časť čistých poplatkov za správu, ktoré dostane - ako sa uvádza v časti nazvanej „Poplatky a platby“ nižšie - s cieľom podporiť združenia a / alebo organizácie bojujúce proti rakovine prostredníctvom činnosti v oblasti vedeckého výskumu a alebo vývoj liečby, v sociálnych projektoch pre rodiny, v informáciách, v povedomí verejnosti a / alebo v prevencii rakoviny.

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať transakcie požičiavania cenných papierov, ktoré zodpovedajú maximálne 50% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 25% a 50%.

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 50% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

### 4. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	MSCI World (Net Return)
------------------	-------------------------

Definícia benchmarku	Index meria výkonnosť akciového segmentu veľkej a strednej kapitalizácie v krajinách rozvinutých trhov.
Použitie benchmarku	- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené, - pri určovaní úrovni / parametrov rizika.
Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu. Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%. Toto opatrenie je odhadom divergencie podfondu výkon v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba sledovania závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi), a môže sa preto líšiť od očakávanej chyby sledovania.
Poskytovateľ benchmarku	MSCI Limited  Poskytovateľ referenčných hodnôt je subjekt zaregistrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a ktorým sa menia smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.  Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k veľkým zmenám v tomto referenčnom indexe. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.

## 5. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 5.1. Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Devízové riziko
- Riziko likvidity
- Riziko koncentrácie
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko rozvíjajúcich sa krajín
- Riziko protistrany
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- Investičné riziko ESG
- Hedžovacie riziko tried akcií

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

### 5.2. Riadenie rizík

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF 11/512.

## 6. Oprávnenosť podfondu

Podfond sa na účely GITA považuje za akciový fond, ako je definované v časti s názvom Zdaňovanie v prospekte.

## 7. Mena ocenenia podfondu: USD

## 8. Forma akcií: iba akcie na meno

## 9. Zdieľajte triedy

- BF trieda (kapitalizácia) denominovaná v EUR, nezabezpečená proti USD [LU1940963215]
- Trieda BF (distribúcia) denominovaná v EUR, nezabezpečená proti USD [LU1940963306]
- Trieda C (veľké písmená) v USD [LU1864481467]
- Trieda C (distribúcia) v USD [LU1864481541]
- Trieda C-H (kapitalizácia) v eurách [LU1864481624]
- Trieda C (kapitalizácia) v denominovaných v EUR, bez zaistenia proti USD [LU1864484214]
- Trieda CB (veľké písmená) v USD [LU1864481897]
- Trieda CB (distribúcia) v USD [LU1864481970]
- Trieda CB-H (kapitalizácia) v eurách [LU1864482192]
- Trieda CB (kapitalizácia) denominovaná v EUR, nezabezpečená voči USD [LU1864482275]
- Trieda I (veľké písmená) v USD [LU1864482358]
- Trieda I (distribúcia) v USD [LU1864482432]
- Trieda I (kapitalizácia) denominovaná v GBP, nie zabezpečená proti USD [LU1864482515]
- Trieda I-H (kapitalizácia) v eurách [LU2015349330]
- N-H trieda (kapitalizácia) v eurách [LU1864482606]
- Trieda PI (veľké písmená) v USD [LU1864483836]
- Trieda R (veľké písmená) v USD [LU1864482788]
- Trieda R (distribúcia) v USD [LU1864482861]
- Trieda R (kapitalizácia) denominovaná v GBP, nie zabezpečená proti USD [LU1864482945]
- Trieda R-H (kapitalizácia) v eurách [LU1864483083]
- Trieda R (kapitalizácia) v denominovaných v EUR, bez zaistenia proti USD [LU1864483166]

- Trieda R2 (veľké písmená) v USD [LU1864483240]
- Trieda R2 (distribúcia) v USD [LU1864483323]
- R2-H trieda (distribúcia) v eurách [LU1864483596]
- Trieda R2 (kapitalizácia) v denominovaných v EUR, bez zaistenia proti USD [LU1864483679]
- Trieda S (kapitalizácia) v denominovaných v JPY, nezabezpečené voči USD [LU2015348282]
- Trieda S (distribúcia) denominovaná v JPY, nezabezpečená voči USD [LU2015348522]
- Trieda S-AH (veľké písmená) v JPY [LU2015348795]
- Trieda S-AH (distribúcia) v JPY [LU2015349090]
- Trieda V (veľké písmená) v USD [LU1864483752]
- Trieda Z (veľké písmená) v USD [LU1864483919]
- Trieda Z (distribúcia) v USD [LU1864484057]
- Trieda ZF (veľké písmená) v USD [LU1864484131]
- Trieda ZF (distribúcia) v USD [LU1904319248]

## 10. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy podielov sa nevyžaduje minimálne predplatné, okrem nasledujúcich tried:

- PI, pri ktorom je minimálny počiatkový úpis ekvivalent USD 1 000 000 EUR, alebo (podľa rozhodnutia predstavenstva) 1 000 000 EUR alebo ekvivalent v menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.
- V, pri ktorom je minimálny počiatkový úpis ekvivalent USD 15 000 000 EUR alebo (podľa rozhodnutia predstavenstva) 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.
- S, pre ktoré je minimálny počiatkový úpis ekvivalent v USD 10 000 000 EUR alebo (podľa rozhodnutia predstavenstva) 10 000 000 EUR alebo ekvivalent v menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

## 11. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
BF	0%	0%	0%	Max. 0.30% (*)	Max. 0.30%
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.40%
CB	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.40%
I	0%	0%	0%	Max. 0.80%	Max. 0.30%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0.40%
PI	0%	0%	0%	Max. 0.40%	Max. 0.30%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.80%	Max. 0.40%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.40%	Max. 0.40%
S	0%	0%	0%	Max. 0.80%	Max. 0.30%
V	0%	0%	0%	Max. 0.48%	Max. 0.30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%
ZF	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%

(\*) 10 % z čistých poplatkov za správu, ktoré dostane správcovská spoločnosť, sa prideluje združeniam a / alebo organizáciám bojujúcim proti rakovine pôsobením v oblasti vedeckého výskumu alebo vývoja liečebných postupov, v sociálnych projektoch pre rodiny, v informáciách, na verejnosti povedomia a / alebo v prevencii rakoviny, ako sa uvádza v časti nazvanej Investičné ciele prospektu.

12. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

13. Predplatné, vyplatenie a konverzia

	<b>Úpisy/ Odpredaje / Konverzie</b>
<b>Uzávierka</b>	D poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D+1
<b>Dátum platby</b>	D+3

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

# CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES

Tento podfond bude otvorený 1. marca 2021.

Počiatočná hodnota čistého majetku bude datovaná 1. marca 2021, dátum platby 3. marca 2021.

Prvá vypočítaná čistá hodnota aktív bude mať dátum 2. marca 2021, vypočítaný 3. marca 2021, dátum platby 4. marca 2021.

## 1. Investičný cieľ a profil investora

Počas minimálneho odporúčaného investičného obdobia je cieľom podfondu prekonať kapitalizovaný € STR s cieľom priemernej volatility 4% až 6% za bežných trhových podmienok. Volatilita však môže byť vyššia, najmä za abnormálnych trhových podmienok.

Podfond sa bude usilovať využívať diskrečné riadenie na využitie výhod arbitrážnych stratégií v takzvaných „zvláštnych situáciách“, hlavne pokiaľ ide o akcie vydané emitentmi so sídlom v rozvinutých krajinách.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ v strednom investičnom období, pokiaľ sú si vedomí, rozumejú a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v prospekte.

## 2. Investičná politika

Tento podfond primárne používa nasledujúce aktíva a techniky:

### 1. V rámci implementácie investičnej stratégie:

- Akcie - a / alebo cenné papiere rovnocenné s akciami - spoločnosť z rozvinutých a / alebo rozvíjajúcich sa krajín akejkoľvek kapitalizácie,
- Forwardové kontrakty (futures, opcie a swapy) na regulovaných alebo OTC trhoch. Tieto produkty sa používajú na účely expozície, arbitráže alebo zaistenia. Podkladové aktíva týchto derivátových finančných nástrojov môžu byť:
  - o Akcie a / alebo cenné papiere rovnocenné s akciami
  - o akciové indexy
  - o Meny, na účely zaistenia
- požičiavanie cenných papierov,
- Podielové listy v podnikoch kolektívneho investovania.

Výmeny celkových výnosov sa môžu vzťahovať na maximálne 400% čistých aktív podfondu. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 50% a 300%.

Podfond môže investovať okrajovo do konvertibilných dlhopisov alebo dlhopisov vydaných organizáciami súkromného sektora.

### 2. V rámci riadenia hotovosti:

- nástroje peňažného trhu emitované všetkými typmi emitentov s krátkodobým ratingom najmenej A-2, ak sú získané (alebo rovnocenné) od jednej z ratingových agentúr alebo ak ich správcovská spoločnosť považuje za rovnocenné,
- reverzné repo a repo transakcie,

- požičiavanie cenných papierov,
- dlhopisy a iné dlhové cenné papiere vydané všetkými typmi emitentov s krátkodobým ratingom najmenej A-2, ak sú získané (alebo rovnocenné) od jednej z ratingových agentúr alebo ak ich správcovská spoločnosť považuje za rovnocenné,
- vklady a hotovosť,
- Podielové listy v podnikoch kolektívneho investovania (maximálne 10%).

Devízové riziko podfondu je všeobecne zabezpečené forwardovou výmenou.

Aby sa dosiahol cieľ riadenia, podfond sa investuje hlavne do cenných papierov obsiahnutých vo finančných transakciách vo forme ponuky v hotovosti a / alebo výmeny v tendri alebo v deklarovanej fúzii. Stratégia pre tento segment spočíva v nákupe alebo predaji finančných nástrojov vydaných spoločnosťami zapojenými do ponuky výberových konaní na hotovosť, výmenných ponúk alebo fúzií, aby z transakcie profitovali. Hlavné riziko tu spočíva v tom, že transakcia nebude dokončená.

Podfond bude teda podľa povahy a ohlásených podmienok transakcie uskutočňovať dlhé transakcie, dlhé / krátke transakcie (pri ktorých je nákup cenných papierov kompenzovaný predajom iného cenného papiera) a zriedkavejšie krátke transakcie ale iba ak sa očakáva neúspech transakcie. Krátke pozície sa budú prijímať iba prostredníctvom derivátových finančných nástrojov.

V menšej miere môžu byť zahrnuté aj ďalšie zvláštne situácie, ako napríklad rozdelenie spoločností, zmeny vo vlastníctve akcií, zmeny v kapitálovej štruktúre, predaj majetku, zmeny v riadení a stratégií, zoznamy spoločností atď. (Tento zoznam nie je vyčerpávajúci). Akákoľvek udalosť, ktorá pravdepodobne spôsobí diskontinuitu v cene aktíva, je zvláštna situácia.

Trhové riziko je možné zaistiť predajom vlastného imania v rovnakom sektore alebo použitím derivátových produktov.

Manažérsky tím umiestňuje hotovosť generovanú aplikáciou vyššie uvedenej arbitrážnej stratégie pomocou opatrnej stratégie portfóliových fondov, ktorá investuje hlavne do dlhopisov a nástrojov peňažného trhu, ako je opísané vyššie. Za konkrétnych trhových podmienok (najmä ak sa dlhé pozície prijímajú prostredníctvom swapov na celkový výnos) môže expozícia voči týmto nástrojom dosiahnuť 100% čistých aktív podfondu.

Analýza environmentálnych, sociálnych a správnych kritérií (ESG) je súčasťou finančného riadenia portfólia. Táto analýza sa zameriava na zlepšenie spôsobu, akým správcovia aktív identifikujú riziká, ale aj príležitosti týkajúce sa závažných dlhodobých výziev trvalo udržateľného rozvoja. V tejto súvislosti spoločnosť Candriam vyvinula interný prístup k analýze ESG, ktorý sa implementuje v rámci výskumného a investičného tímu ESG.

Aby sa znížilo riziko spojené s kritériami ESG a aby sa zohľadnili hlboké spoločenské zmeny, cieľom podfondu je vylúčiť spoločnosti, ktoré:

- 1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN, ktorá sa týka ľudských práv, pracovných práv, životného prostredia a boja proti korupcii, alebo
- 2) sú výrazne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo energetické uhlie. Stratégia neumožňuje investície do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo držia protipechotné míny, kazetové bomby alebo chemické, biologické, biele fosforové, jadrové alebo ochudobnené uránové zbrane.

Proces analýzy a výberu je navyše sprevádzaný zapojením akcionárov (napríklad aktívny dialóg so spoločnosťami, hlasovanie na valných zhromaždeniach, spolupráca atď.) V súlade s postupmi stanovenými v politike účasti a hlasovania spoločnosti Candriam.

Podrobnosti o pravidlách vylúčenia spoločnosti Candriam a pravidlách účasti a hlasovania spoločnosti sú dostupné na webovej stránke správcovskej spoločnosti na adrese:

<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion->

policy.pdf

<https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/proxy-voting-policy.pdf>

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať finančné nástroje a techniky (najmä opcie, futures, swapy a forwardy). Investorov upozorňujeme, že deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

Vyššie uvedené zásady spojené s postupmi spoločností ESG sa uplatňujú na pozície držané priamo a prostredníctvom derivátových produktov (okrem indexových derivátov) a na UCI / UCITS spravované spoločnosťou Candriam.

Aby sa zabránilo pochybnostiam, podľa článku 48 zákona nesmie podfond nadobúdať akcie s hlasovacími právami, ktoré mu umožňujú vykonávať podstatný vplyv na správu emitenta.

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať transakcie požičiavania cenných papierov, ktoré zodpovedajú maximálne 100% čistých aktív portfólia.

Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 50%.

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 100% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že tento podiel sa bude pohybovať medzi 25% a 75%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

### 4. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	Euro Short Term Rate (€STR) capitalised
Definícia benchmarku	Krátkodobá eurová sadzba (EUR STR) odráža veľkoobchodné nezabezpečené eurové náklady na jednodňové pôžičky bánk so sídlom v eurozóne.
Použitie benchmarku	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ na výpočet výkonnostného poplatku.</li><li>▪ na porovnanie výkonu.</li></ul>
Poskytovateľ benchmarku	ECB (European Central Bank)
	Poskytovateľ referenčných hodnôt je subjekt zaregistrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a ktorým sa menia smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.

	<p>Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k veľkým zmenám v tomto referenčnom indexe. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.</p>
--	--

## 5. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 5.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Riziko zlúčenia a arbitráže
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko protistrany
- Arbitrážne riziko
- Riziko likvidity
- Vysoké riziko pákového efektu
- Úrokové riziko
- Úverové riziko
- Devízové riziko
- Riziko volatility
- Riziko rozvíjajúcich sa krajín
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- investičné riziko ESG
- Hedžovacie riziko tried akcií

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

### 5.2 Riadenie rizík

Celková expozícia sa vypočíta pomocou absolútneho prístupu VaR, ako je popísaný v časti nazvanej „Riadenie rizika“.

Celkové riziko všetkých pozícií portfólia nesmie prekročiť absolútne VaR 20%. Tento VaR používa úroveň spoľahlivosti 99% a časový rámec 20 dní.

Orientačne je pákový efekt tohto podfondu maximálne 400%.

Táto páka sa vypočíta pre každý derivátový nástroj podľa metódy fiktívnej hodnoty a pridá sa do portfólia cenných papierov podfondu. Podfond by však mohol byť vystavený vyššej finančnej páke.

## 6. Mena ocenenia podfondu: EUR

## 7. Forma akcií: iba akcie na meno.

## 8. Zdieľajte triedy

- Trieda C (kapitalizácia) v eurách [LU2223682944]
- Trieda I (kapitalizácia) v eurách [LU2223683082]
- Trieda I (veľké písmená) denominovaná v GBP [LU2223683165]
- Trieda I-H (kapitalizácia) denominované v GBP [LU2223683249]

- Trieda R (kapitalizácia) v eurách [LU2223683322]
- R-H trieda (kapitalizácia) denominovaná v GBP [LU2223683595]
- Trieda PI (kapitalizácia) v eurách [LU2223683678]
- Trieda S (kapitalizácia) v eurách [LU2223683751]
- Trieda V (kapitalizácia) v eurách [LU2223683835]
- Trieda Z (kapitalizácia) v eurách [LU2223683918]

## 9. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy podielov sa nevyžaduje minimálne predplatné, okrem nasledujúcich tried:

- PI, pri ktorom je minimálny počiatkový úpis 1 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.
- V, pri ktorom je minimálny počiatkový úpis 15 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.
- S, pre ktoré je minimálny počiatkový úpis 25 000 000 EUR alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

## 10. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.50%	Max. 0.40%
I	0%	0%	0%	Max. 1%	Max. 0.30%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1%	Max. 0.40%
PI	0%	0%	0%	Max. 0.50%	Max. 0.30%
S	0%	0%	0%	Max. 0.25%	Max. 0.30%
V	0%	0%	0%	Max. 0.80%	Max. 0.30%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%

## Výkonnostné poplatky

Výkonnostný poplatok sa nevzťahuje na triedu S tohto podfondu.

Správcovská spoločnosť dostane výkonnostný poplatok, ktorý bude podliehať vysokej hodnote vody a prekážkovej sadzbe, ktorá sa použije na čisté aktíva podfondu.

Výkonnostný poplatok bude predstavovať 20% z vyššej výkonnosti podfondu (10% pre triedu PI), ako je definované nižšie.

- **Značka vysokej hladiny:**

primárne referenčné aktívum (maximálna hodnota) bude založené na najvyššej čistej hodnote aktív podfondu, ktorá vedie k poplatku za výkon pre správcovskú spoločnosť. Ak nebol zaplatený žiadny výkonnostný poplatok, použije sa počiatočná hodnota triedy.

- **Prekážka:**

ku každému dňu ocenenia každého podfondu sa stanoví druhé referenčné aktívum (prekážková sadzba) na základe všetkých čistých aktív za obdobie, ktoré sa investuje do teoretickej investície, pri nasledujúcich sadzbách:

Trieda akcií	Benchmark
Triedy denominované v EUR	ESTER
Triedy denominované v GBP sa zaisťovali proti EUR	SONIA
Triedy denominované v GBP nie sú zabezpečené proti EUR	ICE BofA Mena eura, jednodňový vklad, ponúkaná sadzba - GBP

Ak je jedna z týchto sadziieb záporná, na určenie prekážkovej sadzby sa použije sadzba 0%.

- **Nedostatočný / nedostatočný výkon:**

pri ocenení podfondu, ak sú celkové aktíva definované ako čistá účtovná hodnota aktív po vykonaní poplatku za výkon pri spätnom odkúpení, ale s vylúčením rezervy na výkonnostné poplatky zodpovedajúcej nesplateným akciám, väčšie ako každé z dvoch referenčných hodnôt aktíva (vysoká vodná známka a miera prekážky), zaznamená sa nadpriemerný výkon (alebo v opačnom prípade podvýkonný výkon), ktorý sa počíta k maximu týchto dvoch referenčných aktív.

Rezerva na výkonnostné odmeny účtovného zostatku sa upraví na 20% výšky tejto novej vyššej výkonnosti (10% pre triedu PI) pridelením alebo zrušením rezervy pred výpočtom čistej hodnoty majetku. Rezerva na výkonnostné odmeny z účtovného zostatku sa platí správcovskej spoločnosti iba v súvislosti so sumou na konci účtovného obdobia. Referenčným obdobím je finančný rok.

V prípade spätného odkúpenia sa posledné vypočítané referenčné aktíva a celkové kumulatívne úpisy prijaté pri poslednom ocenení vopred znížia v pomere k počtu vykúpených akcií. Podobne je časť rezervy na výkonnostné odmeny na účtovnom zostatku pri poslednom ocenení trvale pridelená konkrétnemu účtu tretej strany v pomere k počtu odkúpených akcií. Táto časť poplatku za výkon sa vypláca správcovskej spoločnosti pri spätnom odkúpení.

Investori môžu kedykoľvek od správcovskej spoločnosti získať podrobnosti týkajúce sa metód výpočtu výkonnostného poplatku. Celková výška výkonnostného poplatku bude uvedená vo výročnej správe SICAV.

11. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

12. Predplatné, vyplatenie a konverzia

	<b>Úpisy</b>
<b>Uzávierka</b>	D-1 poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D+1
<b>Dátum platby</b>	D+2

	<b>Odpredaje</b>
<b>Uzávierka</b>	D-5 poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D+1
<b>Dátum platby</b>	D+2

	<b>Konverzie</b>
<b>Konverzia do iných podfondov nie je povolená.</b>	

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

# Informačný list

## CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY

---

### 1. Investičný cieľ a profil investora

Cieľom podfondu je využívať diskrečné riadenie na úžitok z výkonnosti trhu s akciami spoločností, ktoré pôsobia v oblasti technologických inovácií a robotiky.

Tento podfond môže byť vhodný pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť tento cieľ počas dlhého obdobia držania investícií a ktorí sú si vedomí, chápu a sú schopní znášať špecifické riziká podfondu, ako sú uvedené nižšie a definované v časti s názvom Rizikové faktory v Prospekte.

### 2. Investičná politika

Tento podfond investuje predovšetkým do akcií a / alebo cenných papierov rovnocenných s akciami spoločností z celého sveta, ktoré sa považujú za dobre situované na to, aby mohli ťažiť z rastu technologických inovácií a robotiky (napríklad umelá inteligencia, automatizácia, virtualizácia atď.) .).

Podfond je definovaný ako presvedčovací fond: správa tohto podfondu je založená na starostlivom výbere obmedzeného počtu akcií vydaných spoločnosťami akejkoľvek kapitalizácie.

Podfond môže mať na doplnkovom základe nasledujúce finančné nástroje:

- Cenné papiere iné ako tie, ktoré sú opísané vyššie
- Nástroje peňažného trhu
- Vklady a / alebo hotovosť a
- UCI a UCITS pre maximálne 10% aktív

Podfond zohľadňuje analýzu kritérií ESG stanovených v časti Prospekt v časti Investičná politika.

Pri výbere spoločností existujú dve oblasti: tematický výber a základná analýza:

- Cieľom tematického výberu je využiť iba spoločnosti, ktoré sú dostatočne vystavené jednej alebo viacerým podtémamám robotiky a nových technológií, a
- Fundamentálna analýza vyberie najlepšie spoločnosti podľa piatich kritérií: kvalita riadenia, rastový potenciál, konkurenčná výhoda, tvorba hodnoty a zadĺženie. Analýza kritérií ESG je súčasťou finančného riadenia portfólia.

Cieľom podfondu je vylúčiť spoločnosti, ktoré:

- 1) významne a opakovane porušovali jednu zo zásad Globálneho paktu OSN a / alebo
- 2) sú výrazne vystavení kontroverzným činnostiam, ako je tabak alebo energetické uhlie. Stratégia

neumožňuje investície do spoločností, ktoré vyrábajú, používajú alebo držia protipechotné míny, kazetové bomby alebo chemické, biologické, biele fosforové, jadrové alebo ochudobnené uránové zbrane.

Na účely dobrého riadenia portfólia môže podfond používať finančné nástroje a techniky, ako sú opcie, futures, swapy a / alebo forwardy.

Investori sú varovaní, že warranty a deriváty sú volatilnejšie ako podkladové aktíva.

### 3. Efektívne techniky správy portfólia

Podfond môže využívať transakcie požičiavania cenných papierov, ktoré zodpovedajú maximálne 50% čistých aktív portfólia.

Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Podfond môže využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 50% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 25%.

Na uspokojenie dočasných potrieb likvidity môže podfond využívať dohody o spätnom odkúpení zodpovedajúce maximálne 10% čistých aktív portfólia. Očakáva sa, že podiel sa bude pohybovať medzi 0% a 10%.

### 4. Benchmark

Podfond je aktívne riadený a z investičného prístupu vyplýva odkaz na referenčnú hodnotu.

Názov benchmarku	MSCI World (Net Return)
Definícia benchmarku	Index meria výkonnosť akciového segmentu veľkej a strednej kapitalizácie v krajinách rozvinutých trhov.
Použitie benchmarku	- ako investičný vesmír. Vo všeobecnosti sú finančné nástroje Podfondu väčšinou obsiahnuté v indexe. Investície mimo indexu sú však povolené, - pri určovaní úrovni / parametrov rizika.
Odchýlka zloženia portfólia od referenčnej hodnoty	Pretože je podfond riadený aktívne, jeho cieľom nie je investovať do každej zložky indexu ani investovať v rovnakom pomere ako zložky indexu. Za normálnych trhových podmienok bude očakávaná chyba sledovania podfondu mierna až veľká, konkrétne medzi 2% a 6%. Toto opatrenie je odhadom divergencie podfondu výkon v porovnaní s výkonnosťou referenčnej hodnoty. Čím väčšia je chyba pri sledovaní, tým väčšie sú odchýlky od indexu. Skutočná chyba sledovania závisí najmä od trhových podmienok (volatilita a korelácie medzi finančnými nástrojmi), a môže sa preto líšiť od očakávanej chyby sledovania.
Poskytovateľ benchmarku	MSCI Limited

	Poskytovateľ referenčných hodnôt je subjekt zaregistrovaný v ESMA v súlade s článkom 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a ktorým sa menia smernice 2008/48 / ES a 2014/17 / EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.
	Správcovská spoločnosť prijala rozsiahle písomné plány na pokrytie prípadov, v ktorých bolo zastavenie zverejňovania referenčného indexu alebo v ktorých došlo k veľkým zmenám v tomto referenčnom indexe. Správna rada SICAV môže na základe týchto plánov zvoliť v prípade potreby inú referenčnú hodnotu. Každá takáto zmena referenčného kritéria sa prejaví v aktualizovanom prospekte. Takéto plány sú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.

## 5. Oprávnenosť podfondu

Podfond sa na účely GITA považuje za akciový fond, ako je definované v časti s názvom Zdaňovanie v prospekte.

## 6. Rizikové faktory špecifické pre podfond a riadenie rizík

### 6.1 Rizikové faktory špecifické pre podfond

- Riziko straty kapitálu
- Akciové riziko
- Devízové riziko
- Riziko likvidity
- Riziko koncentrácie
- Riziko spojené s derivátovými finančnými nástrojmi
- Riziko protistrany
- Riziko rozvíjajúcich sa krajín
- Riziko zmien referenčného indexu poskytovateľom indexu
- Riziko spojené s vonkajšími faktormi
- investičné riziko ESG
- Hedžovacie riziko tried akcií

V kapitole 8 je všeobecné vysvetlenie rôznych rizikových faktorov. Rizikové faktory v prospekte.

### 6.2 Riadenie rizík

Celková expozícia voči derivátom sa vypočíta podľa záväzkového prístupu stanoveného v obežníku CSSF 11/512.

## 7. Mena ocenenia podfondu: USD.

## 8. Forma akcií: iba akcie na meno.

## 9. Zdieľajte triedy

- Trieda BF (veľké písmená) v USD [LU2226954738]
- Trieda BF (distribúcia) v USD [LU2226954902]
- Trieda C (veľké písmená) v USD [LU1502282558]

- Trieda C (kapitalizácia) v denominovaných v EUR, bez zaistenia proti USD [LU1502282632]
- Trieda C-H (kapitalizácia) v eurách [LU1806526718]
- Trieda C (distribúcia) v USD [LU1502282715]
- Trieda I (veľké písmená) v USD [LU1502282806]
- Trieda I (kapitalizácia) denominovaná v EUR, nezabezpečená proti USD [LU1613213971]
- I-H trieda (kapitalizácia) denominovaná v GBP [LU1613216214]
- Trieda N-H (kapitalizácia) v eurách [LU1806526809]
- Trieda PI (veľké písmená) v USD [LU1797802672]
- Trieda R (kapitalizácia) v USD [LU1502282988]
- Trieda R (distribúcia) v USD [LU1708110629]
- Trieda R (kapitalizácia) v denominovaných v EUR, nezabezpečené proti USD [LU1598284849]
- Trieda R-H (veľké písmená) denominovaná v GBP [LU1613217964]
- Trieda R-H (kapitalizácia) v eurách [LU1613220596]
- Trieda R2 (veľké písmená) v USD [LU2026683990]
- Trieda R2 (distribúcia) v USD [LU2026684022]
- Trieda Z (veľké písmená) v USD [LU1502283010]
- Trieda Z (distribúcia) v USD [LU1502283101]
- Trieda ZF (veľké písmená) v USD [LU1806526981]

#### 10. Minimálne predplatné

Pre rôzne triedy akcií sa nevyžaduje minimálny úpis, okrem triedy PI, pre ktorú je minimálny počiatkový úpis 1 000 000 USD alebo ekvivalent v cudzích menách pre triedy denominované v cudzích menách. Toto minimum sa môže zmeniť podľa uváženia predstavenstva za predpokladu, že s akcionármi sa bude zaobchádzať rovnako v rovnaký deň ocenenia.

#### 11. Poplatky a platby

Triedy	Poplatky				
	Vstupné	Výstupné	Za prevod	Portfólio manažment	Prevádzkové a administratívne poplatky
BF	0%	0%	0%	Max. 0.30%	Max. 0.30%
C	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 1.60%	Max. 0.40%
I	0%	0%	0%	Max. 0.85%	Max. 0.30%
N	0%	0%	0%	Max. 2%	Max. 0.40%
PI	0%	0%	0%	Max. 0.75%	Max. 0.30%
R	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.85%	Max. 0.40%
R2	Max. 3.5%	0%	0%	Max. 0.40%	Max. 0.40%
Z	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%
ZF	0%	0%	0%	0%	Max. 0.30%

12. Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív: každý bankový pracovný deň.

### 13. Predplatné, vyplatenie a konverzia

	<b>Úpisy/ Odpredaje / Konverzie</b>
<b>Uzávierka</b>	D poludnie (Luxemburský čas)
<b>Dátum NAV</b>	D
<b>Dátum ocenenia</b>	D+1
<b>Dátum platby</b>	D+3

Tento informačný list je neoddeliteľnou súčasťou prospektu z 24. novembra 2020.

## Informácie pre írskych investorov

### Candriam Equities L

DOPLNOK KRAJINY S DÁTUMOM 27. novembra 2020

Tento dokument („Dodatok k krajine“) bol pripravený výlučne na účely registrácie akcií spoločnosti Candriam Equities L („SICAV“) v Írsku. Investori v Írsku by si mali prečítať tento dodatok pre krajinu v spojení s prospektom SICAV z 24. novembra 2020 a informačnými listami týkajúcich sa rozvíjajúcich sa trhov Candriam Equities L, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Europe Innovation and Candriam Equities L Robotika a inovatívne technológie, všetky z 24. novembra 2020 (ďalej len „prospekt“).

SICAV je kapitálová premenná Société d'investissement à so zastrešujúcou štruktúrou založená v Luxemburgu 27. apríla 1994 so registrovaným číslom B - 47449 a riadi sa časťou I zákona z 20. decembra 2002 o podnikoch kolektívneho investovania (ďalej len „UCI“).”) A podlieha dohľadu Komisie de Surveillance du Secteur Financier (Luxemburský úrad pre finančný dohľad).

Riaditelia SICAV („riaditelia“), ktorých mená sú uvedené na strane 6 Prospektu, prijímajú zodpovednosť za informácie obsiahnuté v Prospekte a v tomto dodatku k krajine. Podľa najlepšieho vedomia a svedomia riaditeľov (ktorí vynaložili všetku primeranú starostlivosť, aby tomu tak bolo) sú informácie obsiahnuté v prospekte a v dodatku k tejto krajine v súlade so skutočnosťami a nevynechávajú nič, čo by mohlo ovplyvniť dovoz takýchto informácií. Riaditelia zodpovedajú zodpovedajúcim spôsobom.

Informácie obsiahnuté v tomto dodatku pre krajinu by sa mali čítať v kontexte a spolu s informáciami obsiahnutými v prospekte a distribúcii tohto dodatku pre krajinu nie sú povolené, pokiaľ nie sú priložené alebo dodané spolu s kópiou prospektu.

Slová a výrazy definované v Prospekte a v príslušnom informačnom liste majú, pokiaľ kontext nevyžaduje inak, rovnaký význam, ak sa používajú v tomto doplnku krajiny.

Nasledujúce informácie sú adresované potenciálnym investorom v SICAV v Írsku. Táto informácia špecifikuje a dopĺňa Prospekt, pokiaľ ide o predajné činnosti v Írsku.

Funkcie írskeho sprostredkovateľa zariadení v Írsku vykonáva spoločnosť CACEIS Ireland Limited so sídlom na adrese One Custom House Plaza, International Financial Services Centre, Dublin 1, Írsko (ďalej len „sprostredkovateľ zariadení“).

Kópie prospektu, tohto dodatku pre krajinu, dokumentov s kľúčovými informáciami pre investorov, ústavných dokumentov SICAV a jeho výročných a polročných správ sú bezplatne k dispozícii v kanceláriách agenta pre írské zariadenia.

Príslušný regulačný orgán v Írsku:

Írška centrálna banka (ďalej len „centrálna banka“).

Riaditelia potvrdzujú, že distribúcia akcií bola oznámená centrálnej banke.

Zdaňovanie v Írsku

Nasledujúce zhrnutie určitých relevantných daňových ustanovení vychádza z platného práva a praxe v Írsku a nepredstavuje právne ani daňové poradenstvo. Jej zámerom nie je zaoberať sa všetkými daňovými dôsledkami uplatniteľnými na všetky kategórie investorov, z ktorých niektoré môžu podliehať osobitným pravidlám. Napríklad sme sa nezaoberali daňovým zaobchádzaním so žiadnym akcionárom, v súvislosti s ktorým bol vybraný alebo bol vybraný alebo vybraný niektorý alebo všetok majetok SICAV alebo podfond SICAV, alebo výber časti alebo celého majetku môže byť alebo bol ovplyvnený týmto akcionárom, osobou konajúcou v mene tohto akcionára, osobou prepojenou s týmto akcionárom, osobou prepojenou s osobou konajúcou v mene tohto akcionára, že akcionár a osoba spojená s týmto akcionárom alebo osoba konajúca v mene tak akcionára, ako aj osoby s ním spojené.

Akcionárom a potenciálnym investorom sa odporúča, aby sa poradili so svojimi odbornými poradcami ohľadom možných daní alebo iných dôsledkov nákupu, držby, predaja, konverzie alebo iného nakladania s akciami podľa zákonov ich krajiny registrácie, usadenia sa, občianstva, bydliska alebo bydliska a v ich konkrétnych okolnosti.

Potenciálni investori a akcionári by si mali uvedomiť, že nižšie uvedené vyhlásenia o daniach vychádzajú z právnych predpisov a praxe platnej v Írsku k dátumu tohto dodatku pre krajinu. Rovnako ako v prípade akejkoľvek investície, nemožno zaručiť, že daňová pozícia alebo navrhovaná daňová pozícia prevládajúca v čase investície do SICAV budú trvať donekonečna.

#### Zdaňovanie SICAV

Na základe toho, že SICAV nie je centrálné riadená a kontrolovaná v Írsku, by sa SICAV nemala považovať za rezidenta v Írsku. Z tohto dôvodu a na základe toho, že SICAV nepôsobí v Írsku prostredníctvom pobočky alebo agentúry, by SICAV nemala podliehať írskej dani z jej príjmov a ziskov. To však nie je, pokiaľ SICAV neinvestuje do určitých aktív, prostredníctvom ktorých dosahuje príjmy z írskych zdrojov, ktoré nie sú oslobodené od dane, alebo zisky z predaja určitých aktív, ktoré sú „špecifikovanými aktívami“ na írske daňové účely (napr. Írska pôda, budovy, prieskum alebo nerasty práva alebo akcie, ktoré nie sú kótované na burze cenných papierov a odvodzujú svoju hodnotu úplne alebo hlavne od vyššie uvedeného majetku).

Pokiaľ je SICAV UCI, podlieha dohľadu Luxemburského úradu pre finančný dohľad a má bydlisko v:

- a) členský štát Európskej únie;
- b) štát, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore; alebo
- c) štát, ktorý je členom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj a ktorá má s Írskom uzavretú zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia, (napríklad v Luxemburgu) bude SICAV na základe podmienok emisie akcií offshore fondom v zmysle kapitoly 4 časti 27 zákona Írska o konsolidácii daní z roku 1997 v znení neskorších zmien a doplnení. („TCA“) („Dobry offshore fond“) a daňové zaobchádzanie s akcionármi bude uvedené nižšie.

#### Zdaňovanie akcionárov

Ak je akcionárom:

- a) spoločnosť, ktorá nemá bydlisko v Írsku a nepôsobí v Írsku prostredníctvom pobočky alebo agentúry, s ktorou je spojená investícia do SICAV; alebo
- b) osoba iná ako spoločnosť, ktorá nemá bydlisko v Írsku ani obvyklý pobyt v Írsku, tento akcionár nebude podliehať írskej dani z dividend prijatých z akcií v SICAV alebo ziskov z predaja týchto akcií. Ďalej, na základe toho, že akcie v SICAV sú kótované na burze cenných papierov alebo neodvodzujú väčšiu časť svojej hodnoty od „špecifikovaných aktív“ na írske daňové účely (pozri vyššie), nebude tento akcionár podliehať írskym daňom zo ziskov vznikajúcich pri predaji týchto akcií.

Osoba iná ako spoločnosť (napr. Fyzická osoba), ktorá je akcionárom SICAV, ktorá má bydlisko v Írsku alebo má obvyklé bydlisko v Írsku (pozri nižšie) alebo ktorá v Írsku pôsobí prostredníctvom pobočky alebo agentúry, ktorej je investícia v pripadá na SICAV, bude podliehať írskej dani z platieb

prijatých od SICAV vo výške 41 percent. Podobne zisky dosiahnuté takouto osobou z predaja alebo domnelého predaja podielov v SICAV budú podliehať írskej dani vo výške 41 percent.

Spoločnosť, ktorá je akcionárom SICAV a má bydlisko v Írsku alebo pôsobí v Írsku prostredníctvom pobočky alebo agentúry, ktorej je možné pripísať akcie v SICAV, však bude podliehať írskej dani z platieb prijatých od SICAV na nasledujúce daňové sadzby:

a) ak je platba príjmom z obchodu uskutočneného spoločnosťou, írska daň sa platí vo výške 12,5 percenta;

b) ak platba nie je príjmom z obchodu uskutočneného spoločnosťou, írska daň je splatná vo výške 25%;

zatiaľ čo spoločnosť, ktorá je akcionárom SICAV a má bydlisko v Írsku, alebo ktorá pôsobí v Írsku prostredníctvom pobočky alebo agentúry, ktorej sú alebo mohli byť pripísané akcie v SICAV, bude podliehať írskej dani zo ziskov dosiahnutých v súvislosti s predaja akcií v SICAV za tieto sadzby:

a) ak sa zisk zohľadní pri výpočte ziskov alebo ziskov z obchodovania uskutočneného spoločnosťou, írska daň sa platí vo výške 12,5%;

b) ak sa zisk nezohľadní pri výpočte ziskov alebo ziskov z obchodovania uskutočneného spoločnosťou, írska daň sa platí vo výške 25 percent.

Akákoľvek výmena akcií v podfonde SICAV osobou za akcie v inom podfonde SICAV, uskutočnená výhodným obchodom uskutočneným za bežných trhových podmienok SICAV, nemá za následok predaj podielov v SICAV na írske daňové účely.

Taktiež, ak v súvislosti so schémou rekonštrukcie alebo zlúčenia SICAV osoba predá podiel v SICAV a dostane namiesto neho podiel v inom Good Offshore fonde, nakladanie s podielom v SICAV sa uskutoční nevedie k zisku, ale s novou akciou sa zaobchádza tak, ako keby ju získal tento akcionár v rovnakom čase a za rovnaké náklady ako akcia v SICAV. Na tento účel „schéma rekonštrukcie alebo zlúčenia“ znamená dohodu, podľa ktorej každá osoba, ktorá má podiel v SICAV, dostane namiesto tohto podielu podiel v inej spoločnosti, ktorá je Dobrým offshore fondom, alebo v pomere k, alebo pokiaľ možno v pomere k hodnote akcií SICAV, v dôsledku čoho sa hodnota akcií SICAV stáva zanedbateľnou.

Podobne, ak v súvislosti so schémou zlúčenia osoba disponuje podielom v SICAV a namiesto neho dostane podiely v investičnom podniku v zmysle oddielu 739 TCA („Írsky investičný podnik“). „), Z predaja podielu v SICAV nevyplýva zisk, ale s podielami nadobudnutými v írskom investičnom podniku v rámci tejto schémy sa zaobchádza tak, ako keby ich získal akcionár v rovnakom čase a za rovnaké náklady ako akcia v SICAV. Na tento účel „schéma zlúčenia“ znamená dohodu, ktorou sa aktíva SICAV prevádzajú na írsky investičný podnik výmenou za emisiu

írsky investičný podnik podielov každému z akcionárov v pomere k hodnote akcií, ktoré majú v SICAV, a v dôsledku čoho sa hodnota akcií v SICAV stane zanedbateľnou.

Pre írské daňové účely sa bude spoločnosť alebo iná osoba ako spoločnosť považovať za spoločnosť, ktorá na konci každého „relevantného obdobia“ predala akcie v SICAV a okamžite ich znovu získala na svojom trhu. hodnotu v tom čase. Írska daň bude splatná zo ziskov dosiahnutých v súvislosti s týmto predpokladaným predajom. „Relevantné obdobie“ znamená obdobie 8 rokov, ktoré sa začína nadobudnutím príslušných akcií v SICAV a každé nasledujúce obdobie 8 rokov, ktoré sa začína bezprostredne po predchádzajúcom príslušnom období.

## Írska daňová rezidencia

Na účely írskej dane sa pojmy „rezident v Írsku“ a „obyčajne rezident v Írsku“ vykladajú takto:

a) jednotlivec sa bude považovať za rezidenta v Írsku počas určitého daňového roka, ak je prítomný v Írsku:

i) po dobu najmenej 183 dní v danom daňovom roku; alebo

ii) po dobu najmenej 280 dní v dvoch po sebe nasledujúcich daňových rokoch za predpokladu, že fyzická osoba má bydlisko v Írsku najmenej 31 dní v každom daňovom roku.

Pri určovaní počtu dní pobytu v Írsku sa fyzická osoba považuje za osobu prítomnú v Írsku, ak je v krajine kedykoľvek počas dňa. Fyzická osoba, ktorá má bydlisko v Írsku tri po sebe nasledujúce daňové roky, sa stáva s obvyklým pobytom v Írsku s účinnosťou od začiatku štvrtého daňového roka. Fyzická osoba, ktorá má obvyklý pobyt v Írsku, už nemá obvyklý pobyt v Írsku s účinnosťou od začiatku štvrtého zdaňovacieho obdobia, v ktorom nemá trvalé bydlisko v Írsku.

b) spoločnosť zaregistrovaná v Írsku;

i) po 1. januári 2015 sa bude považovať za rezidenta v Írsku, pokiaľ sa to nebude považovať na účely zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia v platnosti s tým, že Írsko bude rezidentom na tomto inom území daňovej zmluvy, a nie v Írsku;

ii) pred 1. januárom 2015 sa bude s rovnakým spôsobom zaobchádzať na účely zistenia daňového rezidencie po 31. decembri 2020 alebo ak je to skôr, odo dňa podstatnej zmeny vlastníctva spoločnosti, ak dôjde aj k podstatnej zmene povahy alebo podnikania spoločnosti v príslušnom období. Za príslušné obdobie sa na tento účel považuje obdobie, ktoré sa začína najneskôr 1. januára 2015 alebo dňom, ktorý nastáva jeden rok pred dátumom zmeny vlastníckeho práva k spoločnosti a končí 5 rokov po dátume tejto zmeny vlastníckeho práva, ale medzitým spoločnosť;

(I) s ústredným vedením a kontrolou v Írsku sa bude považovať za rezidenta v Írsku;

(II), ktorý nemá ústredné vedenie a kontrolu v Írsku, sa bude považovať za rezidenta v Írsku, pokiaľ:

A. spoločnosť alebo prepojená spoločnosť (opísaná v oddiele 23A TCA) vykonáva obchod v Írsku a to buď;

1. spoločnosť v konečnom dôsledku ovládajú osoby s bydliskom v členskom štáte EÚ alebo s bydliskom na území, s ktorým Írsko uzavrelo zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia, a spoločnosť nie je v konečnom dôsledku ovládaná osobami, ktoré takíto rezidenti nemajú, alebo

2. hlavná trieda akcií spoločnosti alebo prepojenej spoločnosti sa v zásade a pravidelne obchoduje na jednej alebo viacerých uznaných burzách cenných papierov v EÚ alebo na území, s ktorým má Írsko uzavretú zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia; alebo

B. podľa podmienok zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia medzi Írskom a iným územím sa spoločnosť považuje za rezidenta iného územia ako Írsko, a nie za rezidenta Írska.

c) trust bude mať bydlisko v Írsku a bude mať obvyklé bydlisko v Írsku, pokiaľ sa všeobecná správa trustu obvykle neuskutočňuje mimo Írska a správcovia (ktorí sú zatiaľ jediným a pokračujúcim orgánom osôb) alebo väčšina z nich nebývajú v Írsku alebo nemajú obvyklý pobyt v Írsku.

## Oznámenie Írskym daňovým komisárom

Každý akcionár je povinný pri nadobudnutí podielu v SICAV podať daňové priznanie u Revenue Commissioners of Ireland. Daňové priznanie musí obsahovať nasledujúce náležitosti:

a) názov a adresu SICAV;

b) popis vrátane nákladov na nadobudnutý podiel pre osobu; a

c) meno a adresu osoby, prostredníctvom ktorej bola akcia nadobudnutá.