

Candriam Equities L

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

PROSPEKT

Předplatné mohou být přijaty pouze v případě, že na základě tohoto prospektu (dále jen "Prospekt"), který je platný pouze v případě, že doprovází nejnovější výroční zprávu a
Poslední polostroomová zpráva, pokud je to zveřejněno po posledním výroční zprávě.
Tyto dokumenty tvoří nedílnou součást prospektu.

24. listopadu 2020

ÚVOD

Candriam Equities L (dále jen "Sicav" nebo "fond") je registrován v oficiálním seznamu podniků pro kolektivní investování (dále jen "UCI") podle zákona ze dne 17. prosince 2010 (dále jen "zákon"). Jeho registrace v tomto seznamu by neměla být vykládána jako pozitivní posouzení regulačním orgánem obsahu tohoto prospektu nebo kvality cenných papírů nabízených nebo držných SICAV. Jakékoli potvrzení naopak je neoprávněný a nezákonný.

Tento prospekt nesmí být používán pro účely nabídky nebo žádosti v případě jurisdikce nebo za jakýchkoli okolností, za kterých tato nabídka nebo žádost není povolena.

Akcie v tomto SICAV nejsou a nebudou registrovány ve Spojených státech v souladu se zákonem o cenných papírech USA z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů ("zákon o cenných papírech s cennými papíry") a nejsou a nebudou způsobilé v rámci žádného práva Spojených států. Tyto akcie nesmí být nabízeny, prodávány nebo převedeny do Spojených států (včetně jejích území a majetek) nebo přímo nebo nepřímo prospěšné jakékoli americké osoby (jak je definováno v regulaci zákona o cenných papírech z roku 1933 a ekvivalenty). Nicméně, bez ohledu na výše uvedené, SICAV si vyhrazuje právo učinit soukromé umístění svých akcií na omezený počet USA osob v rozsahu, který je povolen v platném právním předpisu USA.

Kromě toho finanční instituce, které nejsou v souladu s programem FATCA (FATCA stojí na americkém zákonu o daňovém úvazku v USA), jak je uvedeno v náboru pobídek k obnovení zákona o zaměstnanosti ("Pronájem zákona") a její žádost, včetně Analogická ustanovení přijatá partnerskými zeměmi, která podepsala "mezivládní dohodu" se Spojenými státy, musí očekávat, že budou nuceni mít své akcie vykoupny, když program vstoupí v platnost.

Akcie v SICAV nemohou být nabízeny, prodávány nebo převedeny do plánu zaměstnaneckého požádání USA podléhající zákonu o bezpečnosti důchodu zaměstnanců v USA z roku 1974, ve znění pozdějších předpisů ("Erisa") nebo jakýkoli jiný plán požitků USA nebo amerického účtu odchodu do důchodu nebo uspořádání ("IRA") a nemusí být nabízena, prodána nebo převedena do svěřence nebo jiné osoby nebo subjektu jednájící jménem aktiva

U.S. Zemědělský plán nebo IRA (kolektivně "U.S. Benefit plán investor"). Účastníci akcií v SICAVu mohou být povinni písemně potvrdit, že nejsou investory U.S. Akcionáři jsou povinni oznámit SICAV ihned v případě, že jsou nebo se stali investorem U.S. SICAV si vyhrazuje právo vykoupit všechny akcie, které jsou nebo jsou vlastněny, přímo nebo nepřímo, investorem U.S. Nicméně, bez ohledu na výše uvedené, Sicav si vyhrazuje právo učinit soukromé umístění svých akcií s omezeným počtem U.S. Benefit plánu investorů, v rozsahu, který je povolen podle platného zákona USA.

SICAV přichází pod část I zákona a splňuje podmínky stanovené v evropské směrnici 2009/65 / ES, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "směrnice 2009/65 / ES").

Žádná osoba není oprávněna poskytnout veškeré informace jiné informace, než které jsou obsaženy v prospektu nebo v dokumentu uvedených v tomto dokumentu, které mohou být konzultovány širokou veřejností.

Představenstvo SICAV odpovídá za správnost informací obsažených v prospektu ke dni jeho zveřejnění. Tento prospekt může být aktualizován, pokud jsou v tomto dokumentu provedeny významné změny. Je proto doporučeno, aby účastníci kontaktovali SICAV, aby se zeptali na to, zda existuje nedávný prospekt.

Doporučuje se, aby účastníci hledali poradenství v oblasti právních předpisů a předpisů, jako jsou daně a devizové řízení použitelné pro předplatné, nákup, vlastnictví a prodej akcií na místě původu, bydliště a bydliště.

V souladu s ustanoveními lucemburského zákona o ochraně osob s ohledem na zpracování osobních údajů a

všech použitelných místních zákonů a předpisů v každém případě ve znění pozdějších předpisů, revidovaných nebo nahrazených (včetně provozu nařízení EU 2016 / 679) ("GDPR"), správcovská společnost, jako správce dat, shromažďuje, obchody a procesy elektronickou nebo jinými prostředky, osobními údaji investorů za účelem splnění služeb požadovaných investorem a splnění jeho právního a regulačního povinnosti. Osobní údaje zpracované správcovskou společností zahrnují zejména jméno, kontaktní údaje (včetně poštovní nebo e-mailové adresy), daňové identifikační číslo (cín), detaily bankovníctví, investované částky a podíly ve fondu ("Osobní údaje"). Investor může na svém uvážení odmítnout sdělit osobní údaje do správní společnosti. V tomto případě však společnost Management Company může odmítnout žádost o akcie. Investoři mají nárok: (i) přístup k jeho osobním údajům (včetně v některých případech, v běžně používaném strojním čitelném formátu); ii) mají své osobní údaje opravené (pokud jsou nepřesné nebo neúplné); (iii) mají své osobní údaje vymazány tam, kde správcovská společnost nebo SICAV již nemá žádné legitimní důvody jejich zpracování; iv) mají své osobní údaje omezené; v) předmětu ke zpracování jejich osobních údajů za správní společnosti za určitých okolností; a (vi) podat stížnost s platným orgánem dohledu, písemně do své sídlo. Osobní údaje jsou zpracovávány zejména pro účely zpracování předplatného, odkupu a konverzí akcií a plateb dividend investorem, správě účtu, řízení vztahů se vztahem klienta, provádějící kontroly nadměrných postupů obchodování a načasování, daňová identifikace, jak je třeba požadovat Podle Lucemburska nebo zahraničních právních předpisů a předpisů [včetně zákonů a předpisů týkajících se FATCA nebo CRS ("CRS" znamená "společný standard podávání zpráv" a znamená standard pro automatickou výměnu informací o finančním účtu v daňových záležitostech, jak vyvinutý OECD a realizovaný Zejména směrnice 2014/107 / EU)] a dodržování platných pravidel pro praní špinavých peněz. Osobní údaje poskytnuté investory jsou také zpracovány za účelem zachování rejstříku akcionářů SICAV. Kromě toho mohou být osobní údaje zpracovány pro účely průzkumu. Každý investor má právo namítat k používání svých osobních údajů pro účely průzkumu písemně do SICAV. Správcovská společnost může požádat investory za svůj souhlas s vybíráním nebo zpracováním svých osobních údajů o určitých příležitostech, například pro účely marketingu. Investoři mohou tento souhlas kdykoliv odejmout. Řídící společnost také zpracovává osobní údaje investoři v případě potřeby splnit svou smlouvu s investorem, nebo pokud to vyžaduje zákon, jako kdyby SICAV obdržel žádost vymáhání práva nebo jiných vládních úředníků. Správcovská společnost také zpracovává osobní údaje investorů, pokud je to v legitimních zájmech, a pokud tyto zájmy nejsou překročeny práva na ochranu údajů investorů. Například existuje legitimní zájem o zajištění účinného fungování SICAV.

Osobní údaje mohou být převedeny do poboček a subjektů třetích stran podporujících činnost SICAV, které zahrnují zejména řídicí společnost, ústřední správu, depozitář, převodový agent a distributory, které se nacházejí v Evropské unii. Osobní údaje mohou být také převedeny na subjekty, které jsou umístěny v zemích mimo Evropskou unii, a jejichž zákony o ochraně údajů nemusí nabídnout odpovídající úroveň ochrany. Při předplatnění akcií každý investor výslovně souhlasí a souhlasí s převodem a zpracováním svých osobních údajů subjektům uvedenému subjektu, včetně subjektů, které se nacházejí mimo Evropskou unii, a zejména v zemích, které nemusí nabídnout odpovídající úroveň ochrany. Správcovská společnost nebo SICAV mohou také převést osobní údaje třetím stranám, jako jsou vládní nebo regulační agentury, včetně daňových orgánů, v Evropské unii nebo mimo Evropskou unii, v souladu s platnými zákony a předpisy. Zejména takové osobní údaje mohou být zveřejněny v lucemburských daňových úřadech, které mohou zase provádět jako správce údajů, zveřejňovat je do zahraničních daňových orgánů. Investoři mohou požádat o další informace o tom, jak SICAV zajišťuje, že převody osobních údajů splňují GDPR

Kontaktování SICAV v sídle správcovské společnosti. Osobní údaje nebudou uchovávány po dobu delší, než je nezbytné pro účely zpracování údajů, s výhradou použitelných právních minimálních retenčních období.

Tento prospekt je platný pouze tehdy, pokud je doprovázen nejnovější dostupnou výroční zprávou, spolu s nejnovější pololetní zprávou, kde byla tato zpráva zveřejněna po posledním výroční zprávě. Tyto dokumenty tvoří nedílnou součást prospektu.

Veškerý odkaz v tomto prospektu k podmínkám:

- "Členský stát" odkazuje na členský stát Evropské unie. Státy, které jsou smluvní stranou dohody o

Evropském hospodářském prostoru, jiném než členským státním Evropské unie, jsou považovány za rovnocenné členským státním Evropské unie v mezích vymezených touto dohodou a přidružených nástrojů,

- EUR nebo EUR odkazuje na měnu zemí, které jsou součástí Evropské měnové unie,
- GBP odkazuje na měnu Spojeného království Velké Británie a Severního Irsku,
- USD odkazuje na měnu Spojených států amerických.
- JPY odkazuje na měnu Japonska,
- AUD odkazuje na měnu Austrálie,
- Bankovní den se odkazuje na jakýkoli celý pracovní den v Lucemburku. Aby se zabránilo jakémukoli zmatku, 24. prosince není považováno za bankovní den,

SICAV připomíná investorům, že investoři mohou plně vykonávat práva svých investorů přímo vůči SICAV, zejména právo navštěvovat valná hromada akcionářů, pouze pokud jsou registrovány ve svých vlastních jmen v rejstříku akcionářů SICAV. . V případě, že investor investuje do SICAV prostřednictvím zprostředkovatele investování do SICAV ve svém jménu, ale jménem investora některá práva akcionářů nemusí být vykonatelná investorem přímo vůči SICAV. Investoři se doporučují, aby hledali informace o jejich právech.

OBSAH

ÚVOD	2
1. ADMINISTRACE SICAV	6
2. OBECNÉ CHARAKTERISTIKY SICAV	9
3. MANAGEMENT A SPRÁVA	12
4. DEPOZITÁŘ	16
5. INVESTIČNÍ CÍLE	18
6. INVESTIČNÍ POLITIKA	18
7. INVESTIČNÍ OMEZENÍ	24
8. RIZIKOVÉ FAKTORY	31
9. ŘÍZENÍ RIZIK	37
10. AKCIE	38
11. ÚPIS NA AKCIOVÉ BURZE	38
12. VYDÁVÁNÍ AKCIÍ A PŘEDPLATNÉHO A PLATEBNÍCH POSTUPŮ	38
13. PŘEVOD AKCIÍ	40
14. VYPLACENÍ AKCIÍ	41
15. NAČASOVÁNÍ TRHU A POZDNÍ OBCHODOVÁNÍ	42
16. ČISTÁ HODNOTA AKTIV	42
17. POZASTAVENÍ ČISTÉHO VÝPOČTU HODNOTY AKTIV A VYDÁNÍ, SPLACENÍ A KONVERZE AKCIÍ	47
18. PŘÍZPŮSOBENÍ PŘÍJMŮ	48
19. ODDĚLENÍ ZÁVAZKŮ PODFONDŮ	48
20. ZDANĚNÍ	48
21. VALNÁ HROMADY AKCIONÁŘŮ	50
22. UZAVŘENÍ, FÚZE A DEMERGER PODFONDU, TŘÍDY NEBO TYPU AKCIÍ - LIKVIDACE SICAV 50	
23. POPLATKY	52
24. INFORMACE O AKCIONÁŘECH	54
INFORMAČNÍ LIST	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. ADMINISTRACE SICAV

Představenstvo

Předseda

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

Členové

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

Depozitář a Hlavní platební zástupce

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

Správcovská společnost

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

Předsedkyně

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

Členové

- **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

Řídící výbor

Předseda

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

Členové

- 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

Správní zástupce a poštovních agentů jsou delegováni:
CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L-2520

Transfer agent povinností (včetně činnosti registrátor) jsou delegováni:
CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L-2520

Provádění povinností portfolia je delegováno:

Candriam Belgium
Avenue des Arts 58, B-1000 Brussels

*S výjimkou podfondu Candriam Equities L **Australia**, pro které je provádění povinností řízení portfolia delegováno:*

Ausbil Investment Management Limited
Grosvenor Place, 225 George Street, Sydney NSW 2000
Australia

*A s výjimkou Candriam Equiquequequequequies L **RIZIKÁ RIZIKA SPOLEČNOSTI PŘÍLEŽITOSTI PŘÍSTUPU SUBHFONU:***

Candriam France
40, rue Washington – F-75408 Paris Cedex 08

Půjčovny cenných papírů a výpůjčky jsou delegovány:

Candriam France
40 rue Washington
F-75408 Paris Cedex 08

Auditoři

PricewaterhouseCoopers
2, rue Gerhard Mercator
BP 1443
L –1014 Luxembourg

Auditoři Správcovské společnosti

PricewaterhouseCoopers
2, rue Gerhard Mercator
BP 1443
L –1014 Luxembourg

2. Obecné charakteristiky SICAV

Sicavovy výrobky z inkorporace byly zveřejněny v Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Asociations (dále jen "Mémorial") dne 9. června 1994. Oni byly v několika příležitostech pozměněny, naposledy dne 6. dubna 2020. Odpovídající Změny byly zveřejněny v Recueil Electronique des Sociétés et sdružení. Koordinované články o začlenění byly podány s Lucemburským obchodním a obchodním registrem.

Tyto dokumenty mohou být zkoumány tam a kopie mohou být získány na vyžádání požadovaných správních poplatků.

SICAV je registrován v Lucemburském obchodním a obchodním registru pod číslem B-47449.

SICAV je zastřešující SKIPCP, což znamená, že se skládá z několika podfondů, z nichž každá představuje specifický fond aktiv a závazků a každý dodržuje konkrétní investiční politiku.

Deštníková struktura nabízí investorům prospěch, že je schopen si vybrat mezi různými podfondy a přejít z jednoho podfondu do druhého. V rámci každého podfondu může SICAV vydat různé třídy akcií, které se liší zejména z hlediska poplatků a provizí splatných nebo z hlediska jejich distribuční politiky.

V současné době jsou investory dostupné následující podfondy:

- Candriam Equities L Asie
- Candriam Equities L Austrálie
- Candriam Equities I biotechnologie
- Candriam Equities L Rozvíjející se trhy
- Candriam Equities I emu
- Candriam Equities L Europe přesvědčení
- Candriam Equities L Europe inovace
- Candriam Equities L Europe Optimální kvalita
- Candriam Equities L Europe Malá a střední čepice
- Candriam Equities L Globální demografie
- Candriam Equities I Japonsko
- Candriam Equities L Life Care
- Candriam Equities I onkologický dopad
- Candriam Equity L RIZIKOVÁNÍ Rozhodčí příležitosti
- Candriam Equities L Robotika a inovativní technologie

Každý z podfondů SICAV se může podle uvážení představenstva sestávat z jedné třídy sdílených akcií nebo bude rozdělena do několika tříd akcií, jejichž aktiva musí být běžně investována podle investiční politiky specifické pro sub- dotyčný fond. Každá třída podfondu musí mít specifickou strukturu předplatného a odkupu, konkrétní zpoplatňovací strukturu, konkrétní distribuční politiku, a

Různá referenční měna a další specifické funkce. Každá kategorie takto definovaná podílem představuje

"třídu".

Kromě toho může každá třída akcií uplatňovat konkrétní zajišťovací politiku, jak je uvedeno v podfondových skutečných listech, to je:

- Zajištění proti výkyvům v referenční měně: Takové zajišťovací zajišťuje snížit účinek výkyvů směnných kurzů mezi referenční měnou podfondu a měnou, ve které je třída akcií denominována. Tento typ zajišťovacích cílů je dosažení přiměřeně srovnatelného výkonu (upraveno zejména pro rozdíl v úrokové sazbě mezi oběma měny) mezi zajišťovanou třídou a ekvivalentem označením v referenční měně podfondu. Tento typ zajištění je identifikován příponou H ve jménu třídy.

- Zajištění proti devizové expozici aktiv tvořících portfolio: takové zajišťovací cílem je snížit účinek výkyvů směnných kurzů mezi měnami, ve kterých se konají aktiva podfondu a měna, ve které je třída akcií denominována. Tento typ zajištění je identifikován příponou Ah ve jménu třídy.

Účelem těchto dvou typů zajištění je snížit devizové riziko.

Investoři si musí být vědomi toho, že zajištění devizové směny nemůže být celkovým a trvalým procesem a nemusí tedy plně neutralizovat devizové riziko, a proto mohou být rozdíly ve výkonu.

Jakékoli zisky nebo ztráty, které mohou vzniknout z zajišťovacího procesu, nese odděleně držáky těchto tříd.

Následující třídy mohou být vydány:

- Třída BF je vyhrazena pro belgický podavač UCI schválený správcovskou společností a řízenou entitou Candriam Group.

- třída C je nabízena jednotlivcům a právnickým osobám.

- CB třída je vyhrazena pouze pro distributory (banky) schválené správcovskou společností.

- Třída I je vyhrazena výhradně pro institucionální investory.

- třída I2 nepodléhá peněžnímu poplatku a je vyhrazena výhradně pro institucionální investory.

- Třída zámku (která může být také nazývána "L třída") je třída akcií, která je spojena s mechanismem, jehož cílem je omezit vzniklého kapitálového rizika. Tento mechanismus je nabízen pouze Belfius banque S.A., jediný distributor oprávněn prodat tyto akcie. Investice do této třídy investoři akceptují, že akcie se prodávají automaticky, když hodnota čistého aktiva dosáhne stanovené částky (aktivační cena). V souladu s tím, kdykoli Belfius Banque S.A. konstatuje, že čistá hodnota aktiv je rovná nebo nižší než aktivační cena, vykoupení pořadí se automaticky generuje a provádí co nejdříve.

Objednávka bude konsolidována při prvním odběru (lhůtu pro přijímání objednávek) po datu výpočtu hodnoty čisté aktiva, která vedla k automatické aktivaci pořadí vyplacení.

S ohledem na konkrétní povahu této třídy, před odplatit potenciální investoři by měli hledat

Poradenství od svého finančního poradce v Belfius banque S.A. Takže si uvědomit technické a provozní

imperativy spojené s tímto mechanismem.

- Třída N je vyhrazena pro distributory speciálně schválené správcovskou společností.
 - třída p je vyhrazena (i) pro penzijní fondy a / nebo podobná investiční vozidla, která byla vytvořena z iniciativy jednoho nebo více zaměstnavatelů ve prospěch svých zaměstnanců a (ii) společností s jedním nebo více zaměstnavateli investujícími fondy, které mají poskytnout důchody pro své zaměstnance. Minimální počáteční předplatné je 15 000 000 EUR.
 - Třída PI je vyhrazena pro institucionální investoři, kteří se přihlásí dříve, než podfond dosáhl kritické velikosti, pokud jde o majetek pod vedením. Minimální počáteční předplatné je 1 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizích měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že akcionáři se zachází stejně na stejném datu oceňování. Tato třída zůstane otevřena pro předplatné až dojde k jednomu z následujících událostí: (i) období stanovené představenstvem končí, (ii) Podfond dosahuje kritické velikosti, pokud jde o majetek pod vedením, jak je definováno představenstvem, (iii) představenstvo se rozhodne uzavřít tuto třídu k upisování na odůvodněných důvodech. Představenstvo může znovu otevřít tuto třídu akcií podle svého uvážení a bez nutnosti informovat investory předem.
 - třída R je vyhrazena pro finanční zprostředkovatele (včetně distributorů a platforem), které:
 - i) mají různá opatření se svými klienty pro poskytování investičních služeb v souvislosti s podfondem a
 - ii) v důsledku jejich platných právních předpisů a předpisů nebo na základě dohod se svými zákazníky nejsou oprávněny přijmout a vést povinnosti, poplatky a jiné peněžní přínosy z řídicí společnosti v souvislosti s poskytováním výše uvedeného Investiční služby.
 - třída R2 je omezena na
 - Distributoři a / nebo zprostředkovatelé schválení správcovskou společností, kteří nedostanou žádnou formu odměny za investice do této třídy od subjektu Skupiny Candriam, pokud jsou konečné investice do akcií prováděny v kontextu mandátu.
 - UCIS schválené správcovskou společností.
 - Třída S je vyhrazena výhradně pro institucionální investory specificky schválené společností Management Company.
 - Třída V je vyhrazena výhradně pro institucionální investory, jejichž minimální počáteční předplatné je 15 000 000 EUR nebo ekvivalent v měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva, kterou akcionáři zachází stejně na stejném datu oceňování.
 - třída V2 nepodléhá peněžnímu poplatku a je vyhrazena výhradně pro institucionální / profesionální investoři, distributory a / nebo zprostředkovatele, kteří jsou schválení správcovskou společností a jejichž minimální počáteční předplatné je 15 000 000 EUR, nebo jeho ekvivalent v cizích měnách v rámci případ třídy denominovaných v cizích měnách. Tato částka může být
- Změněna podle uvážení představenstva za předpokladu, že akcionáři jsou zacházeni stejně na stejném datu ocenění.
- Třída Y je vyhrazena výhradně pro institucionální investory specificky schválené správcovskou společností.

- třída Z je omezena na

- Institucionální / profesní investoři schválené správcovskou společností. Aktivita řízení portfolia pro tuto třídu je přímo odměňována prostřednictvím smlouvy uzavřené s investorem, takže žádný poplatek za správu portfolia není splatný za aktiva této třídy.

- UCI schválené správcovskou společností a řízen subjektem Sciam Group.

- Třída ZF je vyhrazena pro podavač UCI schválené společností Management Company a řízena entitou Candriam Group.

Pokud se zdá, že investor již nesplňuje podmínky pro přístup k dané třídě, představenstvo může přijmout veškerá nezbytná opatření a v případě potřeby převést akcie do jiné vhodné třídy.

Aktiva různých tříd se sdružují v rámci jednoho účtu.

Před odplatněním by investoři měli zkontrolovat informační listy doprovázející tento prospekt (dále jen "skutečné listy"), aby zjistili, v jaké třídě a v jakých akciích formuláře jsou k dispozici pro každý podfond, jakož i příslušné poplatky a další poplatky.

Představenstvo může zahájit jiné podfondy nebo třídy, pro které budou investiční politika a podmínky nabídky oznámeny prostřednictvím problematiky aktualizace tohoto prospektu a prostřednictvím informací v tisku, jak je považována za vhodné představenstvo.

Hlavní město SICAV je po celou dobu rovnající se hodnotě čistého aktiva a je reprezentována plně zaplacených akcií hodnoty bez par. Kapitálové změny nastávají IPSO Jure a nemusí být oznámeny nebo registrovány nebo registrovány u obchodního a společného registru stejným způsobem, jak to vyžaduje, aby se kapitál zvyšoval nebo snižovaly s omezenými společnostmi. Jeho minimální kapitál je 1 250 000 EUR.

3. MANAGEMENT A SPRÁVA

3.1. Představenstvo

Představenstvo SICAV je zodpovědný za řízení aktiv každé z podfondů SICAV. SICAV může jmenovat správcovskou společnost.

Představenstvo a správcovská společnost mohou provádět všechny činnosti řízení a správy jménem SICAV, včetně nákupu, prodeje, předplatit a výměnou převoditelných cenných papírů a vykonávat všechna práva přímo nebo nepřímo připojená k aktivům SICAV.

Seznam členů představenstva se nachází v tomto prospektu a v průběžných zprávách.

3.2. Sídlo

SICAV a Caceis Bank, Lucembursko pobočky uzavřely sídlo pro neomezený termín.

Podle této dohody, Caceis Bank, Lucembursko pobočka poskytuje sídlo a adresu SICAV kromě jiných služeb týkajících se sídlo.

SICAV může ukončit funkce bydliště obyvatelstva společnosti Caceis Bank, Lucembursko pobočky s třemi měsíci "písemným oznámením a druhý může ukončit své vlastní funkce se stejným oznámením.

3.3. Management Company.

SICAV v souladu se smlouvou uzavřenou pro neomezenou dobu mezi SICAV a správcovskou společností. Tato dohoda může být ukončena buď stranou podléhající předloženým písemným oznámením o 90 dnech.

Jeho články o začlenění byly pozměněny naposledy dne 19. května 2016 a odpovídající změny byly zveřejněny v Mémorial C (Recueil Des Sociétés et Associations). Verze koordinovaných článků inkorporation byla podána s Lucemburským obchodním a obchodním rejstříku.

Seznam subjektů řízených správcovskou společností je k dispozici na vyžádání společnosti Management Company.

Candriam Luxembourg je zapsán do registru Lucemburska obchodních a společností pod číslem B- 37.647. Kapitál správcovské společnosti je 62 115 420 EUR. Je založen na neomezené období. Jeho rozpočtový rok končí každý rok 31. prosince.

3.3.1. Funkce a odpovědnosti

Správcovská společnost má nejširší možné síly k provádění činností vedení a správy UCI v souladu s jeho předměty.

Je zodpovědný za správu portfolia, správu (administrativní agent, bydliště domů, agenta o převodu a registrátora) a marketingové (distribuční) činnosti.

V souladu se zákonem je správcovská společnost oprávněna delegovat své povinnosti, pravomoci a povinnosti v plném rozsahu nebo zčásti na kteroukoli osobu nebo společnost, která považuje za vhodné, za předpokladu, že prospekt je předem aktualizován. Správcovská společnost však zachovává plnou odpovědnost za akce delegáta (delegátů).

Různé povinnosti prováděné vedoucím společností nebo jedním z jeho delegátů vytvářejí nárok na poplatky, jak je popsáno ve skutečnostech v prospektu.

Investoři jsou vyzváni, aby si přečetli výroční zprávy SICAV, aby získali podrobné informace o poplatcích vyplacených správcovským společností nebo jeho delegátům v odměňování svých služeb.

3.1.1.1. Řízení portfolia

Představenstvo SICAV je zodpovědný za investiční politiku různých podfondů SICAV. Systémová společnost byla jmenována SICAV k provádění investiční politiky různých podfondů.

Správcovská společnost může mimo jiné vykonávat jménem SICAV jakákoli hlasovací práva připojená k převoditelným cenným papírům, které tvoří aktiva SICAV.

Správcovská společnost v rámci svého dohledu a odpovědnosti a na svém vlastním nákladovém zodpovědnosti a na svém vlastním nákladovém zodpovědném zodpověděli a na svém vlastním nákladním výjimce, vedení portfolia některých podfondů SICAV k belgické dceřiné společnosti Candriam Belgie, jehož sídlo je na Avenue des Arts 58, B-1000 Brusel přes Dohoda delegace uzavřela pro neomezený termín. Tato dohoda může být ukončena buď stranou podléhající předloženým písemným oznámením o 90 dnech.

Candriam Belgie je manažerská společnost podniků pro kolektivní investice tvořené v Belgii v roce 1998 za neomezený termín.

Všechny podfondy SICAV jsou dotčeny touto delegací, s výjimkou candriamových akcií I Austrálie a rizikové arbitrážní příležitosti Podfondy.

Správcovská společnost v rámci svého dohledu, odpovědnosti a nákladů pověřila provádění portfolia pro správu portfolia pro podfondu Candriam Equities L. Tato dohoda může být ukončena buď stranou podléhajícím předloženým písemným oznámením o 90 dnech.

Ausbil Investment Management Limited je australská veřejná společnost s ručením omezeným založena v roce 1996 a autorizována v rámci Australian Financial Services licence č. 229722 Vydává Komise australské komise pro cenné papíry a investice.

Od 30. září 2014 to byla dceřinou společností New York Life Investment Management Global Holdings S.à.r.l., New York Life Insurance Skupinový subjekt.

Správcovská společnost v rámci svého dohledu, odpovědností a nákladů přeneše realizaci řízení portfolia pro Candriam Equities L RIZIKO RIZIKOVÝ PŘÍLEŽITOSTI SPOLEČNOSTI PŘÍSTUPU FENSKÉHO FENSKÉHO DCELUCE. C. Tato dohoda může být ukončena buď stranou podléhajícím předloženým písemným oznámením o 90 dnech.

Candriam France je společnost pro správu portfolia tvořená ve Francii v roce 1988 za omezenou dobu.

Správcovská společnost v rámci svého dohledu a odpovědnosti pověřila provádění úvěrových úvěrů a výpůjčky cenných papírů do Candriam Francie, jehož sídlo se nachází na 40, Rue Washington - F-75408 Paříž prostřednictvím dohody uzavřené pro neomezený termín.

Tato dohoda může být ukončena buď stranou podléhajícím předloženým písemným oznámením o 90 dnech. C. Candriam France je společnost pro správu portfolia tvořená ve Francii v roce 1988 za omezenou dobu.

3.1.1.1. Domiciliární agent, administrativní agent, registrátora, transfer agenta a zástupce agenta povinností

Správcovská společnost delegovala administrativní agenta ("správní zástupce") a agenta o registrátorovi a převodu ("transfer agent") funkce SICAV na Caceis Bank, Lucembursko pobočka, v souladu s podmínkami Ústřední správní dohody uzavřené správcovskou společností a Caceis Bank, Lucembursko pobočka pro neomezený termín ("Ústřední správní dohoda").

Ústřední správní dohoda je uzavřena na neomezený termín a může být ukončena oběma stranami s třemiměsíčním oznámením.

Caceis Bank, Lucembursko pobočka působí jako Lucemburská pobočka Caceis Bank, Société Anonyme pod francouzským právem, jehož sídlo je na SIS 1-3, Place Valhubert, 75013 Paříž, Francie, obchodní rejstřík RCS Paříž 692 024 722. Je to Úvěrová instituce schválená a pod dohledem Evropské centrální banky (ECB) a orgánu francouzského obezřetnostního dohledu a usnesení (ACPR). Instituce je rovněž oprávněna provádět bankovní činnosti a centrální správa činností v Lucembursku prostřednictvím Lucemburska.

Funkce správního zástupce zahrnují zejména výpočet NAV na podíl každého podfondu a / nebo každou třídu akcií podle potřeby, správu účtů, příprava výročních a pololetních zpráv a výkonnostních úkolů jeho schopnost jako správní zástupce.

Funkce transferového agenta zahrnují zejména zpracování předplatného, odkupu a přepočítacích příkazů a uchovávání rejstříku akcionářů.

V této kapacitě je převodový agent rovněž odpovědný za dohled nad opatřeními na boj proti praní špinavých peněz v souladu s platnými předpisy v Lucembursku o praní špinavých peněz a financování terorismu a financování finančního sektoru pro účely používání praní špinavých peněz a financování terorismu. Caceis Bank, Lucembursko pobočka je oprávněna požádat o nezbytné doklady s cílem určit investory.

3.1.1.2. Marketing

Marketingová funkce spočívá v koordinaci marketingu akcií SICAV prostřednictvím distributorů a / nebo zprostředkovatelů určených správcovskou společností (dále jen "distributoři"). Seznam distributorů lze získat investorům bezplatně od sídlo Management Company.

Distributor nebo investiční dohody mohou být uzavřeny správcovskou společností a různými distributory. Podle těchto dohod bude distributor ve své kapacitě jako jmenovatele zapsán do rejstříku akcionářů namísto zákazníků, kteří investovali do SICAV.

Tyto dohody stanoví, že zákazník, který investoval do SICAV prostřednictvím distributora, může kdykoli požádat o převod akcií zakoupených prostřednictvím distributora do svého vlastního jména v rejstříku po obdržení pokynů pro převod od distributora.

Akcionáři se mohou přihlásit k odběru SICAV přímo, aniž by museli předplatit distributorem.

Každý jmenovaný distributor musí použít postupy pro boj proti praní špinavých peněz, jak je definováno v prospektu.

Jmenovaný distributor musí mít právní a regulační status, který je povinen uvádět na trh SICAV a musí být umístěn v zemi, která je předmětem povinností bojovat proti praní špinavých peněz a financování terorismu rovnocenné těm Lucemburského práva nebo směrnice (EU) 2015/849

3.1.1.1. Politika odměňování

Správcovská společnost zřídila obecný rámec týkající se odměňování svých zaměstnanců, zejména politiky odměňování ("politika odměňování") v souladu s platnými předpisy a zejména tyto zásady:

- politika odměňování je slučitelná se zdravým a účinným řízením rizik a odrazuje od jakéhokoli rizika, která je v rozporu s rizikovým profilem a články začlenění SICAV,
- politika odměňování je slučitelná s finanční strategií, cíli, hodnotami a zájmy manažerské společnosti, SICAV a investoři a zahrnuje opatření, aby se zabránilo střetu zájmů,
- Vyhodnocení výkonnosti je stanoveno v víceletém rámci vhodné pro akcionářům SICAV, s cílem zajistit, aby proces hodnocení výkonnosti byl založen na dlouhodobém výkonu SICAV a že účinná platba Prvky odměňování založené na výkonnosti se rozkládají ve stejném období,
- politika odměňování zajišťuje, že pevné a variabilní složky celkové odměny jsou vhodně vyvážené; že pevná složka celkové odměny je dostatečně vysoká; že politika týkající se variabilních odměnných prvků je dostatečně flexibilní, včetně možnosti platit žádnou variabilní komponentu odměňování.

Podrobnosti o aktualizovaných politik odměňování, včetně složení výboru pro odměňování a popisem toho, jak jsou vypočteny odměny a přínosy, jsou k dispozici na webových stránkách managementu prostřednictvím tohoto odkazu.

https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Vytištěná kopie je k dispozici zdarma na vyžádání..

4. DEPOZITÁŘ

Caceis Bank, Lucembursko odvětví působí jako depozitář SICAV ("depozitář") v souladu s dohodou o depozitá bance za neomezený termín ve znění pozdějších předpisů ("dohoda o depozitáři") a příslušnými ustanoveními zákona a platných předpisů.

Depozitář je zodpovědný za úschovu a / nebo v případě potřeby registraci a ověřování vlastnictví majetku podfondu a vypouští povinnosti a povinnosti stanovené v části I zákona a platných předpisů. Depozitář zejména provádí vhodné a účinné monitorování peněžních toků SICAV.

V souladu s platnými předpisy, depozitářem:

- i) zajišťuje, že jakýkoli prodej, vydání, splacení, splacení a zrušení akcií SICAV probíhá v souladu se zákonem a platnými předpisy a články začlenění SICAV,
- ii) zajišťuje, že čistá hodnota aktiv akcií je vypočtena v souladu s platnými předpisy, články začlenění SICAV a postupy stanovenými ve směrnici 2009/65 / ES,
- iii) provádí pokyny SICAV, pokud nejsou v rozporu s platnými předpisy nebo články začlenění SICAV,
- iv) zajišťuje, že u transakcí zahrnujících aktiva SICAV, je úvaha vyplacena SICAV v rámci obvyklých lhůt,
- v) zajišťuje, že příjem SICAV je přidělen v souladu s platnými předpisy a články začlenění SICAV.

Depozitář nesmí delegovat žádnou z povinností a povinností v částech (I) výše.

V souladu se směrnicí 2009/65 / ES, depozitář může za určitých podmínek svěřovat všechny nebo některé z aktiv, pro které provádí úschovy nebo registrační funkce korespondentům nebo na depozitáři třetích stran jmenovaných čas od času ("delegace"). Odpovědnost depozitáře nebudou takovou delegací ovlivněna jinak, pokud není stanoveno jinak, ale pouze v mezích povolených zákonem.

Seznam těchto korespondentů / depozitářů třetích stran je k dispozici na webu depozitáře (www.caceis.com, v sekci Regulační dohled). Tento seznam může být čas od času aktualizován. Úplný seznam korespondentů / depozitářů třetích stran lze získat bezplatně od depozitáře.

Aktuální informace o totožnosti depozitáře, popis svých povinností a potenciálních střetů zájmů, úschovné funkce přenesené depozitářem a potenciálními střety zájmu, které mohou vyplývat z této delegace, jsou také k dispozici na vyžádání poplatek na webových stránkách depozitáře (výše).

Existuje mnoho situací, ve kterých může vzniknout střet zájmů, zejména pokud depozitář deleguje své úschovy funkce, nebo když depozitář poskytuje další služby jménem SICAV, jako je funkce centrální správy nebo funkce registrátorové funkce. Tyto situace a potenciální střety zájmů vyplývající z nich byly identifikovány depozitářem. Aby bylo možné chránit zájmy SICAV a jejích investorů, a dodržovat platné předpisy, depozitář zavedl a zaručuje uplatňování střetu zájmových politik, jakož i postupy určené k zabránění a řízení jakémukoli potenciálu nebo Skutečný střet zájmů, hlavně zaměřené na následující:

a) identifikovat a analyzovat potenciální střety zájmů,

b) záznam, správu a monitorování střetu zájmů, a to buď:

- tím, že se spoléhá na trvalé opatření stanovené pro řízení střetu zájmů, aby se samostatné právnické osoby, segregační funkce, oddělující hierarchické struktury, seznamy zasvěcených osob, nebo

- nastavením řízení případ od případu s ohledem na (i) přijatá vhodná preventivní opatření, jako je příprava nového seznamu sledovaných, kterým se stanoví nové "zdi Číny", což zajišťuje, že transakce probíhají v rámci tržních podmínek a / nebo informují Sicavovy příslušné investory nebo ii) odmítá provádět činnost, která vytváří střet zájmů.

Depozitář založil funkční, hierarchické a / nebo smluvní oddělení mezi výkonnostmi svých depozitářských bankovních funkcí a výkonem dalších úkolů jménem SICAV, zejména jeho správního zástupce a služebního orgánu.

SICAV a depozitář může kdykoli vypovědět dohodu o depozitářské bance s písemným oznámením devadesáti (90) dnů. SICAV může depozitář zamítnout pouze v případě, že do dvou měsíců je jmenována nová depozitářská banka k provedení funkcí a povinností depozitáře. Po zamítnutí může depozitář i nadále absolvovat své funkce a povinnosti, dokud nebudou mít všechny aktivity podfondu na nový zákaz depozitáře.

5. INVESTIČNÍ CÍLE

Cílem SICAV je poskytnout akcionářům prostřednictvím dostupných podfondů, s investičním vozidlem umožňujícím přístup k akciovým trzím.

SICAV dává investorům příležitost podílet se na cenných papírech portfolií aktivně řízených odborníky, s cílem zvýšit jejich čistou hodnotu aktiv. Každý podfond bude strukturován za účelem dosažení nejlepšího možného výnosu.

Pro určité podfondy SICAV, Candriam má možnost přidělit 10% sítě (tj. mínus jakoukoli slevu poskytnutou distributorům, platformě a / nebo zákazníkům) za správu, které obdrží v souvislosti s daným podfondem na podporu Charitativní asociace a / nebo organizace nebo na podporu jiných projektů se sociálním dopadem, výzkumem a / nebo vzdělávacími iniciativami nebo filantropickými iniciativami. Pokud je tato volba vybrána pro SICAV, příslušné informace jsou obsaženy ve skutečnosti dotčeného podfondu.

Toto procento 10% může být revidováno podle uvážení Candriam; Pokud k tomu dojde, změna se projeví v aktualizované verzi Prospektu.

Pokud dojde k zpoždění při výběru a schvalování příjemců nebo projektů, což znamená, že ustanovení ustanovení by nebylo ve skutečnosti vyplaceno v průběhu roku, ve kterém byly přijaty čisté správy poplatky, akumulované ustanovení bude vyplaceno, jakmile byly příjemci vybráni a schváleni.

Candriam může poskytnout svou podporu ve formě darů organizacím, financováním projektů a / nebo podílů v organizacích, společnostech nebo fondech.

Vybrané projekty a organizace mohou být spojeny s konkrétním investičním cílem podfondu. Více informací naleznete v podfondu.

Existuje více informací o podporovaných sdruženích a / nebo organizacích a přidělených poplatcích na webu Candriam na adrese <https://csr.pandriam.com>

6. INVESTIČNÍ POLITIKA

6.1 Investice různých podfondů SICAV musí obsahovat pouze jednu nebo více z následujících možností:

- a) jednotky v SKIPCP povolených směrnicí 2009/65 / ES a / nebo jiné UCI, ve smyslu čl. 1 odst. 2 písm. A)
- a b) směrnice 2009/65 / ES, zda

v členském státě nebo není stanoveno:

- Takové jiné UCI jsou oprávněny podle zákonů, které stanoví, že podléhají dohledu, který SSSF podléhají

rovnocenným orgánům, které byly stanoveny v právu Společenství, a že je dostatečně zajištěna spolupráce mezi orgány,

Úroveň ochrany zaručená na podílníky v těchto ostatních UCI je ekvivalentní to, že pro podílníky SKIPCP, a zejména že pravidla o segregaci aktiv, půjčování, půjčování a krátkodobé prodeje přenosných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu jsou ekvivalentní požadavků směrnice 2009/65 / ES,

Činnost těchto ostatních UCI jsou vykazovány v pololetní a výročních zprávách, že jejich aktiva, závazky, příjmy a činnosti v průběhu sledovaného období mohou být hodnoceny,

Podíl aktiv, které SKIPCP nebo jiné UCIS, jejichž akvizice, mohou celkově investovat, v souladu se svými pravidly řízení nebo jejich doklady o začlenění, v jednotkách v jiných SKIPS nebo jiném UCI nepřesahuje 10%.

Dále podfond může nabývat a / nebo držet akcie, které mají být vydány nebo byly vydány jedním nebo více pododdílem SICAV ("cílové podfond (S)"), aniž by Sicav podléhal Požadavky stanovené zákonem ze dne 10. srpna 1915 o obchodních společnostech, ve znění pozdějších předpisů, pokud jde o předplatné, akvizice a / nebo podržení společností vlastních akcií, nicméně, nicméně k následujícím:

cílový podfond není zase investovat do podfondu investovaného do tohoto cílového podfondu a

Podíl aktiv, že cílové podfondy, jejichž akvizice, jehož pořízení, mohou celkově investovat do jednotek jiných cílových podfondů stejného UCI nepřesahuje 10% a

Jakákoli hlasovací práva spojená s příslušnými cennými papíry bude pozastavena, pokud jsou dotyčné podfondu, aniž je dotčeno příslušné zacházení v účtech a průběžných zprávách, a

V každém případě, pokud jsou tyto cenné papíry drženy SICAV, jejich hodnota nebude účtována při výpočtu čistých aktiv SICAV za účelem ověření minimální úrovně aktiv uložených zákonem a

b) převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu uvedené nebo obchodované na trhu ve smyslu směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39 / ES ze dne 21. dubna 2004 o trzích finančních nástrojů,

c) převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu obchodované na jiném regulovaném trhu členského státu, který působí pravidelně a je uznáván a otevřen veřejnosti,

d) převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu úředně uvedených na burze evropské země (jiné než ty, které jsou součástí EU), Severní a Jižní Ameriky, Asie, Oceánie nebo Afrika, nebo obchoduje na jiném trhu země Evropy (Jiné než ty, které jsou součástí EU), Severní a Jižní Ameriky, Asie, Oceánie nebo Afrika, která je regulována, pravidelně působí a je uznávána a otevřena veřejnosti,

e) nově vydané převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu za předpokladu, že podmínky

Problematika zahrnuje podniku, že žádost o úřední výpis na burze cenných papírů nebo jiného regulovaného trhu, který pravidelně působí a je uznáván a otevřen veřejnosti, jak je uvedeno v bodech b), c) a d) výše, se provádí do jednoho roku Datum vydání,

f) Vklady s bankou, které jsou splatné na vyžádání nebo mají právo být staženy, a zraní v ne více než 12 měsíců. Banka musí mít sídlo v členském státě nebo v případě, že tomu tak není, musí podléhat pravidlům obezřetnosti zvažovat Lucemburský dozorcí orgán, který má být rovnocenný požadavkům stanoveným v právních předpisech EU,

g) Derivátové finanční nástroje, včetně ekvivalentních nástrojů pro vypořádání hotovosti, obchodovaných na regulovaném trhu typu uvedeného v bodech b), c) a d) výše, nebo derivátových finančních nástrojů obchodovaných na přepočítání, pokud:

Podkladem se skládá z nástrojů uvedených v tomto článku 6.1, finanční indexy, úrokové sazby, směnné kurzy nebo měny, v nichž podfond může provádět investice podle svých investičních cílů,

Tyto nástroje jsou spolehlivě a ověřitelně oceňovány denně a mohou být na iniciativě SICAV prodávány, likvidovány nebo uzavřeny pomocí kompenzace transakce na jejich reálnou hodnotu,

protistrany transakcí jsou instituce podléhající obezřetnostním dohledu a patřící do kategorií povolených CSSF,

a) nástroje peněžního trhu jiné než ty, které jsou obvykle obchodovány na peněžním trhu, které jsou tekuté a jejichž hodnota mohou být přesně stanoveny kdykoliv za předpokladu, že problematika nebo emitent těchto nástrojů je sám regulován za účelem ochrany investorů a úspor a poskytnutých Tyto nástroje jsou:

vydaný nebo zaručený ústředním, regionálním nebo místním úřadem, ústřední banky členského státu, Evropskou unií Evropskou unií nebo Evropskou investiční bankou, od členského státu nebo v případě federálního státu jedním z členů, kteří tvoří federaci, nebo veřejným mezinárodním orgánem, do kterého jedna nebo více členských států patří, nebo

vydané podnikem, jehož cenné papíry jsou obchodovány na regulovaných trzích uvedených v bodech b), c) nebo d) výše, nebo

Vydáno nebo zaručeno zřízením podléhajícím obezřetnostním dohledu, v souladu s kritérii stanovenými právem Společenství, nebo zřízením, které podléhá obezřetnostní pravidly, které bude CSSF, která by měla přinejmenším stejně přísná jako přísná zákon, OR.

vydané jinými orgány, které patří do kategorií schválených ČSSF za předpokladu, že investice do těchto nástrojů podléhají pravidlům ochrany investorů rovnocenné těm, které byly stanoveny v první, druhé nebo třetí odrážce výše, a že emitent je společnost s kombinovaným kapitálem a rezervy nejméně deset milionu eur (10 000 000 EUR), které prezentuje a zveřejňuje své roční účetní závěrky v souladu se čtvrtou směrnicí Rady 78/660 / EHS, subjektem, který v rámci skupiny společností zahrnuje jedno nebo více kótovaných společností, je Zaměstnané financování skupiny nebo subjektu, který je věnován financování sekuritizačních vozidel, které mají prospěch z bankovních financování.

Další informace týkající se určitých nástrojů:

- Celkové výnosové swapy

Podfond může využít celkových návratových swapů nebo jiných derivátových finančních nástrojů, které mají stejné vlastnosti, například certifikáty pro rozdíly, za účelem (dlouhé nebo krátké) expozice, zajišťování nebo arbitráže.

Podkladové nástroje k těmto operacím mohou být jednotlivé cenné papíry nebo finanční indexy (akcie, úrokové sazby, úvěry, cizí měny, komodity, volatilita atd.), Ve kterém podfond může investovat v souladu se svými investičními cíli.

Podfond může provádět úvěrové derivační transakce (jednotlivé podkladové nebo na úvěrový index) pro účely expozice, zajištění nebo arbitráže.

Tyto transakce se provádějí s protistranami, které se specializují na tento typ transakce a jsou zahrnuty dohodami mezi stranami. Jsou prováděny v rámci investiční politiky a rizikového profilu každého jednotlivého podfondu.

Investiční politika každého podfondu stanovená ve skutečném listu stanoví, zda je povoleno podfond využít

celkových vrácených swapů nebo tyto jiné formy derivátových finančních nástrojů se stejnými vlastnostmi a také úvěrovými deriváty.

6.1 Podfond nemusí:

- investovat více než 10% svých aktiv v převoditelných cenných papírech nebo nástrojích peněžního trhu, než jsou uvedeny v článku 6.1.,
- koupí drahých kovů nebo certifikátů představujících drahé kovy.

Podfond může mít hotovost na pomocný základ.

6.2 SICAV může získat pohyblivý nebo nemovitý majetek nezbytný pro přímý výkon své činnosti.

6.3 Je-li to zmíněno v investiční politice podfondu SICAV, může správcovská společnost investovat, které zohledňují kritéria pro životní prostředí, sociální a správy (ESG).

Candriam vyvinula in-house přístup k této analýze. Používá se výzkumným a investičním týmem ESG.

S cílem snížit rizika spojená s kritérii ESG a zohlednit hluboké sociální změny, některé podfondy mají za cíl vyloučit společnosti, které:

- 1) významně a opakovaně porušil jeden z principů Subsions Global Compact, která pokrývají lidská práva, mezinárodní pracovní normy, životní prostředí a antikorupci a / nebo
- 2) jsou významně vystaveny určitým kontroverzním činnostem, jak je definováno pro každý podfond.

Dále, proces analýzy může být doprovázen zapojením akcionářů.

Příklady zapojení akcionářů zahrnují aktivní dialog se společnostmi, hlasování na valných hromadách v případě akciových investic nebo účasti na spolupracování. Pokud jsou hlasovací práva uplatněna na valných hromadách, správcovská společnost si vyhrazuje právo připomenout určité cenné papíry, které mohly být zapůjčeny v souvislosti s půjčujícími cennými papíry.

Tento zapojení akcionářů navazuje na postupy stanovené v Candriamově firemní angažovanosti a politice hlasování.

Podrobnosti o vyloučení Candriamovy politiky a zásaditosti společnosti a zásadami společnosti jsou k dispozici na webových stránkách řízení společnosti na adrese: <https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications-candriam-politiky/vyloučení-politika.pdf>.

<https://www.candriam.com/siteassets/medies/publications/sri-publications---Candriam-politiky/Proxy-hlasovací-politika.pdf>

Výše uvedené politiky spojené s ESG praktiky společností se uplatňují na pozice držené přímo, na derivátové produkty (kromě derivátů indexu) a UCIS / SKITS spravované Candriamem.

6.4 Efektivní techniky řízení portfolia

Za účelem zvýšení jeho výnosu a / nebo snížení rizik je každý podfond oprávněn využít následující účinné techniky pro řízení portfolia pokrývajících obchodovatelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu.

6.5.1 Transakce s cennými papíry

Každý podfond může půjčovat cenné papíry ve svém portfoliu do dlužníka přímo nebo prostřednictvím standardizovaného úvěrového systému organizovaného uznaným službou vypořádaných cenných papírů

nebo půjčovacím systémem organizovaným finančními institucemi, která podléhá pravidlům obezřetného dohledu, které bude Úvahy CSSF odpovídající těm, které se stanoví v právních předpisech Společenství a které se specializuje na tento typ transakce.

Typ cenných papírů obsažených v úvěrových transakcích a protistranách musí splňovat požadavky CSSF kruhového 08/356 a podmínky definované v bodě 7.10 prospektu.

Očekávaný podíl a maximální podíl aktiv se podílejícím se na takových transakcích nebo smlouvách jsou obsaženy ve skutečnosti každého podfondu.

SICAV musí zajistit, aby udržoval výši úvěrových cenných papírů na vhodné úrovni nebo musí být schopen požádat o vrácení půjčených cenných papírů, tak, že dotyčný podfond je schopen za všech okolností splnit své závazky odkupu a musí Zajistit, aby tyto transakce neohrožovaly správu majetku podfondu v souladu s její investiční politikou.

6.5.1 Transakce zpětného odkupu

Každý podfond může vstoupit do transakcí zpětného odkupu, pro které se při splatnosti prodávajícího (protistrana) je povinen vrátit aktivum obsažené v dohodě o zpětném odkupu a podfond je povinen vrátit aktivum obsažené v dohodě o zpětném odkupu.

Očekávaný podíl a maximální podíl aktiv se podílejícím se na takových transakcích nebo smlouvách jsou obsaženy ve skutečnosti každého podfondu.

Druh cenných papírů obsažených v dohodě o zpětném odkupu a protistranám musí splňovat požadavky CSSF Circular 08/356 a podmínky definované v bodě 7.10 prospektu.

Pro termín dohody o zpětném odkupu nemůže podfond prodávat nebo používat cenné papíry, které jsou obsaženy v této smlouvě jako slib / zajištění, pokud podfond nemá jiné prostředky krytí.

6.5.2 Transakce zpětného odkupu

Každý podfond může vstoupit do dohod o zpětném odkupu, za něž se při splatnosti podfond zapotřebí, aby se aktivum v dohodě odkup a prodávajícího (protistrana) je povinen vrátit aktivum obsažené v dohodě o zpětném odkupu.

Očekávaný podíl a maximální podíl aktiv se podílejícím se na takových transakcích nebo smlouvách jsou obsaženy ve skutečnosti každého podfondu.

Typ cenných papírů obsažených v dohodě o zpětném odkupu a protistranám musí splňovat požadavky CSSF Circular 08/356 a podmínky definované v bodě 7.10 prospektu.

Příslušný podfond musí po uplynutí doby dohody o zpětném odkupu nezbytná majetek, aby zaplatil dohodnutou vrácenou cenu do podfondu.

Využití těchto transakcí nesmí mít za následek změnu svých investičních cílů nebo vést k dodatečným rizikům, které překračují rizikový profil, jak je definováno v prospektu.

6.5.3 Sdružená rizika a opatření ke zmírnění

Rizika spojená s efektivními technikami pro správu portfolia (včetně řízení zajištění) jsou identifikována, řízena a omezena procesem řízení rizik. Hlavní rizika jsou protistrany riziko, dodávky rizika, provozní riziko, právní riziko, vazba rizika a riziko střetu zájmů (jak je definováno v článku s názvem Rizikové faktory) a tato rizika jsou zmírněna organizací a postupy stanovené řídicí společností jak následuje:

Já. Výběr protistran a právního rámce

Protihrádky těchto transakcí jsou schváleny oddělením řízení rizik správy a v případě zahájení transakcí, mají minimální rating BBB- / BAA3 z alespoň jedné uznané ratingové agentury nebo se považují za ekvivalentní kvalitu správcovskou společností. Tyto protistrany jsou subjekty, které podléhají obezřetnostnímu dohledu a patří k kategoriím autorizovaným CSSF (úvěrová instituce, investiční společnost atd.) A která se specializuje na tento typ transakce. Protistrany jsou umístěny v členské zemi OECD.

II. Finanční kolaterál

Viz bod 7.10. Řízení zajištění pro produkty OTC derivátů a efektivní techniky řízení portfolia níže.

III. Omezení reinvestování finančního zajištění

Viz bod 7.10. Řízení zajištění pro produkty Derivace OTC a efektivní techniky řízení portfolia.

i. Opatření přijatá ke snížení rizika střetu zájmů

Aby se zmírnit riziko střetu zájmů, řídicí společnost zavedla proces výběru a monitorování protistran prostřednictvím výborů organizovaných oddělením řízení rizik. Kromě toho je odměna těchto transakcí v souladu s tržními postupy, aby se zabránilo jakémukoli střetu zájmů.

II. Příjmy z úvěrových činností s cennými papíry

Příjmy z půjček cenných papírů se vnímají plně na příslušném podfondu (y) po odečtení nákladů a přímých a nepřímých provozních poplatků. Náklady a poplatky vyplacené správcovské společnosti a / nebo jeho delegátům činí maximálně 40% tohoto příjmu.

V průběhu této činnosti je správcovská společnost a / nebo její delegáti odpovědní za uzavření úvěrových operací s cennými papíry a výsledné správní navazující řízení, dohled nad rizikem činností, právní a fiskální monitorování činnosti, jakož i zajišťování operačních rizik vyplývajících z této činnosti.

Výroční zpráva obsahuje podrobné informace o příjmech z úvěrových činností cenných papírů a na provozní náklady a poplatky. Určuje také totožnost subjektů, ke kterým jsou tyto náklady a poplatky zaplacený a určují, zda se týkají správní společnosti a / nebo depozitářem.

III. Zásady odměňování pro dohody o zpětném odkupu

Příjmy z dohod o zpětném odkupu jsou vypláceny v plném rozsahu do podfondu.

IV. Zásady odměňování pro zpětné odkup

Tato činnost nevytváří příjem.

6.5.2 Periodické informace investora

Další informace o podmínkách použití těchto efektivních technik řízení portfolia jsou obsaženy v ročních a pololetních zprávách.

7. INVESTIČNÍ OMEZENÍ

7.1 a) Podfond může investovat nejvýše 10% svých aktiv v převoditelných cenných papírech nebo nástrojích peněžního trhu vydaného stejným subjektem.

Podfond může investovat ne více než 20% svých aktiv v vkladech provedených s jednotným subjektem.

Riziková expozice protistrany podfondu v transakci Derivace OTC nesmí překročit 10% svých aktiv, pokud je protistrana jedním z úvěrových institucí uvedených v bodě 6.1.1.F) výše nebo 5% svých aktiv v jiných případech,

Protistrany těchto transakcí jsou schváleny oddělením řízení rizik řízení a při zahájení transakcí, mají minimální rating BBB- / BAA3 z alespoň jedné uznané ratingové agentury nebo považovány za ekvivalentní kvalitu správcovskou společností. Tyto protistrany jsou subjekty, které podléhají obezřetnostnímu dohledu a patří k kategoriím autorizovaným CSSF (úvěrová instituce, investiční společnost atd.) A která se specializuje na tento typ transakce. Protistrany jsou umístěny v členské zemi OECD.

SICAV může mít důvod k tomu, aby byl smluvní dohody, za které mohou být finanční zajištění poskytnuta za podmínek stanovených v bodě 7.10 níže.

Další informace o těchto derivátových finančních nástrojích, zejména totožnosti jedné nebo více protistrany transakcí, spolu s typem a výši finančního zajištění přijatého společností SICAV, jsou uvedeny ve výroční zprávě SICAV.

b) celková hodnota převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu drženého podfondu emitentů, ve kterém investuje více než 5% svých aktiv, nesmí překročit 40% hodnoty svých aktiv. Tento limit se nevztahuje na vklady s finančními institucemi, které podléhají obezřetnostnímu dohledu nebo na přepočtené transakce s deriváty s těmito institucemi.

Bez ohledu na individuální limity stanovené v bodě 7.1 a) výše, podfond nesmí kombinovat, pokud by to mělo za následek investovat více než 20% svých aktiv ve stejném subjektu, několik z následujících položek:

- Investice do převoditelných cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydané tímto subjektem,
- vklady s tímto subjektem nebo
- Expozice vyplývající z transakcí OTC derivátů uzavřených do této entity.

c) limit 10% uvedený v bodě 7.1. a) výše mohou být zvýšeny na maximálně 35%, pokud jsou převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydávány nebo zaručeny členským státem ze strany členského státu EU nebo veřejnými mezinárodními orgány jedna nebo více členských států patří.

d) 10% limit uvedený v bodě 7.1. a) výše mohou být zvýšeny na maximálně 25% v případě určitých dluhopisů, pokud jsou vydány úvěrovou institucí, která má svůj sídlo v členském státě a který podléhá zákonem zvláštnímu dohledu veřejnými orgány. Chraňte tyto pojivo. Zejména součty vyplývající z problematiky těchto dluhopisů musí být investovány podle právních předpisů v aktivech, které po celou dobu platnosti dluhopisů pokrývají dluhy vyplývající z dluhopisů a které v případě emitenta Úpadek by byl použit pro splácení kapitálu a zaplacení časově rozlišeného zájmu.

Pokud podfond investuje více než 5% svých aktiv v dluhopisech uvedených v prvním pododstavci a vydaném jediným emitentem, celková hodnota těchto investic nesmí překročit 80% hodnoty aktiv tohoto podfondu.

b) Cenné papíry a nástroje peněžního trhu uvedené v bodech 7.1 C) a D) nesmí být zohledněny při použití 40% limitu uvedeného v bodu 7.1 b) výše.

Limity stanovené v bodech 7.1 a), b), C) a D) nesmí být kombinovány, a následně investice do převoditelných cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaného stejným orgánem nebo vklady nebo derivátovými nástroji s tímto orgánem v souladu s nimi s body 7.1 a), b), c) a d) nesmí překročit celkem 35% aktiv podfondu.

Společnosti, které jsou zahrnuty ve stejné skupině pro účely konsolidovaných účtů, ve smyslu směrnice 83/349 / EHS nebo v souladu s uznávanými mezinárodními účetními pravidly, jsou považovány za jediný subjekt za účelem výpočtu limitů Tento bod 7.1.

Podfond může kumulativně investovat až 20% svých aktiv v převoditelných cenných papírech a nástrojích peněžního trhu ve stejné skupině.

7.1 Bez ohledu na omezení uvedená v bodě 7.1 je každý podfond oprávněn investovat, podle zásady rozložení rizik až do výše 100% svých aktiv v různých otázkách převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly vydány nebo zaručeny členem Stát místními orgány členským státem OECD nebo veřejnými mezinárodními orgány, na které jedna nebo více členských států EU náleží. Je-li podfond fond vypracování této druhé možnosti, musí mít převoditelné cenné papíry, které patří nejméně šesti různých otázkám, ale cenné papíry náležející ke stejné otázce nesmějí překročit 30% z celkové částky čistého majetku.

7.2 Odchylně od omezení uvedených v bodě 7.1. výše, podfondy, jejichž investiční politika je replikovat index vlastního kapitálu nebo dluhopisu (dále jen "benchmark index"), může zvýšit limity stanovené maximálně 20% pro investice do akcií a / nebo dluhopisů vydaných stejným subjektem, pokud:

- Složení indexu je dostatečně diverzifikováno,
- Index představuje odpovídající benchmark pro trh, ke kterému odkazuje,
- Index je zveřejněn vhodným způsobem.

Výše uvedené limit 20% je zvýšeno na 35%, pokud se ukáže, že je to odůvodněno výjimečnými podmínkami na trzích, zejména na regulovaných trzích, kde jsou vysoce dominantní některé přenosné cenné papíry nebo určité nástroje peněžního trhu. Investice do tohoto limitu je povoleno pouze pro jedno emitenta.

7.3.

a) Podfond může nabývat jednotky ve SKIPCP a / nebo jiném UCI uvedených v bodech 6.1. a) za předpokladu, že investuje více než 20% svých aktiv v jednotlivých SKIPCP nebo jiných UCI.

Pro účely uplatnění tohoto investičního limitu je každý podfond deštříku UCI považován za samostatný emitent, za předpokladu, že zásada segregace závazků různých podfondů s ohledem na třetí strany je zajištěna.

b) Investice do jednotek UCI jiných než SKIPCP nesmí překročit celkem 30% aktiv SKIPCP.

Pokud SKIPCP získal jednotky SKIPCP a / nebo jiných UCI, aktiva těchto SKIPCP nebo jiných UCI nejsou kombinovány pro účely výpočtu limitů stanovených v bodě 1 výše.

c) pokud podfond investuje do jednotek jiných SKIPCP a / nebo jiných UCIS, které jsou spravovány přímo nebo delegací, správcovskou společností nebo jakoukoli jinou společností, s nimiž je správcovská společnost spojena jako součást souboru Dohoda o řízení nebo spolupráci nebo prostřednictvím významného přímého nebo nepřímého podílu, správcovská společnost nebo jiná společnost nesmí účtovat poplatky za předplatné nebo odkupní poplatky za investici podfondu do jednotek jiných SKIPCP a / nebo jiných UCIS.

7.5.

a) SICAV nemusí nabývat akcií s hlasovacím právem, což mu umožňuje vykonávat významný vliv na řízení emitenta.

b) SICAV nemusí nabývat více než:

- 10% nehlasovacích akcií vydaných jedním emitentem,
- 10% dluhových cenných papírů vydaných jedním emitentem,
- 10% nástrojů peněžního trhu jediného emitenta,
- 25% jednotek jednotlivých SKIPCP nebo jiných UCI.

Limity stanovené ve druhé, třetí a čtvrté odrážce bodu 7.5 b) výše mohou být v okamžiku nákupu v okamžiku zakoupení, pokud v té době, hrubé množství dluhopisů nebo nástrojů peněžního trhu, nebo čisté výši cenných papírů v problému nelze vypočítat.

c) limity stanovené v bodech 7.5. a) a b) Nevztahují se na:

- převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané nebo zaručené členským státem nebo místními orgány,
- převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané nebo zaručené nečlenským státem EU,
- Přenosné cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané veřejnými mezinárodními orgány, na které patří jedna nebo více členských států EU.

7.2.

a) SICAV nemusí půjčit. Podfond však může získat měny prostřednictvím úvěrů z back-to-back.

b) Jako výjimka z bodu A):

- Podfondy mohou půjčit za předpokladu, že tyto úvěry jsou dočasné a představují maximálně 10% svých aktiv,
- SICAV může půjčit za předpokladu, že půjčky umožňují pořízení nemovitého majetku nezbytné pro přímý výkon své činnosti a představují maximálně 10% svých aktiv.

Když je SICAV oprávněn půjčit podle podmínek bodu b) výše, tyto úvěry nepřesahují celkem 15% svých aktiv.

7.6.

a) Podfond nesmí poskytnout úvěry nebo stát jako ručitel ve vztahu k třetím stranám.

b) Bod A) nebude bránit podfondům na získání převoditelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu nebo jiných finančních nástrojů uvedených v bodech 6.1. a), g) a h), které nejsou plně splaceny,

7.7 Podfond nesmí prodávat převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu nebo jiné finanční nástroje uvedené v člácích 6.1 a), g) a h).

7.8.

a) Podfondy nemusí nutně nutnoty dodržovat limity uvedené v tomto článku při výkonu předplatného práv vztahujících se k převoditelným cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu, které jsou součástí jejich aktiv.

Zatímco zajistí, že se dodržuje zásada diverzifikace rizika, nově schválené podfondy se mohou odchýlit od ustanovení těchto bodů 7.1, 7.2, 7.3 a 7.4 po dobu šesti měsíců od data schválení.

b) Pokud jsou limity uvedené v odstavci A) neúmyslně překročeny podfondem, nebo v důsledku výkonu právních předpisů předplatného, bude primárním cílem posledně uvedené ve svých prodejních transakcích na správu této situace v zájmech akcionářů.

c) v měsíci před uzavřením, zrušením, likvidací nebo demergerské transakcí, a za třiceti dnů před fúzí podfondu, může být investiční politika podfondů postižených těmito operacemi odchýlit od, jak je uvedeno ve skutečnosti Povlečení na postel.

7.9 Řízení finančního zajištění pro produkty derivátů OTC a efektivní techniky řízení portfolia.

a) Obecná kritéria

Veškerý kolaterál ke snížení rizika vystavení protistranám musí být vždy splňující tato kritéria:

- likvidita: jakýkoli zajištění přijatý ve formě jiném než hotovost musí mít silnou úroveň likvidity a být obchodován na regulovaném trhu nebo v rámci mnohostranného obchodního systému, který využívá transparentní metody nastavení cen, aby mohly být rychle prodány Cena v blízkosti oceňování před prodejem.

- Ocenění: přijatý kolaterál musí být oceňován denně a aktiva s vysoce těkavým cenám budou přijaty pouze jako zajištění, pokud jsou zavedeny dostatečně obezřetné bezpečnostní marže.

- Úvěrová kvalita emitentů: Finanční zajištění musí mít vynikající kvalitu.

- Korelace: Dostaného finančního zajištění musí vydat účetní jednotka, která je nezávislá na protistraně a nemá silnou korelaci s výkonem protistrany.

- Diverzifikace: Finanční kolaterál musí být dostatečně diverzifikován z hlediska zemí, trhů a emitentů (pro čisté aktiva). Pokud jde o rozmanitost emitenta, maximální expozice emitentovi prostřednictvím přijatého kolaterálu nesmí překročit 20% čistých aktiv příslušného podfondu. Tento limit je však zvýšen na 100% u cenných papírů vydaných nebo zaručených členským státem Evropského hospodářského prostoru (dále jen "EHP") ze svých místních orgánů členským státem OECD nebo veřejnými mezinárodními orgány, ke kterému nebo Další členské státy EHP patří. Tyto emitenti musí být vysoce hodnoceni (jinými slovy hodnoceny nejméně BBB- / BAA3 uznávanou ratingovou agenturou nebo považovány za takovou manažerskou společnost). Pokud podfond vykonává tuto druhou možnost, musí mít cenné papíry, které patří nejméně šesti různých otázek, s cennými papíry patřícím ke stejné otázce, které nepřesahují 30% z celkové částky čistých aktiv.

Řídící rizika spojená s kolaterálem, jako jsou provozní a právní rizika, musí být identifikována, řízena a omezena procesem řízení rizik.

Přijatý kolaterál může být plně mobilizován kdykoliv bez odkazu na protistranu nebo potřebu získat souhlas.

b) Druhy autorizovaného kolaterálu

Povolené typy finančního kolaterálu jsou následující:

- hotovost denominované v měně jedné z členských států OECD,
- vysoce hodnocené dluhové cenné papíry (hodnocené alespoň BBB- / BAA3 nebo rovnocenné jedním z ratingových agentur) vydaných emitenty veřejného sektoru z země OECD (vlády, nadnárodní orgány atd.) A minimální emise o velikosti EUR 250 milionů EUR a maximální zbytková splatnost 30 let,
- vysoce hodnocené dluhové cenné papíry (hodnocené alespoň BBB- / BAA3 nebo rovnocenné jedním z ratingových agentur) vydaných emitentů soukromého sektoru z země OECD a minimální emise o velikosti EUR 250 milionů EUR, a maximální zbytková splatnost 15 let ,
- akcie uvedené nebo obchodované na regulovaném trhu členského státu Evropské unie nebo na burzu státu, který je členem OECD za předpokladu, že akcie jsou zahrnuty do významného indexu,
- Akcie nebo jednotky v podnicích pro kolektivní investice nabízející odpovídající likviditu a investování do nástrojů peněžního trhu, vysoce jmenovitých dluhopisů nebo akcií, které splňují výše uvedené podmínky.

Katedra řízení rizik společnosti Management Company může uložit přísnější kritéria, pokud jde o přijaté zajištění, a tím vylučovat určité typy nástrojů, některých zemí, některých emitentů nebo určitých cenných papírů.

V případě materializace rizika protistrany by Sicav mohl skončit vlastnit finančního zajištění. Pokud je SICAV schopen likvidovat takový kolaterál na hodnotě odpovídající hodnoty převedené úvěry / aktiv, to by nemělo negativní finanční důsledky. Jinak (pokud hodnota aktiv přijatých jako zajištění klesla pod hodnotu aktiv půjčkovaných / převedených dříve, než by mohly být prodávány), může by vzniknout ztrátu rovnou rozdílu mezi hodnotou aktiv půjčkovaných / převedených a hodnotou Zajištění, jakmile je likvidován.

a) Úroveň finančního zajištění

Řídící společnost zavedla politiku, která vyžaduje úroveň finančního zajištění založeného na typu transakcí takto:

- Půjčovny cenných papírů: 100% hodnoty aktiv půjčkovaných,
- dohody o zpětném odkupu a dohod o zpětném odkupu: 100% hodnoty převedených aktiv,
- Over-the-counter derivátové finanční nástroje: V průběhu transakcí v rámci transakcí v rámci counter-counter finanční nástroje mohou některé podfondy zajišťovat transakce provedením marže volání v hotovosti v měně podfondu podléhající omezením uvedeným omezením V bodě 7.1 tohoto prospektu, pokud jde o riziko protistrany.

b) diskontování politiky

Řídící společnost zavedla diskontní politiku vhodné pro každou kategorii aktiv přijatých jako finančního zajištění.

Pro každou z kategorií uvedených níže může společnost managementu aplikovat následující slevy a vyhrazuje si právo aplikovat další slevy v závislosti na tržních podmínkách:

Kategorie aktiv	Sleva
Hotovost	0 %

Dluhové cenné papíry emitenta veřejného sektoru	0-4 %
Dluhové cenné papíry emitenta soukromého sektoru	2-5 %
Akcie, UCI jednotky / akcie	2-8 %

a) Omezení reinvestování finančního zajištění

Nepeněžní finanční kolaterál nesmí být prodáván nebo reinvestován nebo zavázán.

Zajištění přijaté v hotovosti lze uvést pouze s protistranami, které splňují výše uvedená kritéria způsobilosti, investovanou do vysoce hodnocených vládních úvěrů, používaných pro účely zpětného odkupu transakcí, které lze kdykoli odvolat nebo investovat do krátkodobých peněžních fondů, v souladu s příslušná kritéria diverzifikace.

Ačkoli investováno do aktiv s nízkým stupněm rizika, investice však mohou obsahovat některé omezené finanční riziko.

b) úschovost zajištění

V případě převodu vlastnictví bude přijatý kolaterál v držení deponitáře nebo substrámkou. V jiných typech dohody o zajištění je zajištěním vnějším deponitářem, který je předmětem obezřetnostního dohledu, který není spojen s dodavatelem finančního kolaterálu.

Přijatý kolaterál může být plně mobilizován kdykoliv bez odkazu na protistranu nebo potřebu získat souhlas.

c) finanční kolaterál ve prospěch protistrany

Některé derivátové finanční nástroje mohou zpočátku vyžadovat zajištění, které mají být podány ve prospěch protistrany (hotovosti a / nebo cenných papírů).

d) periodické informace investora

Další informace o využívání těchto efektivních technik řízení portfolia jsou obsaženy v ročních a pololetních zprávách.

7.10 Ocenění

a) Dohody o zpětném odkupu a zpětném odkupu

Dohody o zpětném odkupu a zpětném odkupu jsou oceňovány za úroky. U kontraktů přesahujících tři měsíce může být úvěrový šíření protistrany přeceněno.

b) půjčování cenných papírů

Operace úvěrů cenných papírů nejsou zaznamenány individuálně v čisté hodnotě aktiv - generovaný příjem je zaznamenán měsíčně. Zapůjčené cenné papíry zůstávají v hodnotě čistého aktiva oceňovány podle pravidel oceňování definovaných jinde.

c) kolaterál

Přijatý kolaterál je oceňován denně manažerskou společností a / nebo zástavní agenta. Toto ocenění navazuje na principy oceňování definovaných v prospektu, které uplatňují slevy použitelné pro typ přístroje.

Poskytovaný zajištění je oceňován denně manažerskou společností a / nebo zástupcem.

8. RIZIKOVÉ FAKTORY

Sicavovy podfondy mohou být vystaveny různým rizikům v závislosti na jejich investiční politice. Hlavní rizika, na které mohou být podfinancemi vystaveny, jsou uvedeny níže. Každá skutečnost uvádí neformální rizika, na kterou může být příslušný podfond vystaven.

Čistá hodnota aktiv podfondu může vzrůstat nebo pokles a akcionáři nemohou obdržet částku investovanou nebo získat zpět na jejich návratnost jejich investice.

Níže uvedený popis rizika nedělá žádnou nárok, aby byl vyčerpávající a potenciální investoři by měli brát zaznamenaný za své z celku tohoto prospektu a za druhé sekce nazvané "Riziko a zpětný profil" v klíčových informačních dokumentů investora.

Doporučuje se také, aby investoři konzultovali své odborné poradce před investováním.

Nebezpečí ztráty kapitálu: Neexistuje žádná záruka pro investory týkající se kapitálu investovaného do daného podfondu a investoři nemohou obdržet úplnou částku.

Úrokové riziko: změna úrokových sazeb, což vede zejména z inflace, může způsobit riziko ztrát a snížení čisté hodnoty aktiv podfondu (zejména v případě zvýšení míry, pokud má podfond pozitivní citlivost sazby a v případě snížení rychlosti, pokud má podfond negativní citlivost sazby). Dlouhodobé dluhopisy (a příbuzné deriváty) jsou citlivější na variace úrokových sazeb.

Změna inflace, jinými slovy obecný vzestup nebo pokles životních nákladů, je jedním z faktorů, které potenciálně ovlivňují úrokové sazby a následně NAV.

Riziko volatility: Podfond může být vystaven (přijímání směrových pozic nebo používání arbitráže strategií) k riziku volatility a proto by mohlo být založeno na jeho expozici, trpí ztrátami v případě změn v úrovni volatility těchto trhů.

Úvěrové riziko: Nebezpečí, že emitent nebo protistrana bude selhat. Toto riziko zahrnuje riziko změn v úvěrových rozpětí a selhání rizika.

Některé podfondy mohou být vystaveny úvěrovému trhu a / nebo konkrétních emitentům zejména, jejichž ceny se změny na základě očekávání trhu, pokud jde o jejich schopnost splácet svůj dluh. Tyto podfondy mohou být také vystaveny riziku, že vybraný emitent bude selhat, tj. Bude schopen cítit jeho

splacení dluhu ve formě kupónů a / nebo ředitele. V závislosti na tom, zda je podfond pozitivně nebo negativně umístěn na úvěrovém trhu a / nebo některých emitentů zejména, pohyb vzhůru nebo směrem dolů o úvěrových rozpětí, nebo výchozí, může negativně ovlivnit čistou hodnotu aktiv. Při hodnocení úvěrového rizika finančního nástroje se správcovská společnost nikdy nebude spoléhat pouze na externí hodnocení.

Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji: Finanční deriváty jsou nástroje, jejichž hodnota závisí na (nebo je odvozeno od) jedné nebo více základních finančních aktiv (akcie, úrokové sazby, dluhopisy, měny atd.). Použití derivátů proto zahrnuje riziko spojené s podkladovými nástroji. Mohou být použity pro účely expozice nebo zajištění proti podkladovým aktivům. V závislosti na použitých strategiích může využívání derivátových finančních nástrojů také znamenat pákové rizika (zesílení pohybů na trhu). V zajišťovací strategii mohou derivátové finanční nástroje podle některých tržních podmínek dokonale korelovat na zajištění majetku. S možností, nepříznivé fluktuace v ceně podkladových aktiv by mohlo způsobit, že podfond ztratí všechny vyplacené pojistné. OTC finanční deriváty také znamenají riziko protistrany (ačkoli to může být oslabeno aktivy přijatými jako zajištění) a může zahrnovat riziko oceňování nebo riziko likvidity (obtížnost prodeje nebo zavírání otevřených pozic).

Devizové riziko: devizové riziko pochází z přímých investic podfondu a jejich investic do finančních nástrojů, což vede k vystavení jiné měně než jeho ocenění. Změny směnného kurzu této měny ve vztahu k tomu podfondu mohou negativně ovlivnit hodnotu aktiv v portfoliu.

Riziko protistrany: Podfondy mohou používat produkty OTC derivátů a / nebo efektivní techniky řízení portfolia. Tyto transakce mohou způsobit riziko protistrany, tj. Ztráty vzniklé v souvislosti s závazky smluvněmi s protistranou selhání.

Riziko rozvíjejících se zemí: Pohyby na trhu mohou být silnější a rychlejší na těchto trzích než na rozvinutých trzích, což by mohlo způsobit, že čistá hodnota aktiva spadající do akce nepříznivých pohybů ve vztahu k přijatým pozicím. Volatilita může být způsobena globálním tržním rizikem nebo může být spuštěna samisky jednotné bezpečnosti. Rizika sektorové koncentrace mohou být také převládat na některých rozvíjejících se trzích. Tato rizika mohou také zvýšit volatilitu. Rozvíjející se země mohou zažít vážné politické, sociální, právní a fiskální nejistoty nebo jiné události, které by mohly mít negativní dopad na podfondy investující do nich. Kromě toho zůstávají místní depozitář a subdodávatelské služby nedostatečně rozvinuté v zemích Ne-OECD a rozvíjející se země, a transakce prováděné na těchto trzích podléhají riziku rizika transakcí a vazbou. V některých případech SICAV nemůže být schopen obnovit vše nebo její část svých aktiv nebo může být vystaven zpožděním při dodání při obnově svých aktiv.

Riziko spojené s vnějšími faktory: Nejistota ohledně udržitelnosti některých vnějších environmentálních faktorů (např. Daňového režimu nebo regulačních změn), které mohou mít dopad na provoz podfondu. Podfond může podléhat řadě právních a regulačních rizik, zejména protichůdných, neúplných, nejednoznačných a nepředvídatelných interpretací nebo žádostech zákonů, omezený přístup veřejnosti na předpisy, postupy a zvyky, nevědomost nebo porušení zákonů protistranami nebo. Ostatní účastníci trhu, neúplné nebo nesprávné transakční dokumenty, neexistence změn stanovených nebo uplatňovaly důsledně s cílem získat nápravu, nedostatečnou ochranu investorů nebo nedodržení stávajících zákonů. Obtíže při prosazování, ochraně a prosazování práv může mít významný negativní vliv na podfond a jeho transakce. Zejména daňová pravidla mohou být pravidelně změněna nebo interpretována odlišně, zvýšení výše daně splatné investorem nebo podfondem na základě majetku, příjmů, kapitálových zisků, finančních transakcí nebo poplatků za poplatky nebo přijaté poskytovateli služeb.

Riziko vypořádání: riziko, že vypořádání s platebním systémem se neuskuteční podle plánu, protože

Platba nebo doručení protistranou nedochází nebo není prováděna v souladu s počátečními podmínkami. Toto riziko existuje v rozsahu, v jakém některých fondů investují do regionů, kde nejsou finanční trhy dobře rozvinuty. V regionech, kde jsou finanční trhy dobře rozvinuty, je toto riziko nízké.

Vysoké riziko pákového efektu: Ve srovnání s jinými typy investic mohou některé podfondy fungovat s vysokou úrovní pákového efektu. Použití pákového efektu může znamenat vysokou volatilitu a podfond může trpět vyššími ztrátami v závislosti na úrovni pákového efektu.

Riziko likvidity: Riziko likvidity je definováno jako pozice v portfoliu podfondu, které nelze prodat, likvidovat nebo uzavřené v omezené náklady a v dostatečně krátkém čase, což ohrožuje schopnost podfondu, kdykoli s jeho povinností vykoupit akcie investorů na jejich žádost. Na určitých trzích (zejména vznikajících a vysoce výnosových dluhopisů, akcie s nízkou tržní kapitalizací atd.), Roztoky se mohou rozšířit za méně příznivých tržních podmínek, které by mohly ovlivnit čistou hodnotu aktiv, pokud jsou aktiva zakoupena nebo prodána. Kromě toho, v případě krize na těchto trzích se cenné papíry mohly být také obtížné obchodovat.

Dodací riziko: Podfond může chtít likvidovat aktiva, která v té době podléhají transakci s protistranou. V tomto případě by podfond připomněl tyto aktivity od protistrany. Riziko doručení je riziko, že protistrana, i když smluvně povinná, nemusí být schopna v provozním vyjádření, aby se aktiva vrátila dostatečně rychle, aby umožnila podfondu ctít prodeje těchto nástrojů na trhu.

Riziko akcií: Některé podfondy mohou být vystaveny riziku akciového trhu prostřednictvím přímých investic (prostřednictvím přenosných cenných papírů a / nebo derivátových výrobků). Tyto investice, které

generují dlouhou nebo krátkou expozici, mohou znamenat riziko podstatných ztrát. Variace v akciovém trhu v opačném směru na pozice může vést k riziku ztrát a může způsobit, že čistá hodnota aktiv podfondu na podzim.

Rozhodčí riziko: Arbitráž je technika, která spočívá ve prospěch z rozdílů v cenách zaznamenaných (nebo očekávaných) mezi trhy a / nebo sektory a / nebo cennými papíry a / nebo měnami a / nebo nástroji. Pokud takové arbitrážní transakce provádějí nepříznivě (nárůst krátkých transakcí a / nebo spadají do dlouhých transakcí), může čistá hodnota podfondu nespadat.

Riziko koncentrace: Riziko související s významnou koncentrací investic do specifické třídy aktiv nebo některých trhů. To znamená, že změny v těchto aktivech nebo na těchto trzích mají významný dopad na hodnotu portfolia podfondu. Čím větší je diverzifikace portfolia podfondu, tím menší je riziko koncentrace. Toto riziko je také větší například na konkrétnějších trzích (určitých regionech, odvětvích nebo tématech) než v široce diverzifikovaných trzích (celosvětová distribuce).

Modelové riziko: Proces řízení některých podfondů se spoléhá na vytvoření modelu, který se používá k identifikaci signálů založených na minulých statistických výsledcích. Existuje riziko, že model je neefektivní a že použité strategie budou produkovat špatný výkon. Neexistuje žádná záruka, že v budoucnu budou reprodukovány minulé situace tržního trhu.

Riziko zboží: Trendy pro komodity se mohou významně lišit od tradičních trhů převoditelných cenných papírů (akcie, dluhopisy). Klimatické a geo-politické faktory mohou také ovlivnit úroveň nabídky a poptávky příslušného podkladového výrobku, jinými slovy, které mění očekávané nedostatek výrobku na trh. Komodity, jako je energie, kovy a zemědělské produkty, by však mohly mít trendy, které jsou více úzce korelovány. Nepříznivé trendy na těchto trzích mohou způsobit, že čistá hodnota aktiv podfondu na podzim.

Riziko střetu zájmů: Výběr protistrany na základě jiných důvodů než jediného zájmu fondu a / nebo nerovnoměrné zacházení v řízení podobných portfolií by mohly být hlavními zdroji střetu zájmů.

Riziko vazby: Riziko ztráty aktiv držených depozitářem v důsledku platební neschopnosti, nedbalosti nebo podvodné akce depozitářem nebo subvododavatelem. Toto riziko je zmírněno regulačními požadavky upravujícími depozitářské služby.

Právní riziko: riziko soudních sporů všeho druhu s protistranou nebo třetí stranou. Řídící společnost si klade za cíl snížit tato rizika tím, že zavedly kontroly a postupy.

Operační riziko: Operační riziko je riziko přímých nebo nepřímých ztrát spojených s řadou faktorů (jako je lidská chyba, podvody a zlobu, poruchy systému IT a externí události, atd), které mohou mít dopad na podfond a / nebo investoři. Řídící společnost si klade za cíl snížit tato rizika tím, že zavedly kontroly a postupy.

ESG Investiční riziko: v rozsahu, uplatňování kritérií ESG a udržitelnosti do investičního procesu je subjektivní a nic zaručuje, že všechna investiční rozhodnutí přijatá v daném čase podfondu při uplatňování těchto kritérií budou objektivně odpovídat přesvědčením nebo nebo konkrétního investora. Kromě toho může investiční proces tohoto druhu vyloučit cenné papíry některých emitentů z jiných důvodů než investiční kritéria, a v důsledku toho, některé tržní příležitosti nabízené finančním prostředků nebudou k dispozici podfondu, neboť nepoužijí kritéria ESG nebo udržitelnosti. Výkon subfondu může být někdy lepší nebo horší než výkon podobných fondů, které neuplatňují kritéria ESG nebo udržitelnosti. Výběr aktiv se může spolehnout na exkluzivní proces hodnocení ESG nebo může vyloučit seznamy částečně pomocí údajů ze třetích stran. Absence evropských společných nebo harmonizovaných definic a štítků, které obsahují kritéria ESG a udržitelnosti, mohou vést k různým přístupům mezi manažery aktiv k opravám cílů ESG a určit, zda tyto cíle byly dosaženy finančními prostředky, které spravují. To také znamená, že může být obtížné porovnat strategie, které začleňují kritéria ESG a udržitelnosti, pokud výběr investic - a použité

váhy - května do značné míry být subjektivní nebo na základě parametrů, které mají stejný název, mají odlišný základ významy. Investoři by měli zaznamenat, že subjektivní hodnota, která by mohla nebo nemusí být připisovat určitým typům kritérií ESG, se mohou značně lišit od metodiky používaného manažerem portfolia.

Zajištění rizika tříd akcií: V některých podfondech může SICAV poskytnout dva typy zajištění zaměřené na snížení devizových rizik: zajištění proti výkyvům v referenční měně a zajišťování proti devizové expozici aktiv tvořících portfolio. Tyto techniky zahrnují různé typy rizika. Investoři si musí být vědomi toho, že zajištění devizové směny nemůže být celkovým a trvalým procesem a nemusí tedy plně neutralizovat devizové riziko, a proto mohou být rozdíly ve výkonu. Jakékoli zisky nebo ztráty, které mohou vzniknout z zajišťovacího procesu, nese odděleně držáky těchto tříd.

Riziko spojené s čínskými akcie: Kromě vznikajícího rizika země uvedeného výše, čínské akcie také dodávají s následujícími konkrétními riziky:

Rizika spojená s omezením vstupu a výstupu a omezenou likviditou:

Čínské akcie jsou přístupné pouze některým investorům, kteří používají speciální systém přístupu na trh (obchodní a zúčtovací systém), akcie se připojují mezi burzami burzy hongkongu a Šanghaji a / nebo přijatelným nebo obdobným cennými papíry a clearingovým systémem nebo přes Přístroje dostupné v budoucnu ("Skladové připojení"). Vzhledem k tomu, že tyto vstupní podmínky omezují svazky vyměněné a kapitalizace akciového trhu, a tedy likvidity cenných papírů mohou zdůraznit výkyvy (jak směrem nahoru, tak směrem dolů), a může být předmětem nehlasovatelných regulačních změn. Omezení repatriace finančních toků v zahraničí nemůže být například vyloučena. Akcie jsou také omezeny v podmínkách vlastnictví podílu, zejména pokud jde o maximální podíl zahraničních akcionářů.

V důsledku toho bez ohledu na přání správce aktiv:

- Zvyšující se pozice se mohou ukázat jako nemožné,
- prodeje by mohly být povinné a znamenat ztráty,
- Prodej by se mohl ukázat dočasně nemožné, čímž se odhalí podfond k neočekávaným rizikům, v extrémních případech, které by jí zabránily okamžitě odvolání žádostí o odkupu akcionářů.

Akcionáři mohou najít další informace o následujícím webu:

http://www.hkex.com.hk/eng/gmarket/sec_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm.

Rizika spojená s obchodováním a vazebným opatřením:

Program akciového připojení, který poskytuje přístup k čínskému akciový trh, nesplňuje všechna standardní kritéria platná pro vyspělé trhy, pokud jde o obchodování, zúčtování a péči o cenných papírech. Podléhá regulačním a provozním vývojem, jako je například omezující příklad, omezení objemů nebo změn v podmínkách způsobilosti investorů a / nebo cenných papírů, které jsou tam obchodovány. Obchodní dny jsou také předmětem otevření několika trhů (Čína a Hong-kong). Tyto faktory by mohly působit jako brzda na investování a zejména rychle neotevím na tomto segmentu trhu. Podfond mezitím viděl hodnotu svých cenných papírů nepříznivě.

Kromě toho by se ocenění některých cenných papírů mohlo dočasně nejisté (zejména v případě pozastavení obchodování) a představenstvo SICAV by pak mohly být povinny hodnotit dotyčné cenné papíry na základě informací v jeho držení.

riziko spojené s renminbi:

Renminbi, také známý mezinárodně jako čínský jüan (RMB, CNY nebo CNH) je místní citační měna čínských akcií. Je vyměněna uvnitř i vně Čína při různých směnných kurzech a má vysoké riziko. Vývoj

burzovní politiky provedené Čínou a zejména konvertibilitu mezi místními a mezinárodními verzemi je velmi nejistá. Rizika náhlého krátkodobého nebo dlouhodobého devaluace, jakož i podstatné dočasné diferenciální diferenciály nemohou být vyloučeny.

Daňové nejistoty:

Nařízení a zdanění platné pro čínské akcie (zejména čínské akcie) se ukáže jako nejisté a pravidelně podstoupit změny, které by mohly vést k zdanění dividend nebo kapitálových zisků, včetně retroaktivního. Správcovská společnost se pak může rozhodnout učinit poskytování daňového poplatku, což by mohlo později vést k přebytku nebo navzdory všem, dokázat nedostatečné. Výkonnost podfondu, který investuje přímo nebo nepřímo v čínských akciích (zejména čínských akcií), může být ovlivněn, včetně negativně, skutečným odvodem a případně stanoveným ustanovením.

riziko spojené s vazbou čínských akcií:

Péče o čínské akcie má podobu tříúrovňové struktury, ve které depozitář / subdodlužník dotčeného podfondu drží zásoby s hongkongskými cennými papíry Clearing Company Limited ("HKSCC"), která drží účet jmenovitého Depozitář cenných papírů Číny a Clearing Corporation Limited ("Chinaclear"). Jako Nominee není HKSCC povinen přijmout žádné právní kroky nebo soudní řízení s cílem uplatnit práva dotčeného podfondu. Kromě toho HKSCC není ekonomický příjemce cenných papírů, čímž se zvýšil riziko pojmu hospodářského příjemce v pevninské Číně, není uznána a bráněna, kdykoli to vyžadují okolnosti. Ve vysoce nepravděpodobném případě fondy Chinaclear, ve kterém je Chinaclear deklarována státní stranou, bude závazek HKSCC omezena na pomoc zúčastněným stranám v odškodnění přinést stížnost proti Chinaclear. HKSCC se bude snažit v dobré víře obnovit zásoby a částky splatné od Chinaclear tím, že se obrátí na všechny dostupné právní prostředky nebo prostřednictvím likvidace chinaclearu. V tomto případě by dotčený podfond mohl trpět zpožděním v procesu obnovy, nebo by neodpovídá, aby nezotavil všechny své ztráty z Chinaclear.

Riziko změn indexu benchmarku podle poskytovatele indexu: Akcionáři by měli zaznamenat, že poskytovatel benchmarkského indexu má úplnou diskreční pravomoc, aby určil, a proto změnil charakteristiku příslušného benchmarkského indexu, pro který funguje jako sponzor. Podle podmínek licenční smlouvy nemusí být poskytovatel indexu povinen poskytnout držitele licencí pomocí příslušného benchmarkského indexu (včetně SICAV) dostatečné oznámení o změnách indexu benchmarku. V důsledku toho SICAV nemusí být nutně informovat akcionářům příslušných podfondů před zahájením změn provedených příslušným poskytovatelem indexu k vlastnostem příslušného indexu benchmarku.

Riziko fúzí a arbitráže:

Riziko vlastního kapitálu: To je riziko, že cena cenných papírů v portfoliu spadá z důvodu obecného poklesu trhů, zhoršující se ekonomické podmínky, nebo zvláštní okolnosti, které ovlivňují emitenta zabezpečení.

Na normálním trhu je výkonnost finančních nástrojů založených na nabídce peněžních nabídek, nabídka výměny nebo fúze, je odstaven od trhů a od sektorových variant.

Pokud se vyskytne hlavní událost, jako je havárie akciového trhu, finanční nástroje na základě nabídky peněžních nabídek, nabídku výměny nabídky nebo fúze mohou také zažít závažné rozdíly z technických důvodů celosvětově ovlivňujících likviditu na kapitálových trzích, což může vést ke zvýšení volatility hodnoty čisté aktiva.

Riziko fúze a arbitráže: Když kupující oficiálně zahajuje nabídku nabídky pro cílovou společnost, cena finančních nástrojů cíle se bude pohybovat směrem k ceně nabídky nabídky.

- Pro nabídku v hotovosti (platba v hotovosti) budou manažeři portfolia nakupovat bezpečnostní jistotu za cenu mírně pod nabídkovým nabídkovým nabídkovou cenou, neboť transakce by mohla nakonec selhat.
 - Pokud nabídka nabídky v hotovosti uspěje, fond získá tento výkon: nabídka nabídková cena - kupní cena cíle.
 - Pokud je nabídka nabídky hotovosti zrušena, cena cíle se vrátí do své ceny před nabídkou nabídky, takže fond ztratí tuto částku: kupní cena cíle
- Cena před nabídkou nabídky.

- Pro nabídku nabídky Exchange (platba v cenných papírech) budou manažeři portfolia nakupovat bezpečnostní jistotu a mají krátkou pozici na přístroji potenciálního kupujícího cíle.
- Pokud nabídka Exchange nabídka uspěje, obdrží, na oplátku za cenné papíry cíle, cenné papíry kupujícího zrušit krátkou pozici.
- Pokud nabídka nabídky Exchange selže, cena cíle bude spadat, ale cena kupujícího bude více či méně stabilní.
- Pokud manažeři portfolia očekávají, že transakce selhává, jsou schopny zahájit krátkou pozici cenných papírů cíle prostřednictvím derivátových finančních nástrojů. Zvláštní důvody, proč nabídka nabídky peněžních nabídek / výměny nabídky / fúze by mohla selhat zahrnovat opozici orgánů pro hospodářskou soutěž, opozice dotčených vlád, financování otázek pro kupujícího nebo opozice akcionářů cíle.

Pokud se podfond vybuďoval strategii v rámci transakcí, které nakonec selhávají, ztráta by mohla být významná zejména v případě, že byly přijaty krátké pozice (pokud se transakce neukázala podle očekávání).

9. ŘÍZENÍ RIZIK

Řídící společnost zavedla systém řízení rizik za účelem měření rizika postojů a jejich příspěvek k celkovému riziku portfolia.

Způsob stanovení celkového rizika je stanovena na základě investiční politiky a strategie každého podfondu (a zejména na základě využití derivátových finančních nástrojů).

Jeden ze dvou metod se používá k monitorování celkového rizika: metoda závazku nebo hodnota v metodě rizik. Použitá metoda je uvedena ve faktur pro každý podfond.

A) Způsob závazku

Tato metoda spočívá v převodu derivátových finančních nástrojů do rovnocenných pozic v podkladových aktivech (případně na základě jejich odpovídající citlivosti). Tato konverze může být v případě potřeby nahrazena nominální hodnotou.

Derivační finanční nástroj nebude zařazen do výpočtu celkového rizika v následujících situacích:

- Pokud simultánní držení tohoto nástroje spojeného s finančním aktivem a hotovostí investovaným do majetku bez rizika je rovnocenný přímému hospodářství dotčeného finančního aktiva,
- Pokud tento finanční nástroj vymění výkonnost finančních aktiv, která se koná v portfoliu pro výkon ostatních benchmarkových finančních aktiv (bez dodatečného rizika v souvislosti s přímým hospodářským finančním majetkem).

Podfond může kompenzovat nákup a prodej pozic v derivátových finančních nástrojích týkajících se identických podkladových aktiv, bez ohledu na splatnost smluv. Kromě toho je rovněž povoleno mezi derivátovými nástroji a přímo drženy aktivy, za předpokladu, že obě pozice se týkají stejného aktiva nebo aktiva, jejichž historické výnosy jsou úzce korelovány. Zůstatek může být z hlediska tržní hodnoty nebo z hlediska indikátoru rizik.

Celkové riziko předpokládané podfondy SICAV nesmí překročit 210% hodnoty čisté aktiva.

B) Hodnota v metodě rizik (var)

Model varu se používá k kvantifikaci maximální možné ztráty, která by mohla vzniknout portfolia podfondu za normálních tržních podmínek. Tato ztráta se odhaduje na danou dobu (doba podávání 1 měsíc) a danou úroveň spolehlivosti (99%).

Hodnota ohrožená může být vypočtena jako absolutní nebo relativní hodnota:

- Relativní Limit VAR

Celkové riziko vyplývající ze všech poloh portfolia vypočtených přes VAR nesmí překročit dvojnásobek

var-benchmark portfolia se stejnou tržní hodnotou jako podfond. Tento limit řízení platí pro všechny podfondy, pro které může být přiměřeně definováno benchmark portfolio. Pro dotčené podfondy je v listových listech uvedeno benchmark portfolio.

- Absolutní Limit VAR

Celkové riziko všech poloh portfolia vypočtených přes VAR nesmí překročit absolutní var 20%. Tento var musí být vypočítán na základě analýzy investičního portfolia.

Pokud se celkové riziko vypočítá metodou VAR, očekávaná úroveň pákového efektu, jakož i možnost vyšší úrovně pákového efektu je uvedena ve skutečném listu podfondu.

10. AKCIE

Od doby jejich problému se akcie SICAV účastní stejně v zisku a veškerých dividend SICAV a výnosů z jeho likvidace. Akcie neposkytují žádné preferenční nebo preventivní práva a každý celkový podíl bez ohledu na svou čistou hodnotu aktiv, nese právo na jeden hlas na jakékoli valné hromadě akcionářů. Akcie musí být plně splaceny a jsou vydány v žádném paru.

Neexistuje žádné omezení, pokud jde o počet vydaných akcií. V případě likvidace má každý podíl právo na poměrnou hodnotu čistého likvidace.

SICAV nabízí různé třídy akcií na podfond. Podrobnosti o nich jsou uvedeny ve faktech. Akcie jsou k dispozici pouze v registrované formě.

Akcionáři neobdrží žádný certifikát zastupující akcie, pokud není výslovně požadován. SICAV místo toho bude jednoduše vydat písemné potvrzení vstupu do registru.

Mohou být vydány zlomky akcií rozdělených na tisíce.

11. ÚPIS NA AKCIOVÉ BURZE

Akcie mohou být uvedeny na lucemburské burze na uvážení představenstva.

12. VYDÁVÁNÍ AKCIÍ A PŘEDPLATNÉHO A PLATEBNÍCH POSTUPŮ

Představenstvo je oprávněno vydat neomezený počet akcií kdykoliv.

Všechny akcie předplacitelné musí být plně zaplacené.

Aktuální předplatné

Akcie v každém podfondu jsou vydávány za cenu odpovídající čisté hodnotě aktiv na akcii, plus jakékoli poplatky, jak je definováno ve skutečných listech, splatných prodejním agentům nebo jinak uvedeným ve skutečnostních listech.

Různé třídy akcií mohou obsahovat minimální předplatné nebo minimální počáteční předplatné v závislosti na ustanoveníchových listů.

Představenstvo SICAV si vyhrazuje právo uplatňovat různá opatření pro některé země, aby bylo možné dodržovat právní předpisy, předpisy a správní předpisy těchto zemí a za předpokladu, že investiční dokumenty ve vztahu k těmto zemím záleží na těchto požadavcích.

Postup

Datum NAV, datum ocenění a čas vypnutí objednávek předplatného jsou uvedeny ve skutečných listech.

Veškerý odkaz na datum VNI musí být vykládán jako každý pracovní den banky, na kterém je datová hodnota čistá aktiva datována, jak je uvedeno ve skutečnostních listech. Správcovská společnost může zvážit určité dny, které nebude mít NAV, pokud banky, burzy akcií a / nebo regulované trhy, které jsou určeny, jak je stanoveno správcovskou společností pro každý podfond, jsou uzavřeny pro obchodování a / nebo vypořádání. Seznam dnů považovaných za data NAV pro různé podfondy, je k dispozici na webu www.candriam.com.

SICAV však může na uvážení představenstva poskytnout výjimky na žádost individuálním distributorům, což jim umožňuje dodatečné přiměřené období maximálně 1 hodinu 30 minut po oficiální době Sicavův úředník, aby mohly Centralizaci, agregace a odesílání objednávek do přenosového agenta, stále na základě neznámé hodnoty čistého aktiva.

Žádosti musí upřesnit podfond a typ a počet žádaných akcií a musí obsahovat prohlášení, že kupující obdržel a přečíst kopii prospektu a že přihláška byla provedena na základě podmínek tohoto prospektu . Žádost musí zadat jméno a adresu osoby, v jejímž jménu mají být akcie registrovány a adresu, na kterou mají být odeslány potvrzení vstupu do rejstříku akcionářů.

Jakmile bude cena, na kterou mají být akcie vydávány, bude agent převodu oznámit prodejnímu zástupci, který zase bude informovat kupujícího o celkové částce, která má být zaplacená, včetně prodejního poplatku, pokud jde o prodejní poplatek Počet žádostí o akcie.

Plná platba, včetně jakéhokoli prodejního poplatku, musí být přijata ve lhůtě uvedené ve skutečnostních listech.

Celková dlužná částka musí být vyplacena v měně uvedeném ve faktur pro dotčený podfondů převodem do převodu agenta pro vklad do účtu SICAV. Kupující musí poskytnout své bankovní pokyny k poradě agentu o převodu, že platba byla provedena, určující název kupujícího pro účely identifikace.

Je-li platba a písemná předplatná žádost nebyla přijata tímto datem, může být žádost zamítnut a jakékoli přidělení akcií provedených na základě žádosti mohou být zrušeny. Pokud je platba v souvislosti s žádostí o předplatné přijata po stanovené lhůtě, může agent převodu zpracovat tento požadavek na základě toho, že počet akcií, které mohou být předplateny prostřednictvím této částky (včetně platného prodejního poplatku), bude číslo vyplývající z dalšího

Výpočet čisté hodnoty aktiv po obdržení platby.

Pokud je žádost zamítnuta v plném rozsahu nebo zčásti, bude zaplacená cena nebo zbývající zůstatek vrácena žadateli poštou nebo převodem bankovního převodu na základě tohoto rizika.

Obecná ustanovení

SICAV si vyhrazuje právo odmítnout všechny žádosti o předplatné nebo v části přijmout pouze takové aplikace. A v souladu s články o začlenění si představenstvo vyhrazuje právo pozastavit emise a prodej akcií SICAV kdykoli a bez předchozího upozornění.

SICAV, správcovská společnost, kterou nápomocná agentem pro převod a prodejní zástupci, se vždy v souladu s Lucemburskými právními předpisy týkajícími se boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu a prevence využívání finančního sektoru pro tento účel praní špinavých peněz a financování

terorismu.

Transfer agent bude dodržovat Lucembursko zákony, když přijímá aplikace předplatného. Proto v případě, že akcionáři nebo budoucí akcionáři předloží žádost, musí prokázat svou totožnost prostřednictvím kopie jejich identifikačních dokladů (pas nebo průkaz totožnosti) ověřené příslušnými orgány své země, jako je například velvyslanectví, konzulát, notář nebo policie. Pokud je žádost učiněna právníckou osobou, musí poskytnout kopii svých článků o začlenění a jména a identity svých akcionářů nebo ředitelů. Pokud je však žádost učiněna bankou nebo finanční institucí podléhající povinnostem rovnocenným členům stanoveným v pozmeněném zákoně ze dne 12. listopadu 2004 nebo směrnice (EU) 2015/849, identita těchto akcionářů nebude ověřena. Pokud existují nějaké pochybnosti, pokud jde o totožnost osoby, která učiní žádost o předplatné nebo vykoupení v důsledku nedostatku, nesrovnalosti nebo nedostatečnosti důkazu týkajícího se identity této osoby, je odpovědností agenta pro převod, aby pozastavil nebo dokonce odmítl žádost předplatného výše uvedené důvody. Za těchto okolností nebude agent převodu odpovědnost za jakékoli poplatky nebo zájem.

Společnost SICAV nebude vydána žádná akcie během jakéhokoli období, ve kterém je výpočet čisté hodnoty aktiv na akcii pozastaven SICAV v souladu s pravomocemi, které mu byly poskytnuty ve svých člancích inkorporation a popsány v prospektu. Oznámení o jakékoli pozastavení tohoto typu bude poskytnuta osobám, které podaly žádost o předplatné, tak jakýkoli žádosti provedené nebo nevyřízené během této pozastavení mohou být staženy písemným oznámením, pokud je přijata převodním agentem, než je pozastavení zrušeno. Pokud nebyly staženy, aplikace budou zpracovány na prvním datu ocenění po skončení pozastavení.

13. PŘEVOD AKCIÍ

Všichni akcionáři se mohou vztahovat na převod všech nebo některých svých akcií do akcií jiné třídy ve stejném nebo jiném podfondu. Konverze akcií z nebo do určitých tříd však může být omezena nebo zakázána, jak je uvedeno ve skutečnostních listech.

Žádost musí být zaslána písemně, Telexem nebo faxem do agenta pro přenos a musí určit počet dotčených akcií, forma akcií, které mají být převedeny a formulář akcií v novém podfumu nebo třídě.

Datum NAV (jak je definováno v oddíle s názvem Problematika akcií a předplatného a platebních postupů), datum ocenění a omezení času konverzí jsou uvedeny ve skutečnostech.

SICAV však může na uvážení představenstva poskytnout výjimky na žádost individuálním distributorům, což jim umožňuje dodatečné přiměřené období maximálně 1 hodinu 30 minut po oficiální době Sicavův úředník, aby mohly Centralizaci, agregace a odesílání objednávek do přenosového agenta, stále na základě neznámé hodnoty čistého aktiva.

Sazba, za které jsou všechny nebo některé z akcií podfondu nebo třídy ("původní podfond nebo třída") převedeny na akcie v jiném podfondu nebo ve třídě ("nový podfond nebo třída") je určen co nejbližší, na základě následujícího vzorce:

$$A = b \times c \times e \times d$$

A je počet akcií nového podfondu (nebo třídy), který má být přidělen,

B je počet akcií v původním podfondu (nebo třídě), který má být převeden,

C je čistá hodnota aktiv na podíl původního podfondu (nebo třídy) vypočtená na dotyčné datum oceňování,

D je čistá hodnota aktiv na akcii nového podfondu (nebo třídy) vypočtená na dotyčné dotyčné oceňování,

E je směnný kurz mezi měnou původního podfondu a měnou nového podfondu o daném datu.

Po převodu budou akcionáři informováni agentem převodu počtu akcií, které získaly v novém podfondu (nebo nové třídě) v důsledku konverze a jejich cenu.

14. VYPLACENÍ AKCIÍ

Akcionáři jsou oprávněni kdykoliv a bez omezení požádat, aby jejich akcie byly vykoupeny SICAV. Akcie vykoupené SICAV budou zrušeny.

Vykoupení postupu

Aplikace splacení musí být předloženy písemně od společnosti TELEXu nebo faxem do agenta pro převodu, musí být žádosti neodvolatelné (s výhradou ustanovení oddílu nazvané "Pozastavení výpočtu čisté hodnoty aktiv a vydání, splacení a konverze akcií") Uveďte číslo, podfond a třídu akcií, které mají být vykoupeny, spolu se všemi odpovídajícími odkazy, aby bylo možné vyřešit vyplacení.

Žádost musí být doprovázena názvem, podle kterého jsou akcie registrovány a jakékoli dokumenty certifikující převod.

Datum NAV (jak je definováno v oddíle s názvem Problematika akcií a předplatného a platebních postupů), datum ocenění a snížení času pro objednávky vyplacení jsou stanoveny ve skutečných listech.

SICAV však může na uvážení představenstva udělit výjimky na žádost individuálním distributorům, což jim umožňuje dodatečně přiměřené období maximálně 1 hodinu 30

Zápis po oficiálním čase Sicavu, aby mohli centralizovat, agregovat a odesílat objednávky do převodního agenta, stále na základě neznámé hodnoty čistého aktiva.

Jakmile je přiměřeně možné po odkoupení ceny odkupní, bude agent o převodu informovat žadatele o ceně.

Cena vykoupených akcií bude zaplacená v období popsaném ve skutečnostních listech. Platba bude provedena v měně uvedeném ve skutečnosti týkající se dotčeného podfondu.

Vykoupení akcií SICAV SICAV může být větší nebo nižší než kupní cena zaplacená akcionářem v době předplatného, v závislosti na tom, zda čistá hodnota ocenila nebo odpisuje.

15. NAČASOVÁNÍ TRHU A POZDNÍ OBCHODOVÁNÍ

Načasování trhu a pozdní obchodování, jak je definováno níže, jsou formálně zakázány ve vztahu k objednávkám předplatného, odkupu a konverzí.

SICAV si vyhrazuje právo odmítnout všechny objednávky předplatného nebo převodu obdržených od investorů podezřelých z těchto praktik a případně si vyhrazuje právo přijmout veškerá nezbytná opatření na ochranu jiných investorů.

Načasování trhu

Postupy načasování trhu nejsou povoleny.

Načasování na trh se rozumí arbitrážní techniku, přičemž investor systematicky předplatí a přesahuje nebo převede jednotky nebo podíly jednoho podniku pro kolektivní investování během krátké doby

vykořisťováním časových rozdílů a / nebo nedostatků nebo nedostatků systému pro výpočet sítě Hodnota aktiva pro kolektivní investování.

Pozdní obchodování

Pracovní postupy spojené s pozdním obchodováním nejsou povoleny.

Pozdní obchodování se rozumí přijetí předplatného, konverze nebo vyplacení objednávky po vypnutém čase pro přijetí objednávek na příslušném obchodním dni a jeho provedení za cenu na základě čisté hodnoty aktiv platné pro tento den.

16. ČISTÁ HODNOTA AKTIV

Čistá hodnota aktiv je vypočtena dělením, o dni oceňování, čistá aktiva příslušného podfondu (složený z aktiv odpovídajícím tomuto podfondu, méně závazků způsobené tomuto podfondu) podle počtu Podíly vydané jménem tohoto podfondu, pokud je to nezbytné, odrážejí distribuci čistých aktiv tohoto podfondu mezi různými třídami.

Veškerý odkaz na datum ocenění musí být vykládán jako každý pracovní den banky, během kterého je stanovena čistá hodnota aktiv data NAV, a jak je uvedeno ve skutečných listech.

Čistá hodnota aktiv různých tříd se vypočítá takto:

A. Zejména aktiva SICAV se bude skládat z následujících možností:

- a) veškerá hotovost po ruce nebo na vkladu včetně časově rozlišeného zájmu,
- b) všechny poznámky a účty splatné při pohledávkách z dohledu a účtů (včetně výnosů z prodeje akcií, kde nebyla platba dosud přijata),
- c) všechny cenné papíry, jednotky, akcie, dluhopisy, možnosti nebo práva předplatného a další investice a převoditelné cenné papíry ve vlastnictví SICAV,
- d) Všechny dividendy a distribuce pohledávky SICAV (Rozumí se, že SICAV může učinit úpravy s ohledem na výkyvy tržní hodnoty převoditelných cenných papírů vyplývajících z ex-dividend nebo obchodování s právy nebo podobnými postupy bývalých práv),
- e) veškerý úrok z cenných papírů ve vlastnictví SICAV, ledaže takový zájem je zahrnut do jistiny cenných papírů,
- f) předběžné náklady SICAV, pokud nebyly amortizovány,
- g) Všechny ostatní aktivity jakéhokoli druhu, včetně předplacených nákladů.

Hodnota těchto aktiv bude stanovena takto:

a) jednotky v podnicích pro kolektivní investování musí být oceněny na základě své poslední dostupné hodnoty čisté aktiva, pokud datum zveřejnění posledního čistého aktiva je více než 10 bankovních pracovních dnů od data oceňování, v takovém případě bude odhadnuta obezřetně a v dobré víře a v souladu s obecně uznávanými principy a postupy.

b) hodnotu hotovosti po ruce nebo na vkladu, účty a bankovky splatné při pohledávkách a pohledávkách, předplacené náklady a dividendy a úroky oznámené nebo splatné, ale dosud obdržené, budou tvořeny nominální hodnotou těchto aktiv, s výjimkou nominální hodnoty Je-li nepravděpodobné, že by tato

hodnota byla získána, v takovém případě bude hodnota stanovena snížením hodnoty částkou, kterou SICAV považuje za přiměřené za účelem odesílání skutečné hodnoty těchto aktiv.

c) ocenění jakékoli bezpečnosti uvedených v úředním seznamu nebo na jakémkoli jiném regulovaném trhu, pravidelně, uznávané a otevřené veřejnosti je založeno na nejnovější ceně známé v Lucemburku, o dni oceňování, a pokud je zabezpečení obchodováno několik trhů, na základě nejnovější ceny známé na hlavním trhu této bezpečnosti; Pokud poslední známá cena není reprezentativní, bude ocenění založeno na pravděpodobné realizovatelné hodnotě, kterou představenstvo obezřetně odhadne a v dobré víře.

d) cenné papíry, které nejsou uvedeny nebo obchodovány na akciovém trhu nebo regulovaném trhu, který funguje pravidelně a je uznán a otevřen veřejnosti, budou oceňovány na základě jejich pravděpodobné realizovatelné hodnoty odhadované obezřetně a v dobré víře.

e) Hotovostní a peněžní tržní nástroje mohou být oceněny v jejich nominální hodnotě plus vzniklé úroky nebo používání metody odpisy přímého řádku.

f) Všechny ostatní aktivity budou oceňovány řediteli na základě jejich pravděpodobné realizovatelné hodnoty, která musí být odhadnuta v dobré víře a podle obecně uznávaných principů a postupů.

Představenstvo může podle svého vlastního uvážení povolit použití jakékoli jiné obecně přijaté metody oceňování, pokud se domnívá, že výsledné ocenění lépe odráží pravděpodobnou realizovatelnou hodnotu aktiva drženého SICAV.

Veškerá aktiva, která nejsou vyjádřena v měně podfondu, budou převedeny na směnný kurz platný v Lucembursku o dni příslušného oceňování.

A. Závazky SICAV se zejména skládají z následujících:

a) Všechny výpůjčky, vyzrálé účty a účty,

b) veškeré správní poplatky, po splatnosti nebo splatné (včetně, ale bez omezení na odměnu vyplacené správci aktiv SICAV, depozitáře, zástupci a agenti),

c) všechny známé povinnosti, ať už splatné nebo ne splatné, včetně všech smluvních závazků splatných týkajících se plateb v hotovosti nebo v naturáliích, kde se datum ocenění shoduje s datem, kdy je určen, kdo je nebo bude mít nárok na tuto platbu,

d) vhodnou rezerva pro budoucí daně z kapitálu a příjmů, zúčastněná dni ocenění a pravidelně stanovila SICAV a v případě potřeby ostatní rezervy oprávněné nebo schválené představenstvem,

e) jakékoli jiné závazky SICAV bez ohledu na jejich povahu a typ, s výjimkou těch, kteří zastupovali vlastními prostředky. Při oceňování těchto jiných závazků, SICAV zohlední všechny své náklady, zejména: náklady na začlenění, poplatky a poplatky splatné protistranám, které poskytují službu SICAV, včetně správy, výkonnosti a poradenské poplatky, poplatky splatné depozitářům a korespondentům, administrativním agentem, převodním agentem, platebními agenty atd., Včetně výdajů mimo kapsy, právní poplatky a audit poplatky, propagační výdaje, náklady na tisk a publikování dokumentů podílu a jakýkoli jiný dokument týkající se SICAV jako jsou finanční zprávy, náklady na volání a držení schůzek akcionářů a případných změn článků o začlenění, náklady na volání a pořádání zasedání představenstva, přiměřené cestovní výdaje vzniklé ředitelům při provádění svých povinností plus Příspěvky na účasti, podílové otázky a náklady na splacení, náklady na oddávání dividend, daně z důvodu orgánů dohledu v zahraničí Země, kde je SICAV zaregistrován včetně poplatků a poplatků splatných místním stálým zástupcům, a to i náklady spojené se zachováním registrací, daní, poplatků a povinností uložených orgánů vlády, výpisem burzy cenných papírů a navazující náklady, finanční, bankovní nebo zprostředkovatelské poplatky, Výdaje a náklady spojené s předplatným účtem nebo licenci nebo jakoukoli jinou žádost o placené informace z

poskytovatelů finančních indexů, ratingových agentur nebo jiných dodavatelů údajů a všech ostatních provozních nákladů a všech ostatních administrativních poplatků. Při oceňování výši všech nebo některých z těchto závazků může SICAV odhadnout pravidelné nebo periodické administrativní a jiné výdaje na základě jednoho roku nebo jakéhokoli jiného období, přidělit částku v tomto období na základě pro Rata nebo může stanovit Poplatek vypočítaný a placený jak je popsán v prodejních dokumentech.

SICAV může vypočítat pravidelné nebo pravidelné administrativní a jiné výdaje prostřednictvím odhadu pro rok nebo jiné období, přidělit částku v tomto období na základě pro rata.

B. Distribuce aktiv a závazků:

Ředitelé vytvoří společná aktiva účtů pro každý podfond následujícím způsobem:

a) Jsou-li dva nebo více tříd akcií vztahují k danému podfondu, aktiva přidělená těmto třídám budou běžně investovány v souladu se specifickou investiční politikou příslušného podfondu.

b) Výnosy z problematiky akcií v každém podfondu budou přiděleny v knihách SICAV na majetkový účet stanovený pro tuto třídu nebo podfond, který byl vzhledem k tomu, že pokud jeden z více tříd akcií je vydáno pro sub -Fund, odpovídající částka zvýší podíl čistých aktiv tohoto podfondu, která je způsobena písmenem, který má být vydán.

c) Aktiva odvozená z jiných aktiv musí být v účetnictví SICAV přidělena na účet stejného majetku jako aktiva, ze kterého jsou odvozeny. V případě uznání majetku nebo odpisy, zvýšení nebo snížení hodnoty tohoto aktiva je způsobeno majetkovým účtem podfondu, ke kterému je toto aktivum přiděleno.

d) Všechny závazky SICAV, které mohou být přičítány do zvláštního podfondu, byly přiděleny majetku v úvahu tohoto podfondu.

e) aktiva, závazky, poplatky a výdaje, které nemusí být připsány konkrétnímu podfondu, budou přiděleny různým podfondům ve stejných částech, nebo v rozsahu, v němž dotyčné částky jej odůvodňují, na základě prorata příslušných čistých aktiv.

Po distribucích provedených držitelům akcií jedné třídy bude čistá hodnota aktiv této třídy snížena o množství těchto distribucí.

A. Pro účely tohoto článku:

a) Každý podíl SICAV v procesu vykoupení bude považován za vydání a stávající až do uzavření podniku na datum oceňování a od tohoto data a dokud se cena není zaplacená, považována za odpovědnost SICAV ,

b) akcie, které mají být vydány SICAV v souladu s přijatými předplatitelskými žádostmi, budou považovány za vydávané od uzavření podnikání dnem ocenění a cena bude považována za dluh z důvodu SICAV, dokud nedostane tento dluh,

c) Všechny investice, peněžní zůstatky a další aktiva SICAV se oceňují po zohlednění tržních sazeb nebo směnných kurzů použitelných v den určení čisté hodnoty aktiv akcií a

d) pokud je to možné, jakýkoli nákup nebo prodej cenných papírů smluvních SICAV na datum oceňování bude účinný na dni oceňování.

e) Po zaplacení dividend na akcionáře jakéhokoli podfondu se čistá hodnota aktiv tohoto podfondu sníží o výši těchto dividend.

Mechanismus proti ředění

Použití

Ochranný mechanismus určený k zabránění ředění výkonnosti ("mechanismus proti ředění") byl zaveden na všechny Sicavovy podfondy.

Popis mechanismu antiředuce a použitelných prahových hodnot

Mechanismus proti ředění zavedený v rámci SICAV je určen k uložení stávajících podfonálních akcionářů, kteří museli zaplatit poplatky vynaložené pro transakce s aktivy portfolia prováděných v důsledku významných předplatných nebo odkupu od podfondu investory.

Ve skutečnosti, pokud existují významné předplatné nebo odkoupení z podfondu, musí správce aktiv investovat / nespokojit odpovídající částky, čímž se vytváří velké transakce, které mohou znamenat variabilní poplatky v závislosti na dotčených typech aktiv.

Tyto poplatky jsou převážně dané z některých trhů a prováděcích poplatků účtovaných makléřů. Tyto poplatky mohou být pevné množství nebo proměnné v poměru k objemu obchodovaným a / nebo mají formu rozdílu mezi nabídkou nebo žádat ceny pro finanční nástroj na jedné straně a ocenění nebo průměrnou cenu na straně druhé (typická situace v Obchodování se spojením například).

Cílem mechanismu proti ředění je proto mít tyto poplatky nesené investory na původ dotčených transakcí předplatného / odkupu a ochrany stávajících investorů.

V praxi, o oceňování dat, na kterém rozdíl mezi množstvím předplatného a výši odkupu v podfondu (tj čistých transakcí) přesahuje prahovou hodnotu stanovenou předem předem představenstvem, získá se právo určit právo určit Čistá hodnota aktiv přidáním majetku (pro čisté předplatné) nebo odečtení od aktiv (pro čisté odkupy) fixní procento poplatků a poplatků odpovídajících praktikám trhu při nákupu nebo prodeji cenných papírů - mechanismus cenového výcviku.

Vliv aktivace mechanismu antiředuce a použitelného faktoru

- v případě čistých předplatných: zvýšení hodnoty čisté aktiva, tj

- V případě čistých vykoupení: snížení hodnoty čistého aktiva, tj. Snížení prodávajícího pro všechny investory vykoupily své akcie v tomto datu.

Toto zvýšení nebo snížení hodnoty čisté aktiva se nazývá "faktor" mechanismu proti ředění.

Rozsah této varianty závisí na odhadu uskutečněného vedoucí společnosti transakčních poplatků, které se vztahují na typy dotčených aktiv.

Úprava cen nesmí překročit 2% hodnoty čisté aktiva, s výjimkou výjimečných okolností, jako je v případě silného poklesu likvidity. Pokud je tento limit 2% překročen, bude správcovská společnost informovat CSSF a poradit akcionářům zveřejněním informací na svých webových stránkách www.candriam.com. Podrobnosti budou také zveřejněny pro dotčený podfond v SICAV (Semi-) výroční zprávě.

Proces, kterým se rozhodne použít mechanismus proti ředění

Představenstvo svěřilo správcovskou společnost s prováděním mechanismu proti ředění podfondů.

Správcovská společnost vypracovala politiku, která podrobně popisuje, jak funguje mechanismus proti ředění a realizovalo operační procesy a postupy s cílem dohlížet na aplikaci mechanismu proti ředění správním zástupcem a převodem.

Politika podrobně popisující mechanismus protisměrného ředění společnosti byla řádně validována SICAV představenstvem.

metodika, která má být použita v případě výkonných poplatků

Pokud musí být vypočteny výkonnostní poplatky, tyto poplatky se vypočítají před jakýmkoliv uplatňováním mechanismu proti ředění, což činí tyto poplatky imunitní vůči vlivu mechanismu proti ředění.

17. POZASTAVENÍ ČISTÉHO VÝPOČTU HODNOTY AKTIV A VYDÁNÍ AKTIV, VYPLACENÍ A KONVERZE AKCIÍ

Představenstvo je oprávněno dočasně pozastavit výpočet čisté hodnoty aktiv jednoho nebo více podfondů a / nebo jako problematiku, odkup a konverzi akcií v jednom nebo více podfondech v následujících případech:

- a) Během jakékoli období, ve kterém jeden z hlavních trhů nebo jednoho z hlavních akciových trhů, na které je uveden významný podíl investic podfondu, je uzavřeno jiné než pro běžné závěrečné dny, nebo během kterého jednání je suspendované nebo omezené;
- b) v naléhavé situaci v důsledku čehož SICAV nemůže získat přístup k jeho investicím,
- c) Během jakéhokoli členění v prostředcích komunikace normálně používané k určení ceny jakékoli investice SICAV nebo běžných cen na jakémkoli tržním nebo akciovém trhu,
- d) během jakéhokoli období, během něhož není možné předat finanční prostředky, které jsou nebo mohou být nezbytné pro realizaci nebo zaplacení jakékoli investice SICAV, nebo během jakéhokoli období, ve kterém není možné repatriovat finanční prostředky požadované pro Vyplacení akcií.
- e) V případě zrušení / uzavření nebo demergeru jednoho nebo více podfondů nebo typů akcií nebo typů akcií, za předpokladu, že tato pozastavení je odůvodněno s cílem ochrany akcionářů podnětých fondů nebo akcií nebo dotyčných typů,
- f) Je-li schůzka akcionářů povoleno navrhnout likvidaci SICAV.

Účastníci a akcionáři nabízet akcie pro odkup nebo konverze musí být informován o pozastavení výpočtu čisté hodnoty aktiv.

Nevyžádání a odkupy nebo konverzní aplikace mohou být staženy pomocí písemného oznámení, pokud takové oznámení obdrží SICAV před zvednutím pozastavení.

Pozastavené předplatné, odkup a konverze budou zpracovány na prvním datu ocenění po zvedání pozastavení.

18. PŘIVLASTNĚNÍ PŘÍJMŮ

Na návrh představenstva rozhodne valná hromada akcionářů o přidělení příjmů.

Pro distribuční akcie může představenstvo navrhnout, aby distribuoval čistý příjem vyplývající z investic do rozpočtového roku, realizované a nerealizované kapitálové zisky a čisté aktiva v mezích zákona.

Pro kapitalizační akcie navrhne představenstvo kapitalizaci souvisejících příjmů.

Dividendy, které nejsou nárokovány do 5 let ode dne svého data, nemohou být již uplatněny a vrátí se příslušným třídám SICAV.

Představenstvo může, pokud to považuje za vhodné, učinit mezidobí platby dividend.

19. SEPARACE ZÁVAZKŮ PODFONDŮ

SICAV je jediná a stejná právnická osoba. Aktiva specifického podfondu je však odpovědná pouze za dluhy, závazky a povinnosti týkající se tohoto podfondu. Ve vztazích mezi akcionáři je každý podfond považován za samostatný subjekt.

20. ZDANĚNÍ

Zdanění SICAV

Podle platných právních předpisů a současné praxe SICAV nepodléhá žádnému lucemburskému příjmu nebo kapitálové dani. Stejně tak dividendy placené SICAV nepodléhají žádné formě lucemburské srážkové daně.

SICAV je však odpovědný v Lucemburku pro každoroční povinnost představující 0,05% čisté hodnoty aktiv SICAV. Tato povinnost je pozoruhodně snížena na 0,01% pro třídy vyhrazené pro institucionální investory. Tato daň je splatná čtvrtletně na základě aktiv SICAV a vypočteno na konci kalendářního čtvrtletí, na kterou se daň vztahuje.

V souladu se zákonem a současnou praxí není v Lucembursku splatná žádná daň z kapitálových zisků realizovaných na aktivech SICAV.

Některé příjmy SICAV z hlediska dividend a zájmů ze zdrojů aktiv mimo Lucembursko však mohou být podléhány daním při variabilních sazbách, které jsou obecně odečteny u zdroje. Obecně řečeno, tyto daně nebo odpočty při zdroji nejsou plně nebo částečně obnovitelné. V této souvislosti, úleva na tyto daně a srážky při zdroje stanovené mezinárodními smlouvami o prevenci dvojího zdanění uzavřené Lucemburským vévodem a příslušnými zeměmi nejsou vždy použitelné.

Zdanění akcionářů

Podle stávajících právních předpisů, akcionáři neodpovídají v Lucemburku do jakéhokoli kapitálových zisků, příjmů, daru, daru nebo dědictví, s výjimkou akcionářů, kteří jsou bydliště, bydliště nebo mají trvalou adresu v Lucembursku.

Pokud jde o daň z příjmů, akcionáři, kteří jsou rezidentní v Lucemburku odpovědní na základě přímého posouzení daně z obdržených dividend a kapitálových zisků realizovaných na prodej svých jednotek, pokud se jejich jednotky konají po dobu kratší než šest měsíců, \ t nebo pokud se koná více než 10% akcií společnosti.

Akcionáři, kteří jsou nerezidenti v Lucemburku, neodpovídají za daň v Lucembursku o dividend obdržených nebo kapitálových zisků realizovaných na prodej svých jednotek.

Doporučuje se, aby akcionáři se seznámili s a v případě potřeby požádat o poradenství o právních předpisech a nařízeních o zdanění a výměně řízení použitelné na předplatné, nákup, vlastnictví a prodej akcií na svém místě původu, bydliště a / nebo bydliště.

Informace o zdanění v Německu a její dopad na investiční politiku

Zákon o německé investiční daňové reformy (Gita) vstoupil v platnost dne 1. ledna 2018.

Jedním z ustanovení společnosti Gita umožňuje investorům, kteří jsou daňoví obyvatelé Německa uplatňovat daňovou úlevu na zdanitelné příjmy z jejich investic do německých nebo zahraničních investičních fondů ("částečná výjimka").

Sazby úlevy závisí na typu investora (např. Osoba nebo právnická osoba) a na typu fondu (např. "Equity fondy" nebo "smíšených fondů", jak je definováno v Gitě).

Chcete-li se započítat jako akciový fond nebo smíšený fond, čímž se oprávněná investoři k daňovému úlevě, musí

podfond neustále splňovat minimální investiční prahové hodnoty ve vlastním kapitálu, jak je definováno v Gite ("kapitálové účasti"), konkrétně:

- Chcete-li se počítat jako akciový fond, musí investiční fond nebo jeden z jeho podfondů investovat nepřetržitě nejméně 51% své čisté hodnoty aktiv v účasti vlastního kapitálu.
- Chcete-li se počítat jako smíšený fond, musí investiční fond nebo jeden z jeho podfondů neustále investovat nejméně 25% své čisté hodnoty aktiv v účasti vlastního kapitálu.

Účastníci kapitálu zahrnují, ale nejsou omezeni na:

- (1) akcie společnosti oficiálně kótované na burze akcií nebo obchoduje na organizovaném trhu (plnění kritérií regulovaného trhu) a / nebo
- (2) akcie společnosti jiné než realitní společnost, která (I) je rezidentní v Evropské unii nebo Evropském hospodářském prostoru a podléhá, ale ne osvobozeno od daně z příjmů; nebo
ii) je rezidentem ve třetí zemi (nikoli člen Evropské unie) a podléhá dani z příjmů nejméně 15% a / nebo
- (3) Jednotky v akciových fondech nebo smíšených fondech, jak je uvedeno v souladu s GITY v investičních pokynech dotčeného fondu, s jejich zvláštním procentem trvalého fyzického investování do účasti akcií, jak je uvedeno v Gite.

Skutečný list každého podfondu bude uvádět, zda podfond se počítá jako akciový fond nebo smíšený fond na základě procenta účasti akcií v době, kdy byla zavedena jeho investiční politika.

Informace o zdanění ve Francii a její dopad na investiční politiku

Některé podfondy SICAV jsou způsobilé pro systém akcií spořitelny (PEA) ve Francii.

Nejméně 75% čistých aktiv subfondu je průběžně investováno do akcií společností, které mají sídlo v členském státě Evropské unie a / nebo z Evropského hospodářského prostoru, který uzavřel daňovou smlouvu s Francií Způsobilé pro PEA ve Francii.

Skutečný list každého podfondu uvádí, zda je podfond způsobilý pro PEA.

21. VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ

Každoročně probíhá roční valná hromada akcionářů každý rok na sídle SICAV, nebo jakékoli jiné místo v Lucembursku uvedeným v oznámení o schůzi. Bude se konat do šesti měsíců od konce rozpočtového roku.

Oznámení všech valných hromad akcionářů budou zaslány poštou všem registrovaným akcionářům na adrese uvedené v rejstříku akcií nejméně osm dní před valnou hromadou v souladu s platnými právními předpisy.

Tato oznámení budou uvádět čas a místo valné hromady a podmínky přijetí, pořadu jednání a požadavky podle lucemburského práva, pokud jde o požadovanou kворitu a většinu.

Kromě toho budou oznámení zveřejněny v Mémorial, Recueil Des Sociétés et sdružení Grand vévodství Lucemburska, lucemburské noviny "Lucemburger Wort", pokud to právní předpisy vyžadují.

Budou také zveřejněny v tisku zemí, kde je SICAV prodáván, pokud stanoví právní předpisy těchto zemí.

Požadavky týkající se účasti, kvorum a většiny během jakékoli valné hromady budou ty, které jsou stanoveny v člancích společnosti SICAV.

22. UZAVŘENÍ, FÚZE A DEMERGER PODFONDU, TŘÍDY NEBO

TYPY PODÍLU - LIKVIDACE SICAV

22.1 Uzavření, zrušení a likvidace podfondů, sdílení tříd nebo typů akcií

Představenstvo se může rozhodnout uzavřít, zrušit nebo zlikvidovat jeden nebo více podfondů, třídních tříd nebo

Typy sdílí zrušením akcií buď splacením akcionářů jednoho nebo více podfondů, sdílení tříd nebo typů akcií celkovou čistou hodnotu aktiv akcií v těchto jednom nebo více typech podílů, akcií nebo typy akcií, po odečtení likvidačních poplatků; nebo tím, že jim umožní převést na jiný podfond SICAV, bez poplatku na konverzi, čímž je přiděluje nové akcie rovné hodnotě jejich předchozího hospodářství, po odečtení likvidačních poplatků.

Toto rozhodnutí může být použitelné za následujících okolností:

- Podstatné a nepříznivé změny v hospodářské, politické a sociální situaci v zemích, kde jsou distribuovány buď investice nebo akcie v daných podfondech, jsou distribuovány,
- Pokud by čistá aktiva podfondu měla klesnout pod úroveň, kterou představují představenstvo příliš nízké, aby tento podfond byl nadále řízen efektivně, \ t
- V rámci racionalizace produktů nabízených akcionářům.

Toto rozhodnutí představenstva bude zveřejněno tak, jak je popsáno v 24.2 níže.

Čistá likvidační výnosy z každého podfondu budou distribuovány akcionářům každého podfondu přiměřené svému hospodářství.

Likvidace probíhá s cennými papíry, jejichž držitelé se nepředstavují sami v době, kdy je postup uzavření podfondu dokončen, zůstane na vkladu s příčinou Caisse de Elagation v Lucembursku pro příslušný příjemce.

22.2 Fúze podfondů, sdílení tříd nebo typů akcií

22.2.1 sloučení tříd akcií nebo typů akcií

Za okolností uvedených v článku 22.1. Výše představenstvo se může rozhodnout sloučit jeden nebo více tříd akcií nebo typy akcií SICAV.

Toto rozhodnutí představenstva bude zveřejněno tak, jak je popsáno v 24.2 níže.

Tato publikace bude provedena nejméně jeden měsíc před datem, kdy se fúze nabude účinnosti, aby se akcionářům umožnila žádat o odkup nebo splacení svých akcií bezplatně.

22.2.2 Fúze podfondů

Za okolností uvedených v článku 22.1. Výše představenstvo se může rozhodnout sloučit jeden nebo více podfondů SICAV společně nebo sloučit jedno nebo více podfondů SICAV mezi sebou nebo s jinými SKIPCP přicházejícími ze směrnice 2009/65 / ES v rámci stanovených podmínek v zákoně.

Pro jakoukoli fúzi, která vede k vymizení SICAV, přijmou účinek takové fúze rozhodne valnou hromadu akcionářů uvádějících v souladu s metodami a požadavky na kvóra a většinové požadavky uvedené v člancích zabudování.

SICAV zašle akcionáře vhodné a přesné informace o navrhované fúze, aby jim umožnila být plně informováni a rozhodnout o dopadu této fúze na jejich investici.

Tyto informace budou sdělovány na základě podmínek uvedených v zákoně. Od dne je tyto informace sdělovány, akcionáři budou mít dobu 30 dnů, během které budou mít

Právo, bezplatně kromě částek odečtených SICAV k pokrytí nákladů na odprodej, aby požádaly o splacení nebo splacení svých akcií nebo případně na základě rozhodnutí představenstva, převod svých akcií do akcií jiného podfondu nebo jiných SKIPCP s podobnou investiční politikou a řízenou správcovskou společností nebo jakoukoli jinou společností, s nimiž je správcovská společnost spojena prostřednictvím vztahu společného řízení nebo společné kontroly nebo prostřednictvím významného přímého nebo nepřímého podílu.

Tento 30denní období vyprší pět bankovních pracovních dnů před datem výpočtu poměru výměnného poměru.

22.3 Sločení podfondů, Sdílení tříd nebo typů akcií

Za stejných okolností uvedených v článku 22.1. Výše představenstvo může také, pokud považuje za vhodné v zájmu akcionářů podfondu, typu sdílení nebo typu akcií, rozhodnout o rozdělení tohoto podfondu, sdílení tříd nebo typů akcií do jednoho nebo více sub- \ t fondů, akcií nebo typů akcií.

Toto rozhodnutí představenstva bude zveřejněno tak, jak je popsáno v 24.2 níže.

Tato publikace bude učiněna nejméně jeden měsíc před datem, kdy se demerger stává účinným tak, aby akcionářům umožnil požádat o odkup nebo splacení svých akcií bezplatně.

22.4 Likvidace SICAV

Pokud akciový kapitál SICAV klesne pod dvě třetiny minimálního požadovaného kapitálu, musí představenstvo odkazovat na otázku likvidace SICAV na valnou hromadu akcionářů uváží bez podmínek účasti a rozhodnutí na základě prostého většiny akcií zastoupených na zasedání.

Pokud akciový kapitál SICAV klesne pod jednu čtvrtinu minimálního kapitálu, představenstvo musí odkazovat na otázku likvidace SICAV na valnou hromadu akcionářů uvádějících bez podmínek docházky. Akcionáři mohou být prohlášeni za likvidátory, kteří zastoupili jednu čtvrtinu akcií zastoupených na schůzi.

Pozvánka na schůzi musí být zasláno akcionářům takovým způsobem, aby bylo zajištěno, že se zasedání koná ve čtyřiceti dnech zjistit, že čistá aktiva spadají pod dvě třetiny nebo čtvrtletí minimálního kapitálu.

Likvidace SICAV, ať už sdružení nebo jinak, bude provedena v souladu se zákonem a články o začlenění.

V případě neocentivního nařídil likvidace bude proces proveden jedním nebo více likvidátorů, kteří budou jmenováni valnou hromadou akcionářů, což určí jejich pravomoci a odměnu.

Částky a částky za akcie, jejichž držitelé neprijdou po dokončení likvidačního řízení, zůstanou na vkladu s příčinou CAISSE DE pro příslušný příjemce.

23. POPLATKY

23.1. Správní poplatek

S ohledem na svou činnost pro správu portfolia, vedoucí společnost obdrží roční poplatky za správu, jak je

uvedeno ve skutečnostních listech.

Poplatek za správu je vyjádřen jako roční procentní podíl průměrné čisté hodnoty aktiv každé třídy akcií a je splatná měsíčně.

23.2. Výkonový poplatek

S ohledem na svou činnost pro správu portfolia může správcovská společnost také získat výkonnostní poplatky, jak je v případě potřeby uvedeno ve skutečnosti.

23.3. Distribuční poplatek

S ohledem na své marketingové činnosti může společnost Management Company také dostávat distribuční poplatky, jak je v případě potřeby uvedeno ve skutečnostech.

23.4. Operační a správní poplatky

SICAV bude nést každodenní provozní a správní poplatky vzniklé na pokrytí všech režijních nákladů, proměnlivých nákladů, poplatků, poplatků a dalších výdajů, jak je popsáno níže ("provozní a správní poplatky").

Operační a správní poplatky pokrývají tyto náklady, ačkoli tento seznam není vyčerpávající:

a) náklady vzniklé přímo společností SICAV, včetně, mimo jiné, poplatky a poplatky z důvodu depozitáře a zásadního platebního zástupce, provize a poplatků za auditory, auditory, zajišťovací poplatky za akcii, včetně těch, které jsou účtovány vedoucím společností, zaplacené poplatky ředitelům a rozumným nákladům a výdajům, které vznikly nebo pro ředitele, \ t

b) "servisní poplatek" vyplaceným správcovské společnosti a který zahrnuje zbývající částku operačních a správních poplatků po odečtení nákladů uvedených v oddíle a) výše, odkazuje na poplatky a náklady na bydliště, správní \ t agent, agent převodu, registrátor, náklady spojené s registrací a pro zachování této registrace ve všech jurisdikcích (např. poplatků odečtených příslušnými orgány dohledu, náklady na překlady a platbu za zástupce v zahraničí a místních platebních agentů), výpis burzy akcií a \ t Následující náklady, náklady na ceny sdílení, poštovní a komunikační náklady, náklady na přípravu, tisk, překlad a distribuci prospektů, klíčových informačních dokumentů investora, oznámení akcionářům, finančním zprávám nebo jakýmkoli jiným dokumentům pro akcionáře, právní poplatky a výdaje, náklady a poplatky spojené s předplatným na kterýkoli účet nebo licenci nebo jakékoli jiné používání placeného informování nebo údaje, poplatky vynaložené pro používání registrované ochranné známky SICAV a poplatků a výdajů pro správu a / nebo jeho delegáti a / nebo jakékoli jiné agenta jmenované samotným SICAV a / nebo nezávislými odborníky.

Provozní a správní poplatky jsou vyjádřeny jako roční procento průměrné hodnoty čisté aktiva každé třídy akcií.

Jsou splatné měsíčně maximální sazbou, jak je uvedeno ve skutečnostech.

Na konci daného období, pokud by poplatky a výdaje měly překročit procento operačních nebo správních poplatků stanovených pro třídu akcií, že správcovská společnost by zaplatila rozdíl. Naopak v případě, že skutečné poplatky a výdaje měly být nižší než procento operačních a správních poplatků stanovených pro třídu akcií, pak by správcovská společnost zachovala rozdíl.

Správcovská společnost může instruovat SICAV k vyřešení všech nákladů, jak je uvedeno výše přímo na její aktiva. V takovém případě bude v důsledku toho sníženo výše provozních a správních poplatků.

Provozní a správní poplatky nevztahují:

Povinnosti, daně, příspěvky, práva nebo podobné daňové poplatky uložené na SICAV a její majetek, včetně lucemburské daniny předplatného.

- poplatky spojené s transakcemi: Každý podfond vznikne poplatky a náklady na nákup a prodej převoditelných cenných papírů, finančních nástrojů a derivátových produktů, zprostředkovatelských poplatků a výdajů, úroky (zájem o swapy a úvěry atd.) Nebo propojené daňové a jiné výdaje transakcí.
- Poplatky spojené s půjčováním cenných papírů a výpůjční činností.
- Poplatky generované mechanismem proti ředění.
- Bankovní poplatky, například úroky z kontokorentů.
- poplatky za úvěrové zařízení.
- non-opakující se výdaje, z nichž některé nemusí být přiměřeně očekáváno v běžném průběhu činnosti SICAV, včetně, ale bez omezení na náklady na výjimečné a / nebo ad hoc opatření a poplatky za daňové poradce, právní poradenství, odborné posouzení, Úvod Poplatky nebo poplatky za právní postupy pro ochranu zájmů akcionářů a jakýchkoli výdajů spojených s jednorázovými dohodami uzavřenými třetí stranou v zájmu akcionářů.

Poplatky a výdaje týkající se aktualizace Prospektu mohou být v příštích pěti finančních letech amortizovány.

Poplatky a náklady související s otevřením specifického podfondu mohou být amortizovány po dobu pěti let, výlučně ve vztahu k aktivům tohoto nového podfondu.

Poplatky a náklady, které nejsou přímo přiřazeny konkrétnímu podfondu, budou přiděleny rovnoměrně mezi různými podfondy, nebo pokud požaduje výše poplatků a nákladů, bude přiděleno mezi podněty přiměřené jejich příslušným čistým aktivům.

24. INFORMACE O AKCIONÁŘECH

24.1. Zveřejnění hodnoty čistého aktiva

Čistá hodnota aktiv na akcii každého podfondu spolu s problematikou, vykoupení a konverzní ceny bude zveřejněna na každém datu ocenění a zpřístupněny od sídla SICAV a od orgánů finančních služeb v zemích, kde je SICAV prodáván.

24.2. Finanční oznámení a další informace

Finanční oznámení a další informace pro akcionáře budou zaslány poštou všem registrovaným akcionářům na adrese uvedené v rejstříku akcií v souladu s platnými právními předpisy. Tyto informace budou také zveřejněny v "Lucemburger Wort", pokud to právní předpisy vyžadují.

Bude také zveřejněno v tisku zemí, kde jsou akcie SICAV uváděny na trh, pokud stanoví právní předpisy těchto zemí.

24.3. Finanční rok a zprávy akcionářům

Finanční rok začíná 1. ledna a končí každý rok.

SICAV každý rok zveřejní podrobnou zprávu o své činnosti a řízení svých aktiv, včetně rozvahy a konsolidovaného ziskového a ztrátového účtu vyjádřeného v EUR, podrobný členění aktiva každého podfondu a zprávy auditorů. Tato zpráva je k dispozici od Sicavova sídla a kanceláří orgánů finančních služeb v zemích, ve kterých je SICAV prodáván.

Kromě toho, po skončení každého šestiměsíčního období, zveřejňuje zprávu, která zahrnuje zejména obsah

portfolia, hnutí v portfoliu v průběhu období, počet podílových akcií a počet vydaných akcií a od posledního publikace.

24.4. Auditori

Společnost PricewaterhouseCoopers, Lucembursko odpovídá za audit účetních účtů SICAV a výroční zprávy.

24.5. Veřejně dostupné dokumenty

Prospekty SICAV, klíčové informace o investoru Investor, články inkorporation a výroční a pololetní zprávy jsou veřejně k dispozici zdarma, během běžných úředních hodin v obchodních dnech bank, na sídle SICAV a úřadů finančního úřadu Služby úřady v zemích, ve kterých je SICAV prodáván.

Dohoda o jmenování správcovské společnosti, dohody týkající se operačních a správních poplatků a depozitářské banky a zásadní platební agent dohody lze konzultovat investoři v sídle SICAV během běžných úřadů v běžných pracovních dnech bankovních dnů.

Prospekt je také k dispozici na adrese: www.candriam.com.

24.6. Dodatečné informace

Za účelem splnění regulačních a / nebo daňových požadavků, správcovská společnost může, přes a nad právními publikacemi, sdělit investorům, kteří ji požádají o složení portfolia Sicav a veškeré informace týkající se toho.

24.7. Informace pro investory lokalizované v Asii

Pro usnadnění komunikace v západních časových pásmech mají investoři možnost kontaktovat Caceis Hong Kong Trust Company Limitovat přímo k přenosu jejich předplatného podílu,

Vyplacení nebo konverzní objednávky a pro získání jakýchkoli informací nebo dokumentace týkající se identifikace zákazníka a / nebo osobních údajů.

Infornační list

CANDRIAM EQUITIES L ASIA

1. Profil investičního cíle a investora

Cílem podfondu je využít diskreční řízení, aby těžit z plnění trhu s akciemi společností, které mají svůj sídlo a / nebo provádět jejich primární hospodářskou činnost v zemích v Asii a překonat benchmark.

Tento podfond může být vhodný pro investoři, kteří si přejí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu pořádání investic a kteří jsou si vědomi, pochopení a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definována v sekci nazvané rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Aktiva podfondu budou především investovány do akciových cenných papírů společností, jejichž sídlo nebo hlavní činností je v asijských zemích s rozvinutými trhy, jako je Hongkongní, Singapur, Jižní Korea a Tchaj-wan, a méně rozvinuté trhy, jako jsou Filipíny, Malajsie, Srí Lanka, Thajsko, Indonésie, Čína, Indie a Pákistán.

Podfond může na pomocném základě držet následující finanční nástroje:

- akcie a / nebo cenné papíry rovnocenné akciím jiným než výše popsáním (zejména konvertibilní dluhopisy, opční listy, investiční certifikáty).
- nástroje peněžního trhu zrádují do 12 měsíců.
- vklady a / nebo hotovost a
- UCIS a SKIPCP pro maximálně 10% aktiv

Podfond bere v úvahu analýzu ESG kritérií stanovených v sekci investiční politiky prospektu.

Diskrétní přístup je založen na základní analýze, jejichž cílem je vybrat nejlepší společnosti podle pěti kritérií: kvalita řízení, růstového potenciálu, konkurenční výhody, vytváření hodnot a zadluženosti. Analýza kritérií ESG je také zakotvena do finančního řízení portfolia.

Cílem podfondu je vyloučit společnosti, které:

- 1) mají významně a opakovaně porušil jeden z principů Subsions Global Compact a / nebo
- 2) jsou významně vystaveny kontroverzním činností, jako je tabák nebo termální uhlí. Strategie neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo podporují anti-personální doly, klastrové bomby nebo chemické, biologické, bílé fosforu a ochuzené uranové zbraně.

Pro účely správy dobrého portfolia může podfond používat finanční nástroje a techniky, jako jsou možnosti, futures, swapy a / nebo vpřed.

Investoři jsou varováni, že zažary a deriváty jsou těkavější než podkladová aktiva.

3. Efektivní techniky řízení portfolia

Podfond může využívat transakce s cennými papíry odpovídající maximálně 100% čistých aktiv portfolia.

Obvykle se očekává, že se mění mezi 0% a 25%.

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 50% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se mění mezi 0% a 25%.

Pro splnění dočasných potřeb likvidity může podfond použít dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se mění mezi 0% a 10%.

4. Benchmark.

Podfond je aktivně řízen a investiční přístup předpokládá odkaz na benchmark.

Benchmark název	MSCI AC Asia ex Japan (Net Return)
Benchmark definice	Index měří výkonnost velkého a střední kapitalizačního segmentu kapitálů napříč rozvojovými a rozvíjejícími se zeměmi v Asii (s výjimkou Japonska).
Použití benchmarku	- jako investiční vesmír. Obecně platí, že finanční nástroje podfondu jsou většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, - při určování úrovně rizika / parametrů, - porovnat výkon, - vypočítat poplatek za výkon pro některé třídy akcií.
Divergence portfolia složení z benchmarku	Vzhledem k tomu, podfond je řízen aktivně, není zaměřen na investice do každé složky indexu ani investovat ve stejných poměrech jako složky indexu. Při běžných tržních podmínkách bude očekávaná chyba sledování podfondu mírný až velký, a to mezi 2% a 6%. Toto opatření je odhadem divergence výkonnosti podfondu ve srovnání s výkonem benchmarku. Čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na podmínkách trhu (volatilita a korelace mezi finančními nástroji) a proto se mohou lišit od očekávané chyby sledování.
Poskytovatel benchmarku	MSCI Limited
	Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014
	Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejněna benchmarkového indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

5. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

5.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

- riziko ztráty kapitálu
- riziko akcií
- devizové riziko
- Riziko rozvíjejících se zemí
- riziko likvidity
- riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- riziko spojené s čínský "A" akciemi
- riziko koncentrace
- riziko protistrany
- Nebezpečí změn indexu benchmarku poskytovatelem indexu

- riziko související s vnějšími faktory
- investiční riziko ESG

Existuje obecné vysvětlení různých rizikových faktorů v sekci 8. Rizikové faktory v prospektu.

5.2 Řízení rizik

Celková expozice derivátů se vypočítá podle přístupu závazku stanoveného v CSSF Circular 11/512.

- Oceňovací měna podfondu: USD. Čistá hodnota aktiv bude zveřejněna také v EUR.
- Platební měna předplatného, konverzí a odkupy: USD a možná EUR, při rozhodování představenstva.
- Formulář akcí: pouze registrované akcie.

9 Sdílení tříd

- třída C (kapitalizace) denominovaná v USD [LU0181786301]
- třída C (distribuce) denominovaná v USD [LU0181786566]
- třída I (kapitalizace) denominovaná v USD [LU0181786723]
- R třídy (kapitalizace) denominovaná v USD [LU1293436991]
- třída R2 (kapitalizace) denominovaná v USD [LU1397643666]
- třída R2 (distribuce) denominovaná v USD [LU1397643740]
- V třídu (kapitalizace) denominovaná v USD [LU0317020542]
- třída Z (kapitalizace) denominovaná v USD [LU0240991132]
- Z Z (Distribuce) Denominováno v USD [LU1397643823]

10. Minimální předplatné

Pro různé třídy akcií není nutné žádné minimální předplatné, s výjimkou třídy V, pro které je minimální počáteční předplatné je ekvivalentem USD ve výši 15 000 000 EUR nebo (jak rozhoduje představenstvo) 15 000 EUR nebo ekvivalent v cizích měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že akcionáři se zachází stejně na stejném datu oceňování.

11. Poplatky a poplatky

Třídy	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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%

Výkonové poplatky

Správcovská společnost obdrží výkonnostní poplatek, který bude aplikován na aktiva I [LU0181786723] a v [LU0317020542] třídy v podfondu.

Tento výkonný poplatek bude 20% nadpracování třídy, jak je definováno níže. Poplatek za překročení splatné správcovské společnosti na konci každého rozpočtového roku je však omezen na jednu třetinu rezervačního

poplatku za překročení.

Při každém ocenění třídy je benchmark aktiva založena na základě teoretických investic na MSCI AC Asii Ex Japan (Net Return) Benchmark Sankční sazba výkonnosti všech čistých aktiv v průběhu období (čistá účetní hodnota majetku na konci Předchozí rozpočtový rok je považován za předplatné na začátku období).

V případě vykoupení, poslední benchmarkové aktiva vypočtené a celkové kumulativní předplatné přijaté na posledním ocenění jsou sníženy předem v poměru k počtu akcií vykoupených. Stejně jako podíl poskytování poplatků za překročení na účetní závěrce na posledním ocenění je trvale přidělen konkrétním účtu třetích stran v poměru k počtu akcií vykoupených. Tato část poplatku za překročení je zaplácena správcovskou společností o vykoupení.

Když je třída oceněna, pokud celková aktiva definovaná jako hodnota čisté knihy po poplatcích za překročení

Odkupy, ale vylučování ustanovení o přepravních poplatcích odpovídajících vynikajícím akciím, jsou větší než ocenění benchmarkového aktiva, třída je řečeno, že má překonatelně (nebo mít nedostatečná v opačném případě). Poskytování poplatků za překonečnosti na nesplacené výši se upraví na 20% výši této nové překonávání poskytování přidělení nebo zrušení ustanovení před výpočtem čisté hodnoty aktiv. Poskytování poplatků za překročení vynikající částky je splatné pouze správcovské společnosti, pokud jde o jednu třetinu částky ke konci rozpočtového roku.

Zůstatek (dvě třetiny) ustanovení je přeneseno do příštího rozpočtového roku a je buď snížena tím, že zruší ustanovení ustanovení, s výhradou limitu vytvořeného ustanovení, nebo zvýšené prostřednictvím nového poskytnutí poplatku za překročení.

Referenční období je rozpočtový rok.

12. Čistá hodnota aktiva Výpočet Frekvence: Každá banka obchodní den.

13. Předplatné, vykoupení a konverzní uspořádání

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D-1 v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D
Datum splatnosti	D+2

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Infornační list

CANDRIAM EQUITIES L AUSTRALIA

1. Investiční cíl a profil investora

Cílem podfondu je využít diskreční správu k tomu, aby těžil z výkonnosti trhu s akciemi společností, které mají své sídlo nebo vykonávají svou primární ekonomickou činnost v Austrálii, a překonat srovnávací hodnotu.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu držení investice a kteří jsou si vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v části s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Tento podfond bude investovat svá aktiva hlavně do cenných papírů akciového typu společností, které mají sídlo nebo vykonávají primární ekonomickou činnost v Austrálii.

Podfond může doplňkově držet následující finanční nástroje:

- Akcie a / nebo cenné papíry ekvivalentní akciím jiným, než které jsou popsány výše (zejména konvertibilní dluhopisy, opční listy, investiční certifikáty).
- Nástroje peněžního trhu se splatností do 12 měsíců.
- Vklady a / nebo hotovost a
- UCI a UCITS pro maximálně 10% aktiv

Cílem podfondu je soustředit se na 25 až 50 pozic. Diskreční přístup je založen na následujících krocích:

- makroekonomická analýza,
- sektorová analýza,
- základní analýza a
- Výstavba portfolia.

Proces analýzy je navíc doprovázen zapojením akcionářů podle postupů stanovených v politice společnosti Candriam týkající se zapojení a hlasování, která je k dispozici na webových stránkách společnosti Candriam: <https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/proxy-voting-policy.pdf>

Pro účely dobrého řízení portfolia může podfond také používat finanční nástroje a techniky, jako jsou opce, futures, swapy a / nebo forwardy.

Investoři jsou varováni, že warranty a forwardové smlouvy jsou volatilnější než podkladové akcie.

3. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu, které odpovídají maximálně 50% podílového fondu

čistá aktiva portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

4. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

4.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

- Riziko ztráty kapitálu
- Akciové riziko
- Riziko koncentrace
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko likvidity
- Riziko protistrany
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Riziko související s vnějšími faktory
- Zajišťovací riziko tříd akcií

V kapitole 8 je obecné vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

4.2 Řízení rizik

Celková expozice vůči derivátům se vypočítá podle závazkového přístupu stanoveného v oběžníku CSSF 11/512.

5. Srovnávací test

Podfond je aktivně spravován a investiční přístup znamená odkaz na referenční hodnotu.

Benchmark název	All Ordinaries (Gross Return)
Benchmark definice	Index měří výkonnost 500 největších cenných papírů na australském akciovém trhu.
Použití benchmarku	jako investiční vesmír. Obecně jsou finanční nástroje Podfondu většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, při určování úrovní / parametrů rizika, porovnat výkon. U tříd akcií v jiných měnách, než je měna podfondu, může být použit jiný odpovídající index za účelem srovnání výkonnosti.
Divergence portfolia složení z benchmarku	Vzhledem k tomu, podfond je řízen aktivně, není zaměřen na investice do každé složky indexu ani investovat ve stejných poměrech jako složky indexu. Při běžných tržních podmínkách bude očekávaná chyba sledování podfondu mírný až velký, a to mezi 2% a 6%. Toto opatření je odhadem divergence výkonnosti podfondu ve srovnání s výkonem benchmarku. Čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na podmínkách trhu (volatilita a korelace mezi finančními nástroji) a proto se mohou lišit od očekávané chyby sledování

Poskytovatel benchmarku	S&P Dow Jones Indices LLC
	Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používané jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014.
	Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejněna benchmarkového indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

6. Způsobnost podfondu

Podfond se pro účely GITA považuje za akciový fond, jak je definováno v části s názvem Zdanění v prospektu.

7. Měna ocenění podfondu: AUD

8. Forma akcií: pouze akcie na jméno.

9. Sdílet třídy

- Třída C (velká písmena) vyjádřená v AUD [LU0078775011]
- Třída C (distribuce) vyjádřená v AUD [LU0078775284]
- Třída C (kapitalizace) v EUR, která není zajištěna proti AUD [LU0256780106]
- Třída C-H (velká písmena) v CHF [LU1006081548]
- Třída C-H (kapitalizace) v EUR [LU1006081621]
- Třída C-H (kapitalizace) denominovaná v GBP [LU1006081894]
- Třída C-H (kapitalizace) v USD [LU1006081977]
- Třída N (velká písmena) vyjádřená v AUD [LU0133347731]
- Třída N (kapitalizace) denominovaná v EUR, která není zajištěna proti AUD [LU0256780874]
- Třída I (velká písmena) vyjádřená v AUD [LU0133348622]
- Třída I (kapitalizace) denominovaná v GBP, nezajištěná proti AUD [LU1269736598]
- Třída I (kapitalizace) denominovaná v EUR, která není zajištěna proti AUD [LU0256781096]
- Třída R (velká písmena) vyjádřená v AUD [LU0942225839]
- Třída R-H (velká písmena) v CHF [LU1269736242]
- Třída R (kapitalizace) denominovaná v GBP, nezajištěná proti AUD [LU1269736325]
- Třída R (kapitalizace) denominovaná v EUR, nezajištěná proti AUD [LU1269736671]
- Třída R2 (velká písmena) vyjádřená v AUD [LU1397644045]
- Třída R2 (distribuce) denominovaná v AUD [LU1397644128]
- Třída Z (velká písmena) vyjádřená v AUD [LU0240973742]
- Třída Z (distribuce) denominovaná v AUD [LU1397644474]
- Třída V (velká písmena) vyjádřená v AUD [LU0317020385]
- Třída V2 (velká písmena) vyjádřená v AUD, [LU1397644391]

10. Minimální předplatné

Pro různé třídy akcií není vyžadováno žádné minimální úpis, s výjimkou tříd V a V2, u nichž je minimální počáteční úpis ekvivalentem AUD 15 000 000 EUR nebo (podle rozhodnutí představenstva) 15 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizí měně pro třídy v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému dni ocenění.

11. Poplatky

Třídy	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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%

12. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

13. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D-1 v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D
Datum splatnosti	D+2

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Infornační list

CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY

1. Investiční cíl a profil investora

Cílem podfondu je využít diskreční správu k tomu, aby těžil z výkonnosti trhu globálních akcií společností z biotechnologického sektoru a překonal srovnávací hodnotu.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu držení investice a kteří jsou si vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v části s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Tento podfond umožňuje akcionářům investovat do portfolia globálních akcií v biotechnologickém sektoru. Aktiva budou investována hlavně do akcií společností působících v tomto sektoru.

Podfond může doplňkově držet následující finanční nástroje:

- Akcie a / nebo cenné papíry ekvivalentní akciím jiným, než které jsou popsány výše (zejména konvertibilní dluhopisy, opční listy, investiční certifikáty).
- Nástroje peněžního trhu se splatností do 12 měsíců.
- Vklady a / nebo hotovost a
- UCI a UCITS pro maximálně 10% aktiv

Podfond bere v úvahu analýzu kritérií ESG stanovených v části Prospekt v části Investiční politika.

Při výběru společností existují dvě oblasti: klinická analýza a základní analýza:

- Cílem klinické analýzy je posoudit kvalitu dostupných klinických údajů a využívat pouze společnosti, které jsou v tomto ohledu přesvědčivé, a
- Základní analýza vybírá nejlepší společnosti podle pěti kritérií: kvalita řízení, růstový potenciál, konkurenční výhoda, tvorba hodnoty a zadluženost.

Cílem podfondu je vyloučit společnosti, které:

- 1) významně a opakovaně porušili jednu ze zásad Globálního paktu OSN a / nebo
- 2) jsou významně vystaveni kontroverzním činnostem, jako je tabák nebo energetické uhlí. Tato strategie neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo drží protipěchotní miny, kazetové bomby nebo chemické, biologické, bílé fosfory a zbraně s ochuzeným uranem.

Pro účely dobrého řízení portfolia může podfond používat finanční nástroje a techniky, jako jsou opce, futures, swapy a / nebo forwardy.

Investoři jsou varováni, že warranty a deriváty jsou volatilnější než podkladová aktiva.

3. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může využívat transakce půjčování cenných papírů, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia.

Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 25% a 50%.

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

4. Srovnávací test

Podfond je aktivně spravován a investiční přístup znamená odkaz na referenční hodnotu.

Benchmark název	NASDAQ Biotechnology Index (Net Return)
Benchmark definice	Index měří výkon společností z biotechnologického a farmaceutického sektoru, které jsou na seznamu NASDAQ.
Použití benchmarku	jako investiční vesmír. Obecně jsou finanční nástroje Podfondu většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, porovnat výkon, vypočítat výkonnostní poplatek pro některé třídy akcií. U tříd akcií v jiných měnách, než je měna podfondu, lze pro výpočet výkonnostních poplatků použít jiný odpovídající index (viz níže „Výkonnostní poplatek“).
Divergence portfolia složení z benchmarku	Vzhledem k tomu, podfond je řízen aktivně, není zaměřen na investice do každé složky indexu ani investovat ve stejných poměrech jako složky indexu. Při běžných tržních podmínkách bude očekávaná chyba sledování podfondu mírný až velký, a to mezi 2% a 6%. Toto opatření je odhadem divergence výkonnosti podfondu ve srovnání s výkonem benchmarku. Čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na podmínkách trhu (volatilita a korelace mezi finančními nástroji) a proto se mohou lišit od očekávané chyby sledování.
Poskytovatel benchmarku	Nasdaq Copenhagen A/S Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014.

	Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejnění benchmarského indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.
--	--

5. Způsobilost podfondu

Podfond se pro účely GITA považuje za akciový fond, jak je definováno v části s názvem Zdanění v prospektu.

6. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

6.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

Riziko ztráty kapitálu

- Akciové riziko
- Devizové riziko
- Riziko likvidity
- Riziko koncentrace
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko protistrany
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Riziko související s vnějšími faktory
- Investiční riziko ESG
- Zajišťovací riziko tříd akcií

V kapitole 8 je obecné vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

6.2 Řízení rizik

Celková expozice vůči derivátům se vypočítá podle závazkového přístupu stanoveného v oběžníku CSSF 11/512.

7. Měna ocenění podfondu: USD. Čistá hodnota aktiv bude rovněž zveřejněna v EUR.

8. Forma akcií: pouze akcie na jméno.

9. Sdílet třídy

- Třída C (velká písmena), denominovaná v USD [LU0108459040]
- Třída C-H (kapitalizace) v EUR [LU1120766206]
- třída C (kapitalizace) denominovaná v EUR, nezajištěná proti USD [LU1120766388],
- Třída C (distribuce) v USD [LU0108459552]
- Třída I (velká písmena) v USD [LU0133360163]
- Třída I-H (kapitalizace) v EUR [LU1006082199]
- Třída I (kapitalizace) denominovaná v EUR, nezajištěná proti USD [LU1120766032]
- Třída I (kapitalizace) denominovaná v GBP, nezajištěná proti USD [LU1269737059]
- Třída N (velká písmena) v USD [LU0133359157]
- Třída R (velká písmena) v USD [LU0942225912]
- Třída R-H (velká písmena) v CHF [LU1269736754]
- Třída R-H (kapitalizace) v EUR [LU1708110975]
- Třída R (kapitalizace) denominovaná v EUR, nezajištěná proti USD [LU1269736838]
- Třída R (kapitalizace) denominovaná v GBP, nezajištěná proti USD [LU1269736911]
- Třída R2 (velká písmena) v USD [LU1397644557]
- Třída R2 (distribuce) v USD [LU1397644631]
- Třída R2-H (kapitalizace) v EUR [LU1397644714]

- Třída R2 (kapitalizace) denominovaná v EUR, nezajištěná proti USD [LU1397644805]
- Třída S (kapitalizace) denominovaná v JPY, nezajištěná proti USD [LU1820816558]
- Třída V (velká písmena) v USD [LU0317020203]
- Třída V2 (velká písmena) v USD [LU2026682919]
- Třída Z (velká písmena) v USD [LU0240982651]
- Třída Z (distribuce) v USD [LU1397644987]
- Třída LOCK (velká písmena) v USD [LU0574798848]

10. Minimální předplatné

U různých tříd akcií se nevyžaduje žádné minimální úpis, s výjimkou tříd V a V2, u nichž je minimální počáteční úpis ekvivalentem USD 15 000 000 EUR (nebo podle rozhodnutí představenstva) 15 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizí měně pro třídy v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému dni ocenění.

11. Poplatky

Třídy	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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%

Specifické poplatky spojené s mechanismem třídy LOCK: 0,10% ročně z průměrné čisté hodnoty aktiv. Tento poplatek je splatný na konci každého čtvrtletí.

Výkonnostní poplatky

Správcovská společnost obdrží výkonnostní poplatek, který bude účtován na aktiva tříd I [LU0133360163], [LU1120766032] [LU1006082199] [LU1269737059] a tříd V [LU0317020203] podfondu.

Tento výkonnostní poplatek bude činit 20% překročení výkonnosti třídy, jak je definováno níže. Poplatek za lepší výkony splatný správcovské společnosti na konci každého finančního roku je však omezen na jednu třetinu ustanovení o poplatecích za lepší výkony.

Při každém ocenění třídy I [LU0133360163] a třídy V [LU0317020203] je stanoveno srovnávací aktivum založené na teoretické investici do srovnávací míry výkonnosti všech čistých aktiv za dané období (čistá kniha hodnota aktiv na konci předchozího finančního roku považovaná za úpis na začátku období).

Při každém ocenění třídy I [LU1120766032] je stanoveno srovnávací aktivum na základě teoretické investice v indexu NASDAQ Biotechnology Index (čistý výnos) referenčního výkonu všech čistých aktiv v daném období (čistá účetní hodnota aktiv na konec předchozího rozpočtového roku se považuje za úpis na začátku období).

Při každém ocenění třídy I [LU1269737059] je stanoveno referenční aktivum na základě teoretické investice v indexu výkonnosti NASDAQ Biotechnology Index (Net Return) všech čistých aktiv v daném období (čistá účetní hodnota aktiv na konec předchozího finančního roku se považuje za úpis na začátku období).

Při každém ocenění třídy IH [LU1006082199] je stanoveno referenční aktivum založené na teoretické investici do indexu biotechnologie NASDAQ (čistý výnos) zajištěné v referenční míře výkonnosti EUR všech čistých aktiv za dané období (čistá účetní hodnota aktiva na konci předchozího finančního roku považovaná za úpis na začátku období).

V případě zpětného odkupu se předem vypočítá poslední referenční aktivum a celkový kumulativní úpis obdrženy při posledním ocenění předem v poměru k počtu vykoupěných akcií. Podobně je část rezervy na poplatek za překonání výkonnosti na účetním zůstatku při posledním ocenění trvale přidělena na konkrétní účet třetí strany v poměru k počtu vyplacených akcií. Tato část poplatku za lepší výkon se vyplácí správcovské společnosti při zpětném odkupu.

Je-li třída oceněna, pokud jsou celková aktiva, definovaná jako čistá účetní hodnota po poplatcích za lepší výkon při odkupu, ale s vyloučením rezervy na poplatky za lepší výkon odpovídající nesplaceným akciím, větší než srovnávací ocenění aktiv, je řečeno, že třída překonala (nebo mít nedostatečný výkon v opačném případě).

Rezerva na poplatky za překonané výkony u nesplacené částky je upravena na 20% částky této nové překonané výkonnosti alokací nebo zrušením rezervy před výpočtem čisté hodnoty aktiv. Rezerva na poplatky za výkony z nesplacené částky je splatná správcovské společnosti pouze ve výši jedné třetiny částky na konci účetního období. Zůstatek (dvě třetiny) rezervy se přenáší do následujícího finančního roku a je buď snížen zrušením rezervy na nedostatečný výkon, s výhradou limitu vytvořené rezervy, nebo zvýšen o jakoukoli novou rezervu na výkonnost. Referenčním obdobím je finanční rok.

1. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

2. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D+1
Datum splatnosti	D+3

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Infornační list

CANDRIAM EQUITIES L EMERGING MARKETS

1. Investiční cíl a profil investora

Cílem podfondu je využívat diskreční správu k tomu, aby těžil z výkonnosti trhu s akciemi společností, které mají sídlo nebo vykonávají svoji primární ekonomickou činnost v rozvíjejících se zemích, a překonat srovnávací hodnotu.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu držení investice a kteří jsou si vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v části s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Tento podfond investuje zejména svá aktiva do cenných papírů akciového typu vydávaných společnostmi se sídlem nebo provádějícími převážnou část svého podnikání v rozvíjejících se zemích. Tyto země se vyznačují ekonomickým a finančním systémem, který je méně rozvinutý než náš vlastní, ale také svým dlouhodobým růstovým potenciálem.

Podfond může doplňkově držet následující finanční nástroje:

- Akcie a / nebo cenné papíry ekvivalentní akciím (zejména směnitelné dluhopisy, warranty, investiční certifikáty) společností se sídlem nebo vykonávajících převážnou část své činnosti v jiných než rozvíjejících se zemích.
- Nástroje peněžního trhu se splatností do 12 měsíců.
- Vklady a / nebo hotovost a
- UCI a UCITS pro maximálně 10% aktiv

Podfond bere v úvahu analýzu kritérií ESG stanovených v části Prospekt v části Investiční politika.

Diskreční přístup je založen na základní analýze zaměřené na výběr nejlepších společností podle pěti kritérií: kvalita řízení, růstový potenciál, konkurenční výhoda, tvorba hodnoty a zadluženost. Analýza kritérií ESG je rovněž součástí finanční správy portfolia.

Vybrány jsou společnosti, u nichž se má za to, že mohou nejvíce těžit z demografických, technologických, makroekonomických a rozvojových trendů

Cílem podfondu je vyloučit společnosti, které:

- 1) významně a opakovaně porušili jednu ze zásad Globálního paktu OSN a / nebo
- 2) jsou významně vystaveni kontroverzním činnostem, jako je tabák nebo energetické uhlí. Tato strategie neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo drží protipěchotní miny, shluky

bomby nebo chemické, biologické, bílé fosfory a zbraně s ochuzeným uranem.

Pro účely dobrého řízení portfolia může podfond používat finanční nástroje a techniky, jako jsou opce, futures, swapy a / nebo forwardy.

Investoři jsou varováni, že warranty a deriváty jsou volatilnější než podkladová aktiva.

Investoři by si měli být vědomi toho, že postupy vypořádání transakcí s cennými papíry v rozvíjejících se zemích mohou být riskantnější než postupy vyspělých zemí, částečně proto, že SICAV bude muset využívat makléře nebo protistrany, které mají mnohem menší kapitalizaci, a také proto, že registrace a úschova aktiv mohou být v

některých zemích nespolehlivé. zemí. Zpoždění vypořádání může způsobit, že SICAV přijde o investiční příležitosti pouze z toho důvodu, že by SICAV jednoduše nemohla volně nakládat s cennými papíry. V souladu s lucemburským právem zůstává depozitář odpovědný za výběr a dohled nad výběrem korespondenčních bank na různých trzích.

Investoři by si měli být vědomi toho, že vzhledem k nejistotám souvisejícím s hospodářskou a sociální politikou v těchto zemích a s politikou řízení společností, jejichž akcie jsou zahrnuty do portfolia, přebírají vysokou míru rizika. Navíc v některých východoevropských zemích může být majetkové právo nejisté. Tyto charakteristiky mohou mít za následek značnou volatilitu, pokud jde o příslušné cenné papíry, burzy a měny, a následně i čistou hodnotu aktiv podfondu.

3. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může využívat transakce půjčování cenných papírů, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia.

Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

4. Srovnávací test

Podfond je aktivně spravován a investiční přístup znamená odkaz na referenční hodnotu.

Benchmark název	MSCI Emerging Markets (Net Return)
Benchmark definice	Index měří výkonnost akciového segmentu velké a střední kapitalizace v zemích rozvíjejících se trhů.
Použití benchmarku	<ul style="list-style-type: none"> - jako investiční vesmír. Obecně jsou finanční nástroje Podfondu většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, - při určování úrovní / parametrů rizika, - porovnat výkon, - vypočítat výkonnostní poplatek pro některé třídy akcií. - U tříd akcií v jiných měnách, než je měna podfondu, lze použít jiný odpovídající index pro výpočet příslušných výkonnostních poplatků (viz níže „Výkonnostní poplatek“) a / nebo porovnat výkonnost
Divergence portfolia složení z benchmarku	<p>Vzhledem k tomu, podfond je řízen aktivně, není zaměřen na investice do každé složky indexu ani investovat ve stejných poměrech jako složky indexu.</p> <p>Při běžných tržních podmínkách bude očekávaná chyba sledování podfondu mírný až velký, a to mezi 2% a 6%.</p> <p>Toto opatření je odhadem divergence výkonnosti podfondu ve srovnání s výkonem benchmarku. Čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na podmínkách trhu (volatilita a korelace mezi finančními nástroji) a proto se mohou lišit od očekávané chyby sledování.</p>

Poskytovatel benchmarku	MSCI Limited
	Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014.
	Správčovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejněni benchmarkského indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

5. Způsobilost podfondu

Podfond se pro účely GITA považuje za akciový fond, jak je definováno v části s názvem Zdanění v prospektu.

6. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

6.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

- Riziko ztráty kapitálu
- Akciové riziko
- Devizové riziko
- Riziko rozvíjejících se zemí
- Riziko likvidity
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko spojené s čínskými akciemi typu „A“
- Riziko protistrany
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Riziko související s vnějšími faktory
- Investiční riziko ESG
- Zajišťovací riziko tříd akcií

V kapitole 8 je obecné vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

6.2 Řízení rizik

Celková expozice vůči derivátům se vypočítá podle závazkového přístupu stanoveného v oběžníku CSSF 11/512.

7. Měna ocenění podfondu: EUR.

8. Forma akcií: pouze akcie na jméno.

9. Sdílet třídy

Třída BF (distribuce) v EUR [LU1397645364]

Třída BF (kapitalizace) v EUR [LU1904319164]

Třída C (kapitalizace) v EUR [LU0056052961]

Třída C (kapitalizace) denominovaná v USD, nezajištěná proti EUR [LU1774692542]

Třída C-H (kapitalizace) v USD [LU1293437023]

Třída C (distribuce) v EUR [LU0056053001]

Třída I (kapitalizace) v EUR [LU0133355080]

Třída I (distribuce) denominovaná v EUR [LU1269737562]

- Třída I (kapitalizace) denominovaná v GBP, nezajištěná proti EUR [LU1269737489]
- Třída I-H (kapitalizace) v USD [LU1293437296]
- Třída I2 (kapitalizace) denominovaná v USD, nezajištěná proti EUR [LU1774694167]
- Třída I2-H (velká písmena) v GBP [LU1708111270]
- Třída LOCK (velká písmena) v EUR [LU0574798921],
- Třída N (kapitalizace) v EUR [LU0133352731]
- Třída P (kapitalizace) v EUR [LU0596238260]
- Třída R (kapitalizace) v EUR [LU0942226134]
- Třída R-H (velká písmena) v CHF [LU1269737216]
- Třída R (kapitalizace) denominovaná v GBP, nezajištěná proti EUR [LU1269737307]
- Třída R-H (velká písmena) v GBP [LU1697008347]
- Třída R2 (kapitalizace) v EUR [LU1397645018]
- Třída R2 (distribuce) v EUR [LU1397645109]
- Třída V (kapitalizace) v EUR [LU0317020112]
- Třída V2 (kapitalizace) v EUR [LU1397645281]
- Třída V2 (kapitalizace) denominovaná v USD, nezajištěná proti EUR [LU1774695990]
- Třída Z (kapitalizace) v EUR [LU0240980523]

10. Minimální předplatné

Pro různé třídy akcií se nevyžaduje žádné minimální předplatné, s výjimkou tříd V, V2 & P, pro které je minimální počáteční předplatné 15 000 000 EUR nebo ekvivalent v zahraničí měny pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému dni ocenění.

11. Poplatky

Třídy	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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%

Specifické poplatky spojené s mechanismem třídy LOCK: 0,10% ročně z průměrné čisté hodnoty aktiv. Tento poplatek je splatný na konci každého čtvrtletí.

Výkonnostní poplatek:

Správcovská společnost obdrží výkonnostní poplatek, který bude účtován na aktiva tříd I [LU013335080], [LU1269737562] [LU1269737489] [LU1293437296] a tříd V [LU0317020112] podfondu.

Tento výkonnostní poplatek bude činit 20% překročení výkonnosti třídy, jak je definováno níže. Poplatek za lepší výkony splatný správcovské společnosti na konci každého finančního roku je však omezen na jednu třetinu ustanovení o poplatcích za lepší výkony.

Při každém ocenění tříd I [LU013335080], [LU1269737562] [LU1293437296] a třídy V [LU0317020112] je

stanoveno srovnávací aktivum na základě teoretické investice ve srovnávací míře výkonnosti všech čistých aktiv na úrovni MSCI Emerging Markets (Net Return) za období (čistá účetní hodnota aktiv na konci předchozího finančního roku se považuje za úpis na začátku období).

Při každém ocenění třídy I [LU1269737489] je stanoveno srovnávací aktivum na základě teoretické investice na srovnávací míře výkonnosti všech čistých aktiv v období MSCI Emerging Markets (čistý výnos) GBP (čistá účetní hodnota aktiv na konec předchozího rozpočtového roku se považuje za úpis na začátku období).

V případě zpětného odkupu se předem vypočítá poslední referenční aktivum a celkový kumulativní úpis obdrženy při posledním ocenění předem v poměru k počtu vykoupěných akcií. Podobně i část rezervy na výkonnostní náklady na účetní zůstatek při posledním ocenění je trvale přidělen konkrétnímu účtu třetí strany v poměru k počtu vyplacených akcií. Tato část poplatku za lepší výkon se vyplácí správcovské společnosti při zpětném odkupu.

Je-li třída oceněna, pokud jsou celková aktiva, definovaná jako čistá účetní hodnota po poplatcích za lepší výkon při odkupu, ale s vyloučením rezervy na poplatky za lepší výkon odpovídající nesplaceným akciím, větší než srovnávací ocenění aktiv, je řečeno, že třída překonala (nebo mít nedostatečný výkon v opačném případě).

Rezerva na poplatky za překonané výkony u nesplacené částky je upravena na 20% částky této nové překonané výkonnosti alokací nebo zrušením rezervy před výpočtem čisté hodnoty aktiv. Rezerva na poplatky za výkony z nesplacené částky je splatná správcovské společnosti pouze ve výši jedné třetiny částky na konci účetního období. Zůstatek (dvě třetiny) rezervy se přenáší do následujícího finančního roku a je buď snížen zrušením rezervy na nedostatečný výkon, s výhradou limitu vytvořené rezervy, nebo zvýšen o jakoukoli novou rezervu na výkonnost. Referenčním obdobím je finanční rok.

12. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

13. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D+1 v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D
Datum splatnosti	D+2

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Infornační list

CANDRIAM EQUITIES L EMU

1. Investiční cíl a profil investora

Cílem podfondu je využít diskreční správu k tomu, aby těžil z výkonnosti trhu s akciemi společností, které mají sídlo nebo vykonávají svoji primární ekonomickou činnost v zemi eurozóny, a překonat srovnávací hodnotu.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu držení investice a kteří jsou si vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v části s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Nejméně 75% aktiv tohoto podfondu je investováno do cenných papírů (akcií nebo investičních certifikátů) společností, které mají sídlo v členském státě eurozóny, který uzavřel s Francií daňovou smlouvu obsahující klauzuli týkající se poskytování správní pomoci za účelem boje proti daňovým únikům a podvodům.

Podfond může doplňkově držet následující finanční nástroje:

- Akcie a / nebo cenné papíry ekvivalentní akciím jiným, než které jsou popsány výše (zejména konvertibilní dluhopisy, opční listy, investiční certifikáty).
- Nástroje peněžního trhu se splatností do 12 měsíců.
- Vklady a / nebo hotovost a
- UCI a UCITS pro maximálně 10% aktiv

Podfond bere v úvahu analýzu kritérií ESG stanovených v části Prospekt v části Investiční politika.

Diskreční přístup je založen na základní analýze zaměřené na výběr nejlepších společností podle pěti kritérií: kvalita řízení, růstový potenciál, konkurenční výhoda, tvorba hodnoty a zadluženost.

Analýza kritérií ESG je rovněž součástí finanční správy portfolia.

Cílem podfondu je vyloučit společnosti, které:

- 1) významně a opakovaně porušili jednu ze zásad Globálního paktu OSN a / nebo
- 2) jsou významně vystaveni kontroverzním činnostem, jako je tabák nebo energetické uhlí. Strategie neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo drží protipěchotní miny, des bombes à fragmentation, des armes chimiques, biologiques, au phosphore blanc, nucléaires et à l'uranium appauvri.

Pro účely dobrého řízení portfolia může podfond používat finanční nástroje a techniky, jako jsou opce, futures, swapy a / nebo forwardy.

Investoři jsou varováni, že warranty a deriváty jsou volatilnější než podkladová aktiva.

3. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může využívat transakce půjčování cenných papírů, které odpovídají maximálně 100% čistých aktiv portfolia.

Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 25% a 50%.

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

4. Srovnávací test

Podfond je aktivně spravován a investiční přístup znamená odkaz na referenční hodnotu.

Benchmark název	MSCI EMU (Net Return)
Benchmark definice	Index měří výkonnost akciového segmentu velké a střední kapitalizace napříč rozvinutými trhy v Evropské hospodářské a měnové unii (EMU).
Použití benchmarku	jako investiční vesmír. Obecně jsou finanční nástroje Podfondu většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, při určování úrovní / parametrů rizika, porovnat výkon, vypočítat výkonnostní poplatek pro některé třídy akcií.
Divergence portfolia složení z benchmarku	Vzhledem k tomu, podfond je řízen aktivně, není zaměřen na investice do každé složky indexu ani investovat ve stejných poměrech jako složky indexu. Při běžných tržních podmínkách bude očekávaná chyba sledování podfondu mírný až velký, a to mezi 2% a 6%. Toto opatření je odhadem divergence výkonnosti podfondu ve srovnání s výkonem benchmarku. Čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na podmínkách trhu (volatilita a korelace mezi finančními nástroji) a proto se mohou lišit od očekávané chyby sledování.
Poskytovatel benchmarku	MSCI Limited Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014.
	Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejněna benchmarková hodnota zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

5. Způsobilost podfondu

Podfond je způsobilý pro PEA, jak je definováno v části nazvané Zdanění v prospektu.

6. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

6.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

- Riziko ztráty kapitálu
- Akciové riziko
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko protistrany
- Riziko likvidity
- Riziko volatility
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Riziko související s vnějšími faktory
- Investiční riziko ESG

V kapitole 8 je obecné vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

6.2 Řízení rizik

Celková expozice vůči derivátům se vypočítá podle závazkového přístupu stanoveného v oběžníku CSSF 11/512.

7. Měna ocenění podfondu: EUR.

8. Platební měna předplatného, konverzí a odkupů: EUR.

9. Forma akcií: pouze akcie na jméno.

10. Sdílet třídy

- Třída C (kapitalizace) v EUR [LU0317020898]
- Třída C (distribuce) v EUR [LU0317020971]
- Třída I (kapitalizace) v EUR [LU0317021433]
- Třída R (kapitalizace) v EUR [LU1293437379]
- Třída R2 (kapitalizace) v EUR [LU1397645448]
- Třída R2 (distribuce) v EUR [LU1397645521]
- Třída S (kapitalizace) v EUR [LU0317021276]
- Třída V (kapitalizace) v EUR [LU2071371038]
- Třída Z (kapitalizace) v EUR [LU0317021359]
- Třída Z (distribuce) v EUR [LU1397645794]

11. Minimální předplatné

Pro různé třídy akcií se nevyžaduje žádné minimální úpis, s výjimkou třídy V, pro kterou je minimální počáteční úpis 15 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizích měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému dni ocenění.

12. Poplatky

Třídy	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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%

Výkonnostní poplatek

Správcovská společnost obdrží výkonnostní poplatek, který bude uplatněn na aktiva tříd I [LU0317021433] a V [LU2071371038] v podfondu.

Tento výkonnostní poplatek bude činit 20% překročení výkonnosti třídy, jak je definováno níže. Poplatek za lepší výkony splatný správcovské společnosti na konci každého finančního roku je však omezen na jednu třetinu ustanovení o poplatcích za lepší výkony.

Při každém ocenění třídy je srovnávací aktivum stanoveno na základě teoretické investice v referenční míře výkonnosti všech čistých aktiv v daném období (čistá účetní hodnota aktiv na konci předchozí finanční rok považovaný za předplatné na začátku období).

V případě zpětného odkupu se předem vypočítá poslední referenční aktivum a celkový kumulativní úpis obdrženy při posledním ocenění předem v poměru k počtu vykoupných akcií. Podobně je část rezervy na poplatek za překonání výkonnosti na účetním zůstatku při posledním ocenění trvale přidělena na konkrétní účet třetí strany v poměru k počtu vyplacených akcií. Tato část poplatku za lepší výkon se vyplácí správcovské společnosti při zpětném odkupu.

Je-li třída oceněna, pokud jsou celková aktiva, definovaná jako čistá účetní hodnota po poplatcích za lepší výkon při odkupu, ale s vyloučením rezervy na poplatky za lepší výkon odpovídající nesplaceným akciím, větší než srovnávací ocenění aktiv, je řečeno, že třída překonala výkonnost (nebo mít v opačném případě). Rezerva na poplatky za překonané výkony u nesplacené částky je upravena na 20% částky této nové překonané výkonnosti alokací nebo zrušením rezervy před výpočtem čisté hodnoty aktiv. Rezerva na poplatky za výkony z nesplacené částky je splatná správcovské společnosti pouze ve výši jedné třetiny částky na konci účetního období.

Zůstatek (dvě třetiny) rezervy se přenáší do následujícího finančního roku a je buď snížen zrušením rezervy na nedostatečný výkon, s výhradou limitu vytvořené rezervy, nebo zvýšen o jakoukoli novou rezervu na výkonnost. Referenčním obdobím je finanční rok.

13. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

14. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D+1
Datum splatnosti	D+3

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Fact Sheet

CANDRIAM EQUITIES L EUROPE CONVICTION

1. Investiční cíl a profil investora

Cílem podfondu je využívat diskreční správu ve prospěch z výkonu trhu s akciemi společností jakékoli tržní kapitalizace, jejichž sídlo nebo hlavní činnosti jsou v Evropě, a / nebo společností kótovaných na evropských akciových trzích (včetně Švýcarska a Norska) a překonat referenční hodnotu.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu držení investice a kteří jsou si vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v části s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Podfond bude investován hlavně do akcií a / nebo převoditelných cenných papírů ekvivalentních akciím vydaných společnostmi, jejichž sídlo a / nebo jejichž primární ekonomická aktivita je v Evropě, a / nebo společnostmi kótovanými na evropských akciových trzích (zejména členskými státy Evropská unie, Švýcarsko, Norsko, ale také Spojené království).

Podfond nesmí investovat do fondů více než 10% svých aktiv.

Podfond může používat nadměrné vystavení na základě uvážení. Celková expozice podfondu vůči akciím však nesmí překročit 110%.

Podfond bude investován do cenných papírů s velkou kapitalizací, ale také do cenných papírů s malou a střední kapitalizací.

Podfond bere v úvahu analýzu kritérií ESG stanovených v části Prospekt v části Investiční politika.

Tento podfond je řízen na základě pečlivého výběru omezeného počtu akcií získaných porovnáním analýzy shora dolů (sektorová analýza) a analýzy zdola nahoru (analýza ekonomických a finančních charakteristik společností). Investice jsou primárně zaměřeny na společnosti nabízející vysoce kvalitní základy, rostoucí vyhlídky na zisk a nízké ocenění.

Diskreční přístup je založen na základní analýze zaměřené na výběr nejlepších společností podle pěti kritérií: kvalita řízení, růstový potenciál, konkurenční výhoda, tvorba hodnoty a zadluženost. Analýza kritérií ESG je rovněž součástí finanční správy portfolia.

Cílem podfondu je vyloučit společnosti, které:

- 1) významně a opakovaně porušili jednu ze zásad Globálního paktu OSN a / nebo
- 2) jsou významně vystaveni kontroverzním činnostem, jako je tabák nebo energetické uhlí. Tato strategie neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo drží protipěchotní miny, shluky

bomby nebo chemické, biologické, bílé fosforové, jaderné a ochuzené uranové zbraně.

Pro účely dobrého řízení portfolia může podfond používat finanční nástroje a techniky, jako jsou opce, futures, swapy a / nebo forwardy.

Investoři jsou varováni, že warrantů a derivátů jsou volatilnější než podkladová aktiva.

3. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může využívat transakce půjčování cenných papírů, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia.

Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 25% a 50%.

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

4. Srovnávací test

Podfond je aktivně spravován a investiční přístup znamená odkaz na referenční hodnotu.

Benchmark název	MSCI Europe (Net Return)
Benchmark definice	Index měří výkonnost kapitálového segmentu velké a střední kapitalizace na rozvinutých evropských trzích.
Použití benchmarku	jako investiční vesmír. Obecně jsou finanční nástroje Podfondu většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, při určování úrovní / parametrů rizika, porovnat výkon, vypočítat výkonnostní poplatek pro některé třídy akcií.
Divergence portfolia složení z benchmarku	Vzhledem k tomu, podfond je řízen aktivně, není zaměřen na investice do každé složky indexu ani investovat ve stejných poměrech jako složky indexu. Při běžných tržních podmínkách bude očekávaná chyba sledování podfondu mírný až velký, a to mezi 2% a 6%. Toto opatření je odhadem divergence výkonnosti podfondu ve srovnání s výkonem benchmarku. Čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na podmínkách trhu (volatilita a korelace mezi finančními nástroji) a proto se mohou lišit od očekávané chyby sledování.
Poskytovatel benchmarku	MSCI Limited
	Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014. Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejněna benchmarkského indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

5. Způsobilost podfondu

Podfond se pro účely GITA považuje za akciový fond, jak je definováno v části s názvem Zdanění v prospektu.

6. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

6.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

- Riziko ztráty kapitálu
- Akciové riziko
- Devizové riziko
- Riziko koncentrace
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko protistrany
- Riziko likvidity
- Riziko volatility
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Riziko související s vnějšími faktory
- Investiční riziko ESG
- Zajišťovací riziko tříd akcií

V kapitole 8 je obecné vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

6.2 Řízení rizik

Celková expozice vůči derivátům se vypočítá podle závazkového přístupu stanoveného v oběžníku CSSF 11/512.

7. Měna ocenění podfondu: EUR.

8. Forma akcií: pouze akcie na jméno.

9. Sdílet třídy

Třída BF (kapitalizace) v EUR [LU2226954225]

Třída BF (distribuce) v EUR [LU2226954498]

Třída C (kapitalizace) v EUR [LU0596211499]

Třída C-H (kapitalizace) v USD [LU1293437452]

Třída C (distribuce) v EUR [LU0596211572]

Třída I (kapitalizace) v EUR [LU0596211739]

Třída I-H (kapitalizace) v USD [LU1293437536]

Třída I (distribuce) v EUR [LU0596212034]

Třída N (kapitalizace) v EUR [LU0596212117]

Třída R (kapitalizace) v EUR [LU1293437619]

Třída R-H (velká písmena) v CHF [LU1293437700]

Třída R2 (kapitalizace) v EUR [LU1397646172]

Třída R2 (distribuce) v EUR [LU1397646255]

Třída V (kapitalizace) v EUR [LU0596212380]

Třída V2 (kapitalizace) v EUR, [LU1397646339]

Třída Z (kapitalizace) v EUR [LU0596212547]

Třída Z (distribuce) v EUR [LU1397646412]

10. Minimální předplatné

Pro různé třídy akcií se nevyžaduje žádné minimální úpis, s výjimkou tříd V a V2, pro které je minimální počáteční úpis 15 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizích měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému dni ocenění.

11. Poplatky

Třídy	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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%

Výkonnostní poplatek

Správcovská společnost obdrží výkonnostní poplatek, který bude účtován na aktiva tříd I [LU0596211739], [LU0596212034], [LU1293437536] a V [LU0596212380] v podfondu.

Tento výkonnostní poplatek bude činit 20% překročení výkonosti třídy, jak je definováno níže. Poplatek za lepší výkony splatný správcovské společnosti na konci každého finančního roku je však omezen na jednu třetinu ustanovení o poplatcích za lepší výkony.

Při každém ocenění třídy je srovnávací aktivum stanoveno na základě teoretické investice v referenční míře výkonosti všech čistých aktiv MSCI Europe (Net Return) za dané období (čistá účetní hodnota aktiv na konci předchozí finanční rok považovaný za předplatné na začátku období).

V případě zpětného odkupu se předem vypočítá poslední referenční aktivum a celkový kumulativní úpis obdržený při posledním ocenění předem v poměru k počtu vykoupěných akcií. Podobně je část rezervy na poplatek za překonání výkonosti na účetním zůstatku při posledním ocenění trvale přidělena na konkrétní účet třetí strany v poměru k počtu vyplacených akcií. Tato část poplatku za lepší výkon se vyplácí správcovské společnosti při zpětném odkupu.

Je-li třída oceněna, pokud jsou celková aktiva, definovaná jako čistá účetní hodnota po poplatcích za lepší výkon při odkupu, ale s vyloučením rezervy na poplatky za lepší výkon odpovídající nesplaceným akciím, větší než srovnávací ocenění aktiv, je řečeno, že třída překonala (nebo mít nedostatečný výkon v opačném případě).

Rezerva na poplatky za překonané výkony u nesplacené částky je upravena na 20% částky této nové překonané výkonosti alokací nebo zrušením rezervy před výpočtem čisté hodnoty aktiv. Rezerva na poplatky za výkony z nesplacené částky je splatná správcovské společnosti pouze ve výši jedné třetiny částky na konci účetního období. Zůstatek (dvě třetiny) rezervy se přenáší do následujícího finančního roku a je buď snížen zrušením rezervy na nedostatečný výkon, s výhradou limitu vytvořené rezervy, nebo zvýšen o jakoukoli novou rezervu na výkonnost. Referenčním obdobím je finanční rok.

12. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

13. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D+1
Datum splatnosti	D+3

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Informační list

CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION

1. Investiční cíl a profil investora

Cílem podfondu je využívat diskreční správu k tomu, aby těžil z výkonnosti trhu s akcemi společností vykazujících důkazy o silných a úspěšných inovačních schopnostech, které mají sídlo a / nebo vykonávají primární ekonomickou činnost v zemi EHP. a překonat srovnávací test.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu držení investice a kteří jsou si vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v části s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Nejméně 75% aktiv tohoto podfondu je investováno do cenných papírů akciového typu (nebo investičních certifikátů v rozsahu, v jakém se považují za převoditelné cenné papíry) společností se sídlem v členském státě Evropského hospodářského prostoru, ale také Spojené království, které s Francií vypracovalo daňovou smlouvu obsahující doložku týkající se poskytování správní pomoci za účelem boje proti daňovým únikům a podvodům a prokazující silné a úspěšné inovační schopnosti.

Podfond může doplňkově držet následující finanční nástroje:

- Akcie a / nebo cenné papíry ekvivalentní akciím jiným, než které jsou popsány výše (zejména konvertibilní dluhopisy, opční listy, investiční certifikáty).
- Nástroje peněžního trhu se splatností do 12 měsíců.
- Vklady a / nebo hotovost a
- UCI a UCITS pro maximálně 10% aktiv

Podfond bere v úvahu analýzu kritérií ESG stanovených v části Prospekt v části Investiční politika. Zejména analýza ESG pro emitující společnosti se vztahuje na minimálně 90% investic podfondu, kromě vkladů, hotovosti a indexových derivátů.

Při výběru společností existují dvě oblasti: analýza schopnosti inovovat a analýza finanční kvality.

Analýza schopnosti inovovat identifikuje nejnovativnější společnosti ve svém oboru. Patří sem mimo jiné inovace produktů, inovace organizace, inovace marketingu atd.

S ohledem na to, že se motory inovací v jednotlivých odvětvích liší, finanční analytici přizpůsobují svou analýzu sektoru a vybírají společnosti s konkurenční výhodou, která pravděpodobně vytvoří hodnotu.

Analýza finanční kvality vybírá nejlepší společnosti podle pěti kritérií: kvalita management, růstový potenciál, konkurenční výhoda, tvorba hodnot a zadluženost. Analýza kritérií ESG je rovněž součástí finanční správy portfolia.

Podfond dále vybírá společnosti na základě analýzy ESG společnosti Candriam, která hodnotí vydávající společnosti ze dvou odlišných, ale souvisejících hledisek:

- 1) analýza činností každé společnosti (produktů a služeb) s cílem posoudit, jak její činnosti reagují na závažné dlouhodobé výzvy udržitelného rozvoje, zejména v oblasti změny klimatu, správy zdrojů a nakládání s odpady, a
- 2) analýza řízení základních zúčastněných stran každé společnosti s cílem posoudit, jak společnosti začleňují zájmy svých zúčastněných stran (zákazníci, zaměstnanci, dodavatelé, investoři, společnost a životní prostředí) do svých strategií, jejich operací a definice jejich strategie.

Cílem podfondu je vyloučit společnosti, které:

- 1) významně a opakovaně porušili jednu ze zásad Globální dohody OSN,
- 2) jsou významně vystaveni kontroverzním činnostem, jako je tabák nebo energetické uhlí, zbraně a nekonvenční těžba ropy a zemního plynu. Tato strategie neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo drží

protipěchotní miny, kazetové bomby nebo chemické, biologické, bílé fosforové, jaderné a ochuzené uranové zbraně a / nebo

3) pracovat se zeměmi považovanými za nejvíce represivní.

Podrobnosti zásad rozšířeného vyloučení společnosti Candriam jsou k dispozici na webu správcovské společnosti na adrese: <https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>

Na základě výše uvedených různých prvků analýzy (analýza ESG, porušení Globálního paktu OSN, kontroverzní aktivity) je analyzovaný investiční vesmír snížen nejméně o 20%.

Pro účely dobrého řízení portfolia může podfond používat finanční nástroje a techniky, jako jsou opce, futures, swapy a / nebo forwardy.

Investoři jsou varováni, že warranty a deriváty jsou volatilnější než podkladová aktiva.

Další informace o kritériích ESG najdete v kódu transparentnosti: <https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>

3. Srovnávací test

Podfond je aktivně spravován a investiční přístup znamená odkaz na referenční hodnotu.

Benchmark název	MSCI Europe (Net Return)
Benchmark definice	Index měří výkonnost kapitálového segmentu velké a střední kapitalizace na rozvinutých evropských trzích.
Použití benchmarku	- jako investiční vesmír. Obecně jsou finanční nástroje Podfondu většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, - při určování úrovně / parametrů rizika, - porovnat výkon, - vypočítat výkonnostní poplatek pro některé třídy akcií.
Divergence portfolia složení z benchmarku	Jelikož je podfond spravován aktivně, nemá za cíl investovat do každé složky indexu ani investovat ve stejném poměru jako složky indexu. Za normálních tržních podmínek bude očekávaná chyba sledování podfondu velká, konkrétně nad 4%. Toto měřítko je odhadem odchylky výkonnosti podfondu ve srovnání s výkonem srovnávací hodnoty. Čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na tržních podmínkách (volatilita a korelace mezi finančními nástroji), a může se proto lišit od očekávané chyby sledování.
Poskytovatel benchmarku	MSCI Limited
	Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a měnit směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014. Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejněna benchmarková indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

4. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může využívat transakce půjčování cenných papírů, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia.

Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 25% a 50%.

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

5. Způsobilost podfondu

Podfond se pro účely GITA považuje za akciový fond, jak je definováno v části s názvem Zdanění v prospektu.

Podfond je způsobilý pro PEA, jak je definováno v části nazvané Zdanění v prospektu.

6. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

6.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

- Riziko ztráty kapitálu
- Akciové riziko
- Devizové riziko
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko likvidity
- Riziko koncentrace
- Riziko protistrany
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Riziko související s vnějšími faktory
- Investiční riziko ESG
- Zajišťovací riziko tříd akcií

V kapitole 8 je obecné vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

6.2 Řízení rizik

Celková expozice vůči derivátům se vypočítá podle závazkového přístupu stanoveného v oběžníku CSSF 11/512.

7. Měna ocenění podfondu: EUR.

8. Forma akcií: pouze akcie na jméno.

9. Sdílet třídy

- Třída C (kapitalizace) v EUR [LU0344046155]
- Třída C-H (kapitalizace) v USD [LU1293437882]
- Třída C (distribuce) v EUR [LU0344046239]
- Třída I (kapitalizace) v EUR [LU0344046668]
- Třída I-H (kapitalizace) v USD [LU1293437965]
- Třída N (kapitalizace) v EUR [LU0344046312]
- Třída R (kapitalizace) v EUR [LU1293438005]
- Třída R2 (kapitalizace) v EUR [LU1397646503]
- Třída R2 (distribuce) v EUR [LU1397646685]
- Třída S (kapitalizace) v EUR [LU2026683057]
- Třída S-H (kapitalizace) v USD [LU2226952955]
- Třída V (kapitalizace) v EUR [LU0344046403]
- Třída V2 (kapitalizace) v EUR [LU2026683131]
- Třída Z (kapitalizace) v EUR [LU0344046585]
- Třída Z (distribuce) v EUR [LU1397646768]

Třída LOCK (velká písmena) v EUR [LU0654531002]

10. Minimální předplatné

Pro různé třídy sdílení není vyžadováno žádné minimální předplatné, kromě následujících tříd:

V a V2, u nichž je minimální počáteční předplatné 15 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizích měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému datu ocenění.

S, pro které je minimální počáteční předplatné 40 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizích měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému datu ocenění.

11. Poplatky

Poplatky	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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%

Výkonnostní poplatek

Správcovská společnost obdrží výkonnostní poplatek, který bude účtován na aktiva tříd I [LU0344046668], [LU1293437965] a V [LU0344046403] v podfondu.

Tento výkonnostní poplatek bude činit 20% překročení výkonnosti třídy, jak je definováno níže. Poplatek za lepší výkony splatný správcovské společnosti na konci každého finančního roku je však omezen na jednu třetinu ustanovení o poplatcích za lepší výkony.

Při každém ocenění třídy je srovnávací aktivum stanoveno na základě teoretické investice v referenční míře výkonnosti všech čistých aktiv MSCI Europe (Net Return) za dané období (čistá účetní hodnota aktiv na konci předchozí finanční rok považovaný za předplatné na začátku období).

V případě zpětného odkupu se předem vypočítá poslední referenční aktivum a celkový kumulativní úpis obdržený při posledním ocenění předem v poměru k počtu vykoupných akcií.

Podobně je část rezervy na poplatek za překonání výkonnosti na účetním zůstatku při posledním ocenění trvale přidělena na konkrétní účet třetí strany v poměru k počtu vyplacených akcií. Tato část poplatku za lepší výkon se vyplácí správcovské společnosti při zpětném odkupu.

Je-li třída oceněna, pokud jsou celková aktiva, definovaná jako čistá účetní hodnota po poplatcích za lepší výkon při odkupu, ale s vyloučením rezervy na poplatky za lepší výkon odpovídající nesplaceným akciím, větší než srovnávací ocenění aktiv, je řečeno, že třída překonala (nebo mít nedostatečný výkon v opačném případě).

Rezerva na poplatky za překonané výkony u nesplacené částky je upravena na 20% částky této nové překonané výkonnosti alokací nebo zrušením rezervy před výpočtem čisté hodnoty aktiv. Rezerva na poplatky za výkony z nesplacené částky je splatná správcovské společnosti pouze ve výši jedné třetiny částky na konci účetního období. Zůstatek (dvě třetiny) rezervy se přenáší do následujícího finančního roku a je buď snížen zrušením rezervy na nedostatečný výkon, s výhradou limitu vytvořené rezervy, nebo zvýšen o jakoukoli novou rezervu na výkonnost. Referenčním obdobím je finanční rok.

Specifické poplatky spojené s mechanismem třídy LOCK: 0,10% ročně z průměrné čisté hodnoty aktiv. Tento poplatek je splatný na konci každého čtvrtletí.

12. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

13. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D+1
Datum splatnosti	D+3

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Informační list

CANDRIAM EQUITIES L EUROPE OPTIMUM QUALITY

1. Investiční cíl a profil investora

Cílem podfondu je využívat kombinované diskreční a kvantitativní řízení, aby bylo možné těžit z výkonnosti trhu s akciemi společností, které mají sídlo nebo vykonávají primární ekonomickou činnost v zemi EHP.

Podfond si rovněž klade za cíl snížit volatilitu a částečně zajistit riziko nedostatečné výkonnosti ve srovnání s referenční hodnotou.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu držení investice a kteří jsou si vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v části s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Nejméně 75% aktiv tohoto podfondu je investováno do cenných papírů nebo investičních certifikátů kapitálového typu společností, které mají sídlo v některém členském státě Evropského hospodářského prostoru, ale také Spojené království, které uzavřelo s Francií daňovou smlouvu obsahující doložku týkající se poskytování správní pomoci za účelem boje proti daňovým únikům a podvodům, která byla vybrána na základě stability jejich růstu zisků.

Podfond může doplňkově držet následující finanční nástroje:

- Akcie a / nebo cenné papíry ekvivalentní akciím jiným, než které jsou popsány výše.
- Nástroje peněžního trhu se splatností do 12 měsíců.
- Vklady a / nebo hotovost a
- UCI a UCITS pro maximálně 10% aktiv

Podfond bere v úvahu analýzu kritérií ESG stanovených v části Prospekt v části Investiční politika. Zejména analýza ESG pro emitující společnosti se vztahuje na minimálně 90% investic podfondu, kromě vkladů, hotovosti a indexových derivátů.

Správa portfolia kombinuje kvantitativní a diskreční přístup.

Kvantitativní přístup spočívá v optimalizaci portfolia, aby se minimalizovala volatilita vzhledem k referenční hodnotě, zejména s využitím opcí.

Diskreční přístup je založen na základní analýze zaměřené na výběr nejlepších společností podle pěti kritérií: kvalita řízení, růstový potenciál, konkurenční výhoda, tvorba hodnoty a zadluženost. Analýza kritérií ESG je rovněž součástí finanční správy portfolia.

Podfond jako takový vybírá společnosti na základě analýzy ESG společnosti Candriam, která hodnotí vydávající společnosti ze dvou odlišných, ale souvisejících hledisek:

- 1) analýza činností každé společnosti (produktů a služeb) s cílem posoudit, jak její činnosti reagují na závažné dlouhodobé výzvy udržitelného rozvoje, zejména v oblasti změny klimatu, správy zdrojů a nakládání s odpady, a
- 2) analýza řízení základních zúčastněných stran každé společnosti s cílem posoudit, jak společnosti začleňují zájmy svých zúčastněných stran (zákazníci, zaměstnanci, dodavatelé, investoři, společnost a životní prostředí) do svých strategií, jejich operací a definice jejich strategie.

Cílem podfondu je vyloučit společnosti, které:

- 1) významně a opakovaně porušili jednu ze zásad Globální dohody OSN,

- 2) jsou významně vystaveni kontroverzním činnostem, jako je tabák nebo energetické uhlí, zbraně a nekonvenční těžba ropy a zemního plynu. Tato strategie neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo drží protipěchotní miny, kazetové bomby nebo chemické, biologické, bílé fosforové, jaderné a ochuzené uranové zbraně a / nebo
- 3) pracovat se zeměmi považovanými za nejvíce represivní.

Na základě výše uvedených různých prvků analýzy (analýza ESG, porušení Globálního paktu OSN, kontroverzní aktivity) je analyzovaný investiční vesmír snížen nejméně o 20%.

Podrobnosti zásad rozšířeného vyloučení společnosti Candriam jsou k dispozici na webu správcovské společnosti na adrese:

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

Pro účely dobrého řízení portfolia může podfond používat finanční nástroje a techniky, jako jsou opce, futures, swapy a / nebo forwardy.

Investoři jsou varováni, že warranty a deriváty jsou volatilnější než podkladová aktiva.

Další informace o kritériích ESG najdete v kódu transparentnosti: <https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>

3. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může využívat transakce půjčování cenných papírů, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia.

Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 25% a 50%.

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 50% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

4. Srovnávací test

Podfond je aktivně spravován a investiční přístup znamená odkaz na referenční hodnotu.

Benchmark název	MSCI Europe (Net Return)
Benchmark definice	Index měří výkonnost kapitálového segmentu velké a střední kapitalizace na rozvinutých evropských trzích.
Použití benchmarku	- jako investiční vesmír. Obecně jsou finanční nástroje Podfondu většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, - při určování úrovní / parametrů rizika, - porovnat výkon, - vypočítat výkonnostní poplatek pro některé třídy akcií.

Divergence portfolia složení z benchmarku	Jelikož je podfond spravován aktivně, nemá za cíl investovat do každé složky indexu ani investovat ve stejném poměru jako složky indexu. Za normálních tržních podmínek bude očekávaná chyba sledování podfondu velká, konkrétně nad 4%. Toto měřítko je odhadem odchylky výkonnosti podfondu ve srovnání s výkonem srovnávací hodnoty. Čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na tržních podmínkách (volatilita a korelace mezi finančními nástroji), a může se proto lišit od očekávané chyby sledování.
Poskytovatel benchmarku	MSCI Limited Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014. Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejnění benchmarkského indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

5. Způsobilost podfondu

Podfond se pro účely GITA považuje za akciový fond, jak je definováno v části s názvem Zdanění v prospektu.

Podfond je způsobilý pro PEA, jak je definováno v části nazvané Zdanění v prospektu.

2. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

6.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

- Riziko ztráty kapitálu
- Akciové riziko
- Devizové riziko
- Riziko koncentrace
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko protistrany
- Riziko likvidity
- Riziko modelu
- Riziko volatility
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Riziko související s vnějšími faktory
- Investiční riziko ESG

V kapitole 8 je obecné vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

6.2 Řízení rizik

Celková expozice vůči derivátům se vypočítá podle závazkového přístupu stanoveného v oběžníku CSSF 11/512.

7. Měna ocenění podfondu: EUR

8. Platební měna předplatného, konverzí a odkupů: EUR

9. Forma akcií: pouze akcie na jméno.

10. Sdílet třídy

- Třída C (kapitalizace) v EUR [LU0304859712]
- Třída C (distribuce) v EUR [LU0304860058]
- Třída I (kapitalizace) denominovaná v EUR [LU0304860645]
- Třída I (distribuce) denominovaná v EUR [LU1269737729]
- Třída N (kapitalizace) v EUR [LU0304860561]
- Třída R (kapitalizace) v EUR [LU1293438187]
- Třída R2 (velká písmena) v EUR [LU1397646842]
- Třída R2 (distribuce) v EUR [LU1397646925]
- Třída V (kapitalizace) v EUR [LU0317019536]
- Třída V2 (kapitalizace) v EUR [LU2026683214]
- Třída Z (kapitalizace) v EUR [LU0317112661]
- Třída Z (distribuce) v EUR [LU1397647063]
- Třída LOCK (velká písmena) v EUR [LU0574799226]

11. Minimální předplatné

Pro různé třídy akcií se nevyžaduje žádné minimální úpis, s výjimkou tříd V a V2, pro které je minimální počáteční úpis 15 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizích měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému dni ocenění.

12. Poplatky

Třídy	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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%

Výkonnostní poplatek

Správcovská společnost obdrží výkonnostní poplatek, který bude účtován na aktiva tříd I [LU0304860645], [LU1269737729] a V [LU0317019536] v podfondu.

Tento výkonnostní poplatek bude činit 20% překročení výkonnosti třídy, jak je definováno níže. Poplatek za lepší výkony splatný správcovské společnosti na konci každého finančního roku je však omezen na jednu třetinu ustanovení o poplatcích za lepší výkony.

Při každém ocenění třídy je srovnávací aktivum stanoveno na základě teoretické investice v referenční míře výkonnosti všech čistých aktiv MSCI Europe (Net Return) za dané období (čistá účetní hodnota aktiv na konci předchozí finanční rok považovaný za předplatné na začátku období).

V případě zpětného odkupu se předem vypočítá poslední referenční aktivum a celkový kumulativní úpis obdržený při posledním ocenění předem v poměru k počtu vykoupěných akcií. Podobně je část rezervy na poplatek za překonání výkonnosti na účetním zůstatku při posledním ocenění trvale přidělena na konkrétní účet třetí strany v poměru k počtu vyplacených akcií. Tato část poplatku za lepší výkon se vyplácí správcovské společnosti při

zpětném odkupu.

Je-li třída oceněna, pokud jsou celková aktiva, definovaná jako čistá účetní hodnota po poplatcích za lepší výkon při odkupu, ale s vyloučením rezervy na poplatky za lepší výkon odpovídající nesplaceným akciím, větší než srovnávací ocenění aktiv, je řečeno, že třída překonala (nebo mít nedostatečný výkon v opačném případě).

Rezerva na poplatky za překonané výkony u nesplacené částky je upravena na 20% částky této nové překonané výkonnosti alokací nebo zrušením rezervy před výpočtem čisté hodnoty aktiv. Rezerva na poplatky za překonané výkony z nesplacené částky je splatné správcovské společnosti pouze v jedné třetině částky na konci účetního období.

Zůstatek (dvě třetiny) rezervy se přenáší do následujícího finančního roku a je buď snížen zrušením rezervy na nedostatečný výkon, s výhradou limitu vytvořené rezervy, nebo zvýšen o jakoukoli novou rezervu na výkonnost. Referenčním obdobím je finanční rok.

Specifické poplatky spojené s mechanismem třídy LOCK: 0,10% ročně z průměrné čisté hodnoty aktiv. Tento poplatek je splatný na konci každého čtvrtletí.

13. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

14. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D+1
Datum splatnosti	D+3

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Informační list

CANDRIAM EQUITIES L EUROPE SMALL & MID CAPS

1. Investiční cíl a profil investora

Cílem podfondu je využívat diskreční správu ve prospěch výkonnosti trhu s akciemi malých a středních společností, jejichž sídlo nebo hlavní aktivity jsou v Evropě, a / nebo společností kótovaných na evropských akciových trzích. (včetně Švýcarska a Norska) a překonat referenční hodnotu.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu držení investice a kteří jsou si vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v části s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Tento podfond bude investován hlavně do akcií a / nebo převoditelných cenných papírů ekvivalentních akciím malých a středních společností vydaných společnostmi, jejichž sídlo a / nebo jejichž primární ekonomická aktivita je v Evropě, a / nebo společnostmi kótovanými na evropských akciových trzích (zejména členské státy Evropské unie, Švýcarsko, Norsko, ale také Spojené království).

Podfond může doplňkově držet následující finanční nástroje:

- Akcie a / nebo cenné papíry ekvivalentní akciím jiným, než které jsou popsány výše (zejména konvertibilní dluhopisy, opční listy, investiční certifikáty).
- Nástroje peněžního trhu se splatností do 12 měsíců.
- Vklady a / nebo hotovost a
- UCI a UCITS pro maximálně 10% aktiv

Podfond bere v úvahu analýzu kritérií ESG stanovených v části Prospekt v části Investiční politika. Zejména analýza ESG pro emitující společnosti se vztahuje na minimálně 90% investic podfondu, kromě vkladů, hotovosti a indexových derivátů.

Diskreční přístup je založen na základní analýze zaměřené na výběr nejlepších společností podle pěti kritérií: kvalita řízení, růstový potenciál, konkurenční výhoda, tvorba hodnoty a zadluženost. Analýza kritérií ESG je rovněž součástí finanční správy portfolia.

Podfond jako takový vybírá společnosti na základě analýzy ESG společnosti Candriam, která hodnotí vydávající společnosti ze dvou odlišných, ale souvisejících hledisek:

- 1) analýza aktivit každé společnosti (produktů a služeb) s cílem posoudit, jak její aktivity reagují na závažné dlouhodobé výzvy udržitelného rozvoje, zejména klimatu - změna, řízení zdrojů a nakládání s odpady a -
- 2) analýza řízení základních zúčastněných stran každé společnosti s cílem posoudit, jak společnosti začleňují zájmy svých zúčastněných stran (zákazníci, zaměstnanci, dodavatelé, investoři, společnost a životní prostředí) do svých strategií, jejich operací a definice jejich strategie.

Cílem podfondu je vyloučit společnosti, které:

- 1) významně a opakovaně porušili jednu ze zásad Globální dohody OSN,
- 2) jsou významně vystaveni kontroverzním činnostem, jako je tabák nebo energetické uhlí, zbraně a nekonvenční těžba ropy a zemního plynu. Tato strategie neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo drží protipěchotní miny, kazetové bomby nebo chemické, biologické, bílé fosforové, jaderné a ochuzené uranové zbraně a / nebo
- 3) pracovat se zeměmi považovanými za nejvíce represivní.

Podrobnosti o zásadách vyloučení společnosti Candriam ze společnosti SRI (Socially Responsible Investment) jsou k dispozici na webových stránkách správcovské společnosti na adrese: <https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>

Na základě výše uvedených různých prvků analýzy (analýza ESG, porušení Globálního paktu OSN, kontroverzní aktivity) je analyzovaný investiční vesmír snížen nejméně o 20%.

Pro účely dobrého řízení portfolia může podfond používat finanční nástroje a techniky, jako jsou opce, futures, swapy a / nebo forwardy.

Investoři jsou varováni, že warranty a deriváty jsou volatilnější než podkladová aktiva.

Další informace o kritériích ESG najdete v kódu transparentnosti: <https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>

3. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

4. Srovnávací test

Podfond je aktivně spravován a investiční přístup znamená odkaz na referenční hodnotu.

Benchmark název	MSCI Europe Small Cap (Net Return)
Benchmarkdefinice	Index měří výkonnost akciového segmentu s malou kapitalizací na rozvinutých evropských trzích.
Použití benchmarku	jako investiční vesmír. Obecně jsou finanční nástroje Podfondu většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, při určování úrovní / parametrů rizika, porovnat výkon, vypočítat výkonnostní poplatek pro některé třídy akcií.
Divergence portfolia složen z benchmarku	Vzhledem k tomu, podfond je řízen aktivně, není zaměřen na investice do každé složky indexu ani investovat ve stejných poměrech jako složky indexu. Při běžných tržních podmínkách bude očekávaná chyba sledování podfondu mírný až velký, a to mezi 2% a 6%. Toto opatření je odhadem divergence výkonnosti podfondu ve srovnání s výkonem benchmarku. Čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na podmínkách trhu (volatilita a korelace mezi finančními nástroji) a proto se mohou lišit od očekávané chyby sledování.
Poskytovatel benchmarku	MSCI Limited Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014. Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejnění benchmarkského indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

5. Způsobilost podfondu

Podfond se pro účely GITA považuje za akciový fond, jak je definováno v části s názvem Zdanění v prospektu.

6. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

6.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

- Riziko ztráty kapitálu
- Akciové riziko
- Devizové riziko
- Riziko likvidity
- Riziko koncentrace
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko protistrany
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Rizika spojená s vnějšími faktory
- Investiční riziko ESG

V kapitole 8 je obecné vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

6.2 Řízení rizik

Celková expozice vůči derivátům se vypočítá podle závazkového přístupu stanoveného v oběžníku CSSF 11/512.

7. Měna ocenění podfondu: EUR.

8. Forma akcií: pouze akcie na jméno.

9. Sdílet třídy

Třída BF (kapitalizace) v EUR [LU2226954571]

Třída BF (distribuce) v EUR [LU2226954654]

Třída C (kapitalizace) v EUR [LU1293438260]

Třída C (distribuce) v EUR [LU1293438427]

Třída I (velká písmena) v EUR [LU1293438690]

Třída I (distribuce) v EUR [LU1293438856]

Třída PI (kapitalizace) v EUR [LU1797802599]

Třída R (kapitalizace) v EUR [LU1293439078]

Třída R2 (velká písmena) v EUR [LU1806526551]

Třída R2 (distribuce) v EUR [LU1806526635]

Třída V (kapitalizace) v EUR [LU1293439151]

Třída Z (kapitalizace) v EUR [LU1293439235]

Třída Z (distribuce) v EUR [LU1397647147]

10. Minimální předplatné

Pro různé třídy sdílení není vyžadováno žádné minimální předplatné, kromě následujících tříd:

- PI, pro které je minimální počáteční předplatné 1 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizích měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému datu ocenění.
- V, pro které je minimální počáteční předplatné 15 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizích měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému datu ocenění.

11. Poplatky

Třídy	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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%

Výkonnostní poplatek

Správcovská společnost obdrží výkonnostní poplatek, který bude účtován na aktiva tříd I [LU1293438690], [LU1293438856] a V [LU1293439151] v podfondu.

Tento výkonnostní poplatek bude činit 20% překročení výkonnosti třídy, jak je definováno níže. Poplatek za lepší výkony splatný správcovské společnosti na konci každého finančního roku je však omezen na jednu třetinu ustanovení o poplatcích za lepší výkony.

Při každém ocenění třídy je srovnávací aktivum stanoveno na základě teoretické investice v referenční míře výkonnosti všech čistých aktiv MSCI Europe Small Cap (Net Return) za dané období (čistá účetní hodnota aktiv na konci předchozí účetní rok je považován za úpis na začátku období).

V případě zpětného odkupu se předem vypočítá poslední referenční aktivum a celkový kumulativní úpis obdržený při posledním ocenění předem v poměru k počtu vykoupných akcií. Podobně je část rezervy na poplatek za překonání výkonnosti na účetním zůstatku při posledním ocenění trvale přidělena na konkrétní účet třetí strany v poměru k počtu vyplacených akcií. Tato část poplatku za lepší výkon se vyplácí správcovské společnosti při zpětném odkupu.

Je-li třída oceněna, pokud jsou celková aktiva, definovaná jako čistá účetní hodnota po poplatcích za lepší výkon při odkupu, ale s vyloučením rezervy na poplatky za lepší výkon odpovídající nesplaceným akciím, větší než srovnávací ocenění aktiv, je řečeno, že třída překonala (nebo mít nedostatečný výkon v opačném případě). Rezerva na poplatky za překonané výkony u nesplacené částky je upravena na 20% částky této nové překonané výkonnosti alokací nebo zrušením rezervy před výpočtem čisté hodnoty aktiv. Rezerva na poplatky za výkony z nesplacené částky je splatná správcovské společnosti pouze ve výši jedné třetiny částky na konci účetního období.

Zůstatek (dvě třetiny) rezervy se přenáší do následujícího finančního roku a je buď snížen zrušením rezervy na nedostatečný výkon, s výhradou limitu vytvořené rezervy, nebo zvýšen o jakoukoli novou rezervu na výkonnost.

Referenčním obdobím je finanční rok.

12. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

13. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D+1
Datum splatnosti	D+3

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Informační list

CANDRIAM EQUITIES L GLOBAL DEMOGRAPHY

1. Investiční cíl a profil investora

Cílem podfondu je využít diskreční správu k tomu, aby těžil z výkonnosti trhu s akciami globálních společností těžících z demografických změn, a překonal srovnávací hodnotu.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu držení investice a kteří jsou si vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v části s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Tento podfond investuje hlavně do akcií a / nebo cenných papírů ekvivalentních akciím společností z rozvinutých zemí a / nebo rozvíjejících se zemí, které jsou považovány za dobře situované, aby mohly těžit z globálních demografických změn očekávaných v nadcházejících letech a které bude mít zásadní dopad na světovou ekonomiku.

Podfond je definován jako usvědčovací fond.

Podfond může doplňkově držet následující finanční nástroje:

- Akcie a / nebo cenné papíry rovnocenné s akciami jinými, než které jsou popsány výše (a zejména akcie společností v rozvíjejících se zemích, směnitelné dluhopisy, warranty, investiční certifikáty).
- Nástroje peněžního trhu se splatností do 12 měsíců.
- Vklady a / nebo hotovost a
- UCI a UCITS pro maximálně 10% aktiv

Podfond bere v úvahu analýzu kritérií ESG stanovených v části Prospekt v části Investiční politika.

Správce aktiv bere v úvahu různé aspekty těchto demografických změn, zejména:

- růst světové populace, který pravděpodobně způsobí rostoucí poptávku po surovinách, energii a potravinách,
- rostoucí trend směrem k urbanizaci a zevšeobecnování blahobytu v rozvíjejících se zemích, který vede ke konceptu „globálního spotřebitele“. Investice podfondu proto mohou zahrnovat společnosti v odvětví luxusního zboží, cestovního ruchu a technologií,
- Postupné stárnutí populace ve vyspělých zemích a také stále více na rozvíjejících se trzích a jeho korelace s náklady na zdravotní péči. Investice podfondu mohou zahrnovat farmaceutické společnosti a odvětví biotechnologií a lékařského vybavení.

Investice jsou jak v cyklických sektorech, tak v defenzivnějších sektorech, jako je zdravotní péče. Správce aktiv rozhoduje o optimální rovnováze mezi těmito dvěma složkami, aby optimalizoval výnos na základě předpovědí světového růstu a pozice akciových trhů. Analýza kritérií ESG je rovněž součástí finanční správy portfolia.

Výše uvedená odvětví v žádném případě nepředstavují vyčerpávající seznam, protože demografické změny ovlivní mnoho dalších odvětví a společností. Společným jmenovatelem investic podfondu bude nepřetržitý růst světové spotřeby az toho vyplývající poptávky.

Vzhledem k tomu, že růst světové populace může také vyvolat různé kontroverze, správce aktiv vyloučí některé společnosti, které nesplňují určitá etická pravidla. To však nebude mít žádný vliv na váhu přidělenou určitým sektorům.

Cílem podfondu je vyloučit společnosti, které:

- 1) významně a opakovaně porušili jednu ze zásad Globálního paktu OSN a / nebo
- 2) jsou významně vystaveni kontroverzním činnostem, jako je tabák nebo energetické uhlí. Tato strategie neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo drží protipěchotní miny, kazetové bomby nebo chemické, biologické, bílé fosforové, jaderné a ochuzené uranové zbraně.

Pro účely dobrého řízení portfolia může podfond používat finanční nástroje a techniky, jako jsou opce, futures, swapy a / nebo forwardy.

Investoři jsou varováni, že warranty a deriváty jsou volatilnější než podkladová aktiva.

3. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může využívat transakce půjčování cenných papírů, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia.

Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia.

Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

4. Srovnávací test

Podfond je aktivně spravován a investiční přístup znamená odkaz na referenční hodnotu.

Benchmark název	MSCI World (Net Return)
Benchmark definice	Index měří výkonnost akciového segmentu velké a střední kapitalizace napříč zeměmi vyspělých trhů.
Použití benchmarku	- jako investiční vesmír. Obecně jsou finanční nástroje Podfondu většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, - při určování úrovní / parametrů rizika, - porovnat výkon, - vypočítat výkonnostní poplatek pro některé třídy akcií.
Divergence portfolia složení z benchmarku	Jelikož je podfond spravován aktivně, nemá za cíl investovat do každé složky indexu ani investovat ve stejném poměru jako složky indexu. Za normálních tržních podmínek bude očekávaná chyba sledování Podfondu omezena na mírnou, konkrétně mezi 1% a 3,5%. Toto měřítko je odhadem odchylky výkonnosti podfondu ve srovnání s výkonem srovnávací hodnoty. Čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na tržních podmínkách (volatilita a korelace mezi finančními nástroji), a může se proto lišit od očekávané chyby sledování.
Poskytovatel benchmarku	MSCI Limited Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014. Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejněna benchmarkského indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

5. Způsobilost podfondu

Podfond se pro účely GITA považuje za akciový fond, jak je definováno v části s názvem

6. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

6.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

- Riziko ztráty kapitálu
- Akciové riziko
- Devizové riziko
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko likvidity
- Riziko protistrany
- Riziko rozvíjejících se zemí
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Riziko související s vnějšími faktory
- Investiční riziko ESG

V kapitole 8 je obecné vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

6.2 Řízení rizik

Celková expozice vůči derivátům se vypočítá podle závazkového přístupu stanoveného v oběžníku CSSF 11/512.

7. Měna ocenění podfondu: EUR.

8. Forma akcií: pouze akcie na jméno.

9. Sdílet třídy

- Třída C (velká písmena) [LU0654531184]
- Třída C (distribuce) [LU0654531267]
- Třída I (velká písmena) [LU0654531341]
- Třída N (velká písmena) [LU0654531424]
- Třída R (velká písmena) [LU1598288089]
- Třída R2 (velká písmena) [LU1397647733]
- Třída R2 (distribuce) [LU1397647816]
- Třída Z (velká písmena) [LU1397647907]
- Třída Z (distribuce) [LU1397648038]
- Třída LOCK (velká písmena) [LU0654531697]

10. Minimální předplatné

U různých tříd akcií není vyžadováno žádné minimální předplatné.

11. Poplatky

Třídy	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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%

Specifické poplatky spojené s mechanismem třídy LOCK: 0,10% ročně z průměrné čisté hodnoty aktiv. Tento poplatek je splatný na konci každého čtvrtletí.

Výkonnostní poplatek

Správcovská společnost obdrží výkonnostní poplatek, který bude účtován na aktiva třídy I [LU0654531341] v podfondu.

Tento výkonnostní poplatek bude činit 20% překročení výkonnosti třídy, jak je definováno níže. Poplatek za lepší výkony splatný správcovské společnosti na konci každého finančního roku je však omezen na jednu třetinu ustanovení o poplatcích za lepší výkony.

Při každém ocenění třídy je srovnávací aktivum stanoveno na základě teoretické investice ve srovnávací míře výkonnosti všech čistých aktiv MSCI World (Net Return) za dané období (čistá účetní hodnota aktiv na konci předchozí finanční rok považovaný za předplatné na začátku období).

V případě zpětného odkupu se předem vypočítá poslední referenční aktivum a celkový kumulativní úpis obdržený při posledním ocenění předem v poměru k počtu vykoupěných akcií. Podobně je část rezervy na poplatek za překonání výkonnosti na účetním zůstatku při posledním ocenění trvale přidělena na konkrétní účet třetí strany v poměru k počtu vyplacených akcií. Tato část poplatku za lepší výkon se vyplácí správcovské společnosti při zpětném odkupu.

Je-li třída oceněna, pokud jsou celková aktiva, definovaná jako čistá účetní hodnota po poplatcích za lepší výkon při odkupu, ale s vyloučením rezervy na poplatky za lepší výkon odpovídající nesplaceným akciím, větší než srovnávací ocenění aktiv, je řečeno, že třída překonala (nebo mít nedostatečný výkon v opačném případě). Rezerva na poplatky za překonané výkony u nesplacené částky je upravena na 20% částky této nové překonané výkonnosti alokací nebo zrušením rezervy před výpočtem čisté hodnoty aktiv. Rezerva na poplatky za výkony z nesplacené částky je splatná správcovské společnosti pouze ve výši jedné třetiny částky na konci účetního období. Zůstatek (dvě třetiny) rezervy se přenáší do následujícího finančního roku a je buď snížen zrušením rezervy na nedostatečný výkon, s výhradou limitu vytvořené rezervy, nebo zvýšen o jakoukoli novou rezervu na výkonnost. Referenčním obdobím je finanční rok.

12. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

13. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D-1 v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D
Datum splatnosti	D+2

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Informační list

CANDRIAM EQUITIES L JAPAN

1. Investiční cíl a profil investora

Cílem podfondu je využívat kombinované diskreční a kvantitativní řízení, aby bylo možné těžit z výkonnosti trhu s akciemi společností se sídlem v Japonsku a překonat srovnávací měřítko při maximálním poměru rizika a výnosu.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu držení investice a kteří jsou si vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v části s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Aktiva tohoto podfondu jsou investována hlavně do cenných papírů akciového typu emitovaných společnostmi se střední a střední kapitalizací se sídlem v Japonsku.

Podfond může doplnkově držet další akcie, cenné papíry ekvivalentní akciím (zejména konvertibilní dluhopisy, investiční certifikáty) a hotovost, vklady nebo nástroje peněžního trhu se splatností do 12 měsíců.

Podfond investuje do fondů maximálně 10% svých aktiv. Portfolio je konstruováno následovně:

1 / Nejprve správce aktiv vybere akcie společností, jejichž sídlo je v Japonsku a které jsou obsaženy v referenčním indexu. Akcie se však používají, pouze pokud jsou dostatečně kapitalizované a likvidní.

2 / Po tomto počátečním výběru akcií podfond bere v úvahu analýzu kritérií ESG stanovených v části Prospekt v části Investiční politika.

Cílem podfondu je také vyloučit společnosti, které:

a) významně a opakovaně porušovaly jednu ze zásad Globálního paktu OSN,

b) jsou významně vystaveni kontroverzním činnostem, jako je tabák nebo energetické uhlí. Tato strategie neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo drží protipěchotní miny, kazetové bomby nebo chemické, biologické, bílé fosforové, jaderné a ochuzené uranové zbraně a / nebo

c / Váha akcií v portfoliu je poté stanovena na základě určitých finančních ukazatelů vybraných společností, jako jsou údaje o tržbách / tržbách, dividendy, peněžní toky a účetní hodnoty. Tato metoda vážení se liší od metody vážení založené na kapitalizaci společností (jak je používáno v referenčním indexu) a lépe odráží význam společností v japonském ekonomickém prostředí.

Aby se zlepšil výnos upravený o riziko, pak se příslušné váhy cenných papírů v portfoliu optimalizují, aby se snížilo celkové riziko portfolia (volatilita).

Pro účely dobrého řízení portfolia může podfond používat finanční nástroje a techniky, jako jsou opce, futures, swapy a / nebo forwardy.

Investoři jsou varováni, že warranty a deriváty jsou volatilnější než podkladová aktiva.

3. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může využívat transakce půjčování cenných papírů, které odpovídají maximálně 100% čistých aktiv portfolia.

Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 25% a 50%.

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

4. Srovnávací test

Podfond je aktivně spravován a investiční přístup znamená odkaz na referenční hodnotu.

Benchmark název	MSCI Japan (Net Return)
Benchmark definice	Index měří výkonnost velkého a středního kapitalizačního akciového segmentu japonského trhu.
Použití benchmarku	- jako investiční vesmír. Obecně jsou finanční nástroje Podfondu většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, - při určování úrovní / parametrů rizika, - porovnat výkon.
Divergence portfolia složení z benchmarku	Vzhledem k tomu, podfond je řízen aktivně, není zaměřen na investice do každé složky indexu ani investovat ve stejných poměrech jako složky indexu. Při běžných tržních podmínkách bude očekávaná chyba sledování podfondu mírný až velký, a to mezi 2% a 6%. Toto opatření je odhadem divergence výkonnosti podfondu ve srovnání s výkonem benchmarku. Čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na podmínkách trhu (volatilita a korelace mezi finančními nástroji) a proto se mohou lišit od očekávané chyby sledování.
Poskytovatel benchmarku	MSCI Limited
	Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014. Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejněna benchmarkového indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

5. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

5.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

- Riziko ztráty kapitálu
- Akciové riziko
- Riziko koncentrace
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko likvidity
- Riziko související s vnějšími faktory
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Investiční riziko ESG

V kapitole 8 je obecné vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

5.2 Řízení rizik

Celková expozice vůči derivátům se vypočítá podle závazkového přístupu stanoveného v oběžníku CSSF 11/512.

6. Měna ocenění podfondu: JPY. Čistá hodnota aktiv bude rovněž zveřejněna v EUR.

7. Platební měna úpisů, konverzí a odkupů: JPY a případně EUR, na základě rozhodnutí představenstva.

8. Forma akcií: pouze akcie na jméno.

9. Sdílet třídy

Třída C (velká písmena) vyjádřená v JPY [LU0064109019]

Třída C (distribuce) v JPY [LU0064109449]

Třída I (velká písmena) vyjádřená v JPY [LU0133346501]

Třída R2 (velká písmena) v JPY [LU1397648111]

Třída R2 (distribuce) v JPY [LU1397648202]

Třída V (velká písmena) v JPY [LU0317018645]

Třída Z (velká písmena) v JPY [LU0240973403]

Třída Z (distribuce) v JPY [LU1397648384]

10. Minimální předplatné

Pro různé třídy akcií se nevyžaduje žádné minimální úpis, s výjimkou třídy V, u níž je minimální počáteční úpis ekvivalent JPY ve výši 15 000 000 EUR nebo (podle rozhodnutí představenstva) 15 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizí měně pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému dni ocenění.

11. Poplatky

Třídy	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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%

12. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

13. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D-1 v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D
Datum splatnosti	D+2

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Informační list

CANDRIAM EQUITIES L LIFE CARE

Tento podfond bude zahájen 11. prosince 2020.

Počáteční čistá hodnota aktiv bude datována 11. prosince 2020, datum platby 16. prosince 2020.

První vypočtená hodnota čistého majetku bude datována 14. prosince 2020, počítáno 15. prosince 2020, datum platby 17. prosince 2020.

1. Investiční cíl a profil investora

Cílem podfondu je těžit z výkonnosti trhů s akciemi společností působících v odvětví farmaceutických, zdravotnických, lékařských technologií a biotechnologií investováním do akcií společností vybraných správcem aktiv na základě jejich očekávaných návratnost a překonat srovnávací test.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu držení investice a kteří jsou si vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v části s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Tento podfond investuje především do akcií a / nebo cenných papírů ekvivalentních akciím společností z celého světa, které působí v farmaceutickém, zdravotnickém, zdravotnickém a biotechnologickém sektoru. Může také investovat do společností s vysokým podílem tržeb souvisejících se zlepšováním zdravotních podmínek.

Cenné papíry s atraktivním oceněním jsou vybírány na základě v zásadě vědeckých kritérií podle tržních zásad.

Podfond může doplňkově držet jiné než výše popsané finanční nástroje, jmenovitě:

- Akcie a / nebo cenné papíry ekvivalentní akciím jiným, než které jsou popsány výše (zejména konvertibilní dluhopisy, investiční certifikáty atd.).
- Nástroje peněžního trhu
- Vklady a / nebo hotovost.

UCI a UCITS pro maximálně 10% aktiv

Podfond bere v úvahu analýzu kritérií ESG stanovených v části Prospekt v části Investiční politika.

Diskreční přístup je založen na základní analýze zaměřené na výběr nejlepších společností podle pěti kritérií: kvalita řízení, růstový potenciál, konkurenční výhoda, tvorba hodnoty a zadluženost.

Analýza kritérií ESG je rovněž součástí finanční správy portfolia. Cílem podfondu je vyloučit společnosti, které:

1) významně a opakovaně porušili jednu ze zásad globálního Organizace spojených národů

Kompaktní a / nebo

2) jsou významně vystaveni kontroverzním činnostem, jako je tabák nebo energetické uhlí. Tato strategie neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo drží protipěchotní miny, kazetové bomby nebo chemické, biologické, bílé fosforové, jaderné a ochuzené uranové zbraně.

Podfond může také pro účely zajištění a / nebo expozice využívat derivátové finanční nástroje na regulovaných a / nebo mimoburzovních trzích (zejména swapy, forwardy, opce nebo futures).

Podkladovými aktivy těchto derivátových finančních nástrojů mohou být měny, akcie, akciové indexy a volatilita.

Investoři jsou varováni, že deriváty jsou volatilnější než podkladová aktiva.

3. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může využívat transakce půjčování cenných papírů, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia.

Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 25% a 50%.

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

4. Srovnávací test

Podfond je aktivně spravován a investiční přístup znamená odkaz na referenční hodnotu.

Benchmark název	MSCI World (Net Return)
Benchmark definice	Index měří výkonnost akciového segmentu velké a střední kapitalizace napříč zeměmi vyspělých trhů.
Použití benchmarku	- jako investiční vesmír. Obecně jsou finanční nástroje Podfondu většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, - při určování úrovní / parametrů rizika, - porovnat výkon.
Divergence portfolia složení z benchmarku	Jelikož je podfond spravován aktivně, nemá za cíl investovat do každé složky indexu ani investovat ve stejném poměru jako složky indexu. Za normálních tržních podmínek bude očekávaná chyba sledování podfondu velká, konkrétně nad 4%. Toto opatření je odhadem divergence výkonnosti podfondu ve srovnání s výkonem benchmarku. Čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na podmínkách trhu (volatilita a korelace mezi finančními nástroji) a proto se mohou lišit od očekávané chyby sledování
Benchmark provider	MSCI Limited Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014. Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejnění benchmarkského indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

5. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

5.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

- Riziko ztráty kapitálu
- Akciové riziko
- Devizové riziko
- Riziko likvidity
- Riziko koncentrace
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko protistrany

- Riziko rozvíjejících se zemí
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Riziko související s vnějšími faktory
- Investiční riziko ESG
- Zajišťovací riziko tříd akcií

V kapitole 8 je obecně vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

5.2 Řízení rizik

Celková expozice vůči derivátům se vypočítá podle závazkového přístupu stanoveného v oběžníku CSSF 11/512.

6. Měna ocenění podfondu: USD

7. Forma akcií: pouze akcie na jméno.

8. Sdílet třídy

Třída BF (velká písmena) v USD [LU2223682787]

Třída BF (distribuce) v USD [LU2223682860]

Třída C (velká písmena) v USD [LU2223680658]

Třída C (distribuce) v USD [LU2223680732]

Třída I (velká písmena) v USD [LU2223680815]

Třída I (distribuce) v USD [LU2223680906]

Třída I (velká písmena) denominovaná v GBP [LU2223681037]

Třída I-H (kapitalizace) denominovaná v GBP [LU2223681110]

Třída PI (velká písmena) v USD [LU2223682191]

Třída R (velká písmena) v USD [LU2223681201]

Třída R (distribuce) v USD [LU2223681383]

Třída R (kapitalizace) v EUR [LU2223681466]

Třída R-H (kapitalizace) v EUR [LU2223681540]

Třída R (velká písmena) v GBP [LU2223681623]

Třída R2 (velká písmena) v USD [LU2223681896]

Třída R2 (distribuce) v USD [LU2223681979]

Třída V (velká písmena) v USD [LU2223682274]

Třída Z (velká písmena) v USD [LU2223682357]

Třída Z (distribuce) v USD [LU2223682431]

Třída Z (kapitalizace) v EUR [LU2223682605]

9. Minimální předplatné

Pro různé třídy sdílení není vyžadováno žádné minimální předplatné, kromě následujících tříd:

- PI, u kterého je minimální počáteční úpis ekvivalentem USD 1 000 000 EUR, nebo (podle rozhodnutí představenstva) 1 000 000 EUR nebo ekvivalent v měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto

minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému datu ocenění.

□ V, pro které je minimální počáteční úpis ekvivalentem USD 15 000 000 EUR (nebo (podle rozhodnutí představenstva) 15 000 000 EUR nebo ekvivalent v měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému datu ocenění.

10. Poplatky

Třídy	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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%

12. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

13. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D+1
Datum splatnosti	D+3

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Informační list

CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT

1. Investiční cíl a profil investora

Cílem tohoto podfondu je využívat diskreční správu ve prospěch výkonnosti trhu globálních akcií společností v oblasti onkologie (výzkum rakoviny, diagnostika, léčba atd.) S cílem reagovat na jednu ze závažných dlouhodobé výzvy udržitelného rozvoje. Podfond se snaží generovat návratnost pro investory a zároveň se snaží rozvíjet sociálně odpovědnou dimenzi: boj proti rakovině.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu držení investice a kteří jsou si vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v části s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Tento podfond investuje primárně do akcií a / nebo cenných papírů ekvivalentních akciím společností z celého světa, které působí v sektoru zdravotnictví a které se soustředí konkrétně na výzkum a vývoj léčby rakoviny.

Podfond může doplňkově držet následující finanční nástroje:

- Cenné papíry jiné než ty, které jsou popsány výše
- Nástroje peněžního trhu
- Vklady a / nebo hotovost a
- UCI a UCITS pro maximálně 10% aktiv

Podfond bere v úvahu analýzu kritérií ESG stanovených v části Prospekt v části Investiční politika. Zejména analýza ESG pro emitující společnosti se vztahuje na minimálně 90% investic podfondu, kromě vkladů, hotovosti a indexových derivátů.

Při výběru cenných papírů existuje několik oblastí: tematický filtr, klinická analýza a základní analýza.

Tematický filtr přijímá pouze společnosti s dostatečnou expozicí onkologii a boji proti rakovině obecně, například v oblastech, jako je léčba, diagnostické nástroje, lékařské vybavení a služby a specializované technologie.

Cílem klinické analýzy je posoudit kvalitu dostupných klinických údajů a využít pouze společnosti, které jsou v tomto ohledu přesvědčivé.

Základní analýza vybírá nejlepší společnosti podle pěti kritérií: kvalita managementu, růstový potenciál, konkurenční výhoda, tvorba hodnoty a zadluženost. Analýza kritérií ESG je rovněž součástí finanční správy portfolia.

Podfond jako takový vybírá společnosti na základě analýzy ESG společnosti Candriam, která hodnotí vydávající společnosti ze dvou odlišných, ale souvisejících hledisek:

- 1) analýza aktivit každé společnosti (produktů a služeb) s cílem posoudit, jak její aktivity souvisejí s bojem proti rakovině, který je jednou z vážných dlouhodobých výzev udržitelného rozvoje, a
- 2) analýza řízení základních zúčastněných stran každé společnosti s cílem posoudit, jak společnosti začleňují zájmy svých zúčastněných stran (zákazníci, zaměstnanci, dodavatelé, investoři, společnost a životní prostředí) do svých strategií, jejich operací a definice jejich strategie.

Cílem podfondu je vyloučit společnosti, které:

- 1) významně a opakovaně porušili jednu ze zásad Globální dohody OSN,
- 2) jsou významně vystaveni kontroverzním činnostem, jako je tabák nebo energetické uhlí, zbraně a nekonvenční těžba ropy a zemního plynu. Tato strategie neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo drží protipěchotní miny, kazetové bomby nebo chemické, biologické, bílé fosforové, jaderné a ochuzené uranové zbraně a / nebo
- 3) pracovat se zeměmi považovanými za nejvíce represivní.

Podrobnosti zásad rozšířeného vyloučení společnosti Candriam jsou k dispozici na webu správcovské společnosti na adrese:

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

policy.pdf

Na základě výše uvedených různých prvků analýzy (analýza ESG, porušení Globálního paktu OSN, kontroverzní aktivity) je analyzovaný investiční vesmír snížen nejméně o 20%.

Pro účely dobrého řízení portfolia může podfond používat finanční nástroje a techniky, jako jsou opce, futures, swapy a / nebo forwardy.

Investoři jsou varováni, že warranty a deriváty jsou volatilnější než podkladová aktiva.

Další informace o kritériích ESG najdete v kódu transparentnosti: <https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sri-publications/#transparency>

Candriamův závazek v boji proti rakovině

Správcovská společnost přidělí část čistých poplatků za správu, které obdrží - jak je popsáno v části s názvem „Poplatky a platby“ níže - s cílem podpořit sdružení a / nebo organizace bojující proti rakovině tím, že bude činná v oblasti vědeckého výzkumu a nebo vývoj léčby, v sociálních projektech pro rodiny, v informacích, v povědomí veřejnosti a / nebo v prevenci rakoviny..

3. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může využívat transakce půjčování cenných papírů, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 25% a 50%.

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 50% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

4. Srovnávací test

Podfond je aktivně spravován a investiční přístup znamená odkaz na referenční hodnotu.

Benchmark název	MSCI World (Net Return)
Benchmark definice	Index měří výkonnost akciového segmentu velké a střední kapitalizace napříč zeměmi vyspělých trhů.
Použití benchmarku	- jako investiční vesmír. Obecně jsou finanční nástroje Podfondu většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, - při určování úrovní / parametrů rizika.
Divergence portfolia složení z benchmarku	Jelikož je podfond spravován aktivně, nemá za cíl investovat do každé složky indexu ani investovat ve stejném poměru jako složky indexu. Za normálních tržních podmínek bude očekávaná chyba sledování podfondu velká, konkrétně nad 4%. Toto měřítko je odhadem odchylky výkonnosti podfondu ve srovnání s výkonem srovnávací hodnoty. Čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na tržních podmínkách (volatilita a korelace mezi finančními nástroji), a může se proto lišit od očekávané chyby sledování.
Poskytovatel benchmarku	MSCI Limited Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014. Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejněna benchmarková indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

5. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

5.1. Rizikové faktory specifické pro podfond

- Riziko ztráty kapitálu
- Akciové riziko
- Devizové riziko
- Riziko likvidity
- Riziko koncentrace
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko rozvíjejících se zemí
- Riziko protistrany
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Riziko související s vnějšími faktory
- Investiční riziko ESG
- Zajišťovací riziko tříd akcií

V kapitole 8 je obecné vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

5.2. Řízení rizik

Celková expozice vůči derivátům se vypočítá podle závazkového přístupu stanoveného v oběžníku CSSF 11/512.

6. Způsobilost podfondu

Podfond se pro účely GITA považuje za akciový fond, jak je definováno v části s názvem Zdanění v prospektu.

7. Měna ocenění podfondu: USD

8. Forma akcií: pouze akcie na jméno

9. Sdílet třídy

Třída BF (kapitalizace) denominovaná v EUR, nezajištěná proti USD [LU1940963215]

Třída BF (distribuce) denominovaná v EUR, nezajištěná proti USD [LU1940963306]

Třída C (velká písmena) v USD [LU1864481467]

Třída C (distribuce) v USD [LU1864481541]

Třída C-H (kapitalizace) v EUR [LU1864481624]

Třída C (kapitalizace) denominovaná v EUR, nezajištěná proti USD [LU1864484214]

Třída CB (kapitalizace) v USD [LU1864481897]

Třída CB (distribuce) v USD [LU1864481970]

Třída CB-H (kapitalizace) v EUR [LU1864482192]

Třída CB (kapitalizace) denominovaná v EUR, nezajištěná proti USD [LU1864482275]

Třída I (velká písmena) v USD [LU1864482358]

Třída I (distribuce) v USD [LU1864482432]

Třída I (kapitalizace) denominovaná v GBP, nezajištěná proti USD [LU1864482515]

Třída I-H (kapitalizace) v EUR [LU2015349330]

Třída N-H (kapitalizace) v EUR [LU1864482606]

Třída PI (velká písmena) v USD [LU1864483836]

Třída R (velká písmena) v USD [LU1864482788]

Třída R (distribuce) v USD [LU1864482861]

Třída R (kapitalizace) denominovaná v GBP, nezajištěná proti USD [LU1864482945]

Třída R-H (kapitalizace) v EUR [LU1864483083]

Třída R (kapitalizace) denominovaná v EUR, nezajištěná proti USD [LU1864483166]

Třída R2 (velká písmena) v USD [LU1864483240]

Třída R2 (distribuce) v USD [LU1864483323]

- Třída R2-H (distribuce) v EUR [LU1864483596]
- Třída R2 (kapitalizace) denominovaná v EUR, nezajištěná proti USD [LU1864483679]
- Třída S (kapitalizace) denominovaná v JPY, nezajištěná proti USD [LU2015348282]
- Třída S (distribuce) denominovaná v JPY, nezajištěná proti USD [LU2015348522]
- Třída S-AH (velká písmena) v JPY [LU2015348795]
- Třída S-AH (distribuce) v JPY [LU2015349090]
- Třída V (velká písmena) v USD [LU1864483752]
- Třída Z (velká písmena) v USD [LU1864483919]
- Třída Z (distribuce) v USD [LU1864484057]
- Třída ZF (velká písmena) v USD [LU1864484131]
- Třída ZF (distribuce) v USD [LU1904319248]

10. Minimální předplatné

Pro různé třídy sdílení není vyžadováno žádné minimální předplatné, kromě následujících tříd:

- PI, u kterého je minimální počáteční úpis ekvivalentem USD 1 000 000 EUR, nebo (podle rozhodnutí představenstva) 1 000 000 EUR nebo ekvivalent v měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému datu ocenění.
- V, pro které je minimální počáteční úpis ekvivalentem USD 15 000 000 EUR (nebo (podle rozhodnutí představenstva) 15 000 000 EUR nebo ekvivalent v měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému datu ocenění.
- S, pro které je minimální počáteční úpis ekvivalentem USD 10 000 000 EUR nebo (podle rozhodnutí představenstva) 10 000 000 EUR nebo ekvivalent v měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému datu ocenění.

11. Poplatky

Třídy	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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% čistých poplatků za správu, které obdržela správcovská společnost, je přiděleno sdružením a / nebo organizacím bojujícím proti rakovině působením v oblasti vědeckého výzkumu nebo vývoje léčby, v sociálních projektech pro rodiny, v informacích, na veřejnosti povědomí a / nebo v prevenci rakoviny, jak je uvedeno v oddíle nazvaném Investiční cíle projektu.

12. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

13. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D+1
Datum splatnosti	D+3

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Informační list

CANDRIAM EQUITIES L RISK ARBITRAGE OPPORTUNITIES

Tento podfond bude zahájen 1. března 2021.

Počáteční čistá hodnota aktiv bude datována 1. března 2021, datum platby 3. března 2021.

První vypočítaná hodnota čistých aktiv bude datována 2. března 2021, počítána dne 3. března 2021, datum platby 4. března 2021.

1. Investiční cíl a profil investora

Během minimálního doporučeného investičního období je cílem podfondu překonat kapitalizovaný € STR s cílem průměrné volatility 4% až 6% za běžných tržních podmínek. Volatilita však může být vyšší, zejména za abnormálních tržních podmínek.

Podfond se bude snažit využívat diskreční správu ve prospěch využívání arbitrážních strategií v takzvaných „zvláštních situacích“, zejména pokud jde o akcie vydané emitenty se sídlem v rozvinutých zemích.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle ve střednědobém investičním držení, pokud si jsou vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v část s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Tento podfond primárně používá následující aktiva a techniky:

1. V rámci realizace investiční strategie:

- Akcie - a / nebo cenné papíry rovnocenné akciím - společností z rozvinutých a / nebo rozvíjejících se zemí, jakékoli kapitalizace,
- Forwardové kontrakty (futures, opce a swapy) na regulovaných nebo OTC trzích. Tyto produkty se používají za účelem expozice, arbitráže nebo zajištění. Podkladem těchto derivátových finančních nástrojů může být:
 - o Akcie a / nebo cenné papíry ekvivalentní akciím
 - o Akciové indexy
 - o Měny pro účely zajištění
- půjčování cenných papírů,
- Podílové listy v podnicích pro kolektivní investování.

Swapy s celkovou návratností se mohou vztahovat maximálně na 400% čistých aktiv podfondu. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 50% a 300%.

Podfond může investovat okrajově do konvertibilních dluhopisů nebo dluhopisů vydaných organizacemi soukromého sektoru.

2. V rámci řízení hotovosti:

- nástroje peněžního trhu vydané všemi typy emitentů s krátkodobým ratingem alespoň A-2, pokud byly získány (nebo rovnocenným) od jedné z ratingových agentur nebo pokud jsou považovány za rovnocenné kvality správcovskou společností,
- Reverzní repo a repo transakce,
- půjčky cenných papírů,
- Dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry vydané všemi typy emitentů s krátkodobým ratingem alespoň A-2, pokud jsou získány (nebo ekvivalentem) od jedné z ratingových agentur nebo pokud je správcovská společnost považuje za rovnocenné,
- Vklady a hotovost,

- Podíly v podnicích pro kolektivní investování (maximálně 10%).

Měnové riziko podfondu je obecně zajištěno forwardovou směnou.

Za účelem dosažení svého manažerského cíle je podfond investován hlavně do cenných papírů obsažených ve finančních transakcích ve formě nabídky peněžních nabídek a / nebo nabídek směnných kurzů a / nebo deklarované fúze. Strategie pro tento segment spočívá v nákupu nebo prodeji finančních nástrojů vydaných společnostmi podílejícími se na nabídkovém řízení v hotovosti, v nabídkovém řízení na směnu nebo v transakci fúze, aby z transakce profitovala. Hlavní riziko zde spočívá v tom, že transakce nebude dokončena.

V závislosti na povaze a oznámených podmínkách transakce bude tedy podfond provádět dlouhé transakce, dlouhé / krátké transakce (u nichž je nákup cenných papírů kompenzován prodejem jiného cenného papíru) a vzácněji krátké transakce ale pouze v případě, že se očekává selhání transakce.

Krátké pozice budou přijímány pouze prostřednictvím derivátových finančních nástrojů.

V menší míře mohou být zahrnuty další zvláštní situace, jako jsou rozdělení, změny ve vlastnictví akcií, změny ve struktuře kapitálu, prodeje aktiv, změny v řízení a strategii, výpisy společností atd. (Tento seznam není vyčerpávající). Jakákoli událost, která pravděpodobně způsobí diskontinuitu v ceně aktiva, je zvláštní situací.

Tržní riziko lze zajistit prodejem akcií ve stejném sektoru nebo použitím derivátových produktů.

Manažerský tým umísťuje peníze generované aplikací výše uvedené arbitrážní strategie pomocí opatrné strategie portfoliových fondů, která investuje hlavně do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, jak je popsáno výše. Za určitých tržních podmínek (zejména pokud jsou dlouhé pozice přijímány prostřednictvím swapů s celkovým výnosem) může expozice vůči těmto nástrojům dosáhnout 100% čistých aktiv podfondu.

Analýza kritérií v oblasti životního prostředí, sociálních věcí a správy věcí veřejných (ESG) je rovněž součástí finančního řízení portfolia. Tato analýza si klade za cíl zlepšit způsob, jakým správci aktiv identifikují rizika, ale také příležitosti týkající se závažných dlouhodobých výzev udržitelného rozvoje. V této souvislosti Candriam vyvinul interní přístup pro analýzu ESG, který je implementován v rámci výzkumného a investičního týmu ESG.

Za účelem snížení rizik spojených s kritérii ESG a zohlednění hlubokých společenských změn má podfond za cíl vyloučit společnosti, které:

- 1) významně a opakovaně porušili jednu ze zásad Globálního paktu OSN týkajícího se lidských práv, pracovních práv, životního prostředí a boje proti korupci, nebo
- 2) jsou významně vystaveni kontroverzním činnostem, jako je tabák nebo energetické uhlí. Tato strategie neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo drží protipěchotní miny, kazetové bomby nebo chemické, biologické, bílé fosforové, jaderné a ochuzené uranové zbraně.

Proces analýzy a výběru je navíc doprovázen zapojením akcionářů (například aktivní dialog se společnostmi, hlasování na valných hromadách, spolupráce atd.) V souladu s postupy stanovenými v politice společnosti v oblasti zapojení a hlasování společnosti Candriam.

Podrobnosti o zásadách vyloučení společnosti Candriam a zásadách zapojení a hlasování společnosti jsou k dispozici na webových stránkách správcovské společnosti 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>

Pro účely dobrého řízení portfolia může podfond používat finanční nástroje a techniky (zejména opce, futures, swapy a forwardy). Investoři jsou varováni, že deriváty jsou volatilnější než podkladová aktiva.

Výše uvedené zásady spojené s praktikami společností ESG se vztahují na pozice držené přímo a prostřednictvím derivátových produktů (kromě indexových derivátů) a na UCI / UCITS spravované společností Candriam.

Aby se předešlo pochybnostem, podle článku 48 zákona nesmí podfond nabývat akcie s hlasovacími právy, které mu umožňují vykonávat podstatný vliv na správu emitenta.

3. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může využívat transakce půjčování cenných papírů, které odpovídají maximálně 100% čistých aktiv portfolia.

Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 50%.

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 100% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 25% a 75%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

4. Srovnávací test The sub-fund is actively managed and the investment approach implies a reference to a benchmark.

Benchmark název	Euro Short Term Rate (€STR) capitalised
Benchmark definice	Krátkodobá eurová sazba (EUR STR) odráží velkoobchodní euro nezajištěné výpůjční náklady jednodenních bank bank v eurozóně.
Použití benchmarku	<ul style="list-style-type: none"> ▪ pro výpočet poplatku za výkon. ▪ porovnat výkon.
Poskytovatel benchmarku	<p>ECB (European Central Bank)</p> <p>Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014.</p>
	Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejněna benchmarkového indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

5. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

5.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

- Riziko ztráty kapitálu
- Akciové riziko
- Riziko spojování a arbitráže
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko protistrany
- Arbitrážní riziko
- Riziko likvidity
- Vysoké pákové riziko
- Úrokové riziko
- Úvěrové riziko
- Devizové riziko

- Riziko volatility
- Riziko rozvíjejících se zemí
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Riziko související s vnějšími faktory
- Investiční riziko ESG
- Zajišťovací riziko tříd akcií

V kapitole 8 je obecné vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

5.2 Řízení rizik

Celková expozice bude vypočítána pomocí absolutního přístupu VaR, jak je popsáno v části s názvem „Řízení rizik“.

Celkové riziko všech pozic portfolia nesmí překročit absolutní VaR 20%. Tento VaR používá úroveň spolehlivosti 99% a časový rámec 20 dní.

Orientačně je pákový efekt tohoto podfondu maximálně 400%.

Tato páka se vypočítá pro každý derivátový nástroj podle metody nominální hodnoty a přidá se do portfolia cenných papírů podfondu. Podfond by však mohl být vystaven vyšší páce.

6. Měna ocenění podfondu: EUR

7. Forma akcií: pouze akcie na jméno.

8. Sdílet třídy

- Třída C (kapitalizace) v EUR [LU2223682944]
- Třída I (velká písmena) v EUR [LU2223683082]
- Třída I (velká písmena) denominovaná v GBP [LU2223683165]
- Třída I-H (kapitalizace) denominovaná v GBP [LU2223683249]
- Třída R (kapitalizace) v EUR [LU2223683322]
- Třída R-H (velká písmena) v GBP [LU2223683595]
- Třída PI (kapitalizace) v EUR [LU2223683678]
- Třída S (kapitalizace) v EUR [LU2223683751]
- Třída V (kapitalizace) v EUR [LU2223683835]
- Třída Z (kapitalizace) v EUR [LU2223683918]

9. Minimální předplatné

Pro různé třídy sdílení není vyžadováno žádné minimální předplatné, kromě následujících tříd:

- PI, pro které je minimální počáteční předplatné 1 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizích měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému datu ocenění.
- V, pro které je minimální počáteční předplatné 15 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizích měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému datu ocenění.
- S, pro které je minimální počáteční úpis 25 000 000 EUR nebo ekvivalent v cizích měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému datu ocenění.

10. Poplatky

Třídy	Poplatky				
	Vstupní	Výstupní	Konverze	Řízení portfolia	Provozní a správní 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%

Výkonnostní poplatky

Výkonnostní poplatek se nevztahuje na třídu S tohoto podfondu.

Správcovská společnost obdrží výkonnostní poplatek podléhající vysoké hodnotě vody a překážkové sazbě, která se použije na čistá aktiva podfondu.

Výkonnostní poplatek bude činit 20% překročení výkonnosti podfondu (10% pro třídu PI), jak je definováno níže.

- Značka vysoké hladiny:

primární srovnávací aktivum (high water mark) bude založeno na nejvyšší čisté hodnotě aktiv podfondu, která vede k poplatku za výkon pro správcovskou společnost. Pokud nebyl zaplacen žádný výkonnostní poplatek, použije se počáteční hodnota třídy.

- Překážková rychlost:

ke každému datu ocenění každého podfondu je stanoveno druhé srovnávací aktivum (překážková sazba) na základě všech čistých aktiv za období, které je investováno do teoretické investice, s následujícími sazbami:

Třídy akcií	Benchmark
Třídy denominované v EUR	ESTER
Třídy denominované v GBP zajišťované proti EUR	SONIA
Třídy denominované v GBP nezajištěny proti EUR	ICE BofA Euro měna jednodenní vklad nabízená sazba - GBP

Pokud je jedna z těchto sazeb záporná, použije se k určení překážkové sazby sazba 0%.

- Mimo / nedostatečný výkon:

když je oceněn podfond, je-li celková aktiva, definovaná jako čistá účetní hodnota aktiva po poplatku za výkon při odkupu, ale s vyloučením rezervy na výkonnostní poplatky odpovídající zbývajícím akciím, větší než každé ze dvou referenčních hodnot aktiva (vysoká hladina vody a překážková rychlost), zaznamenaná se překročení výkonu (nebo v opačném případě nedostatečná výkonnost), vypočtené vzhledem k maximu těchto dvou referenčních aktiv. Rezerva na výkonnostní odměny na účetním zůstatku je upravena na 20% částky této nové lepší výkonnosti (10% pro třídu PI) alokací nebo zrušením rezervy před výpočtem čisté hodnoty aktiv. Rezerva na výkonnostní odměny na účetním zůstatku je splatná pouze správcovské společnosti v souvislosti s částkou na konci účetního období. Referenčním obdobím je finanční rok.

V případě zpětného odkupu se předem vypočítá poslední srovnávací aktiva a celkový kumulativní úpis získaný při posledním ocenění předem v poměru k počtu vykoupěných akcií. Podobně je část rezervy na výkonnostní poplatky na účetním zůstatku při posledním ocenění trvale přidělena na konkrétní účet třetí strany v poměru k počtu vyplacených akcií. Tato část poplatku za výkon se vyplácí správcovské společnosti při zpětném odkupu.

Investoři mohou kdykoli získat od správcovské společnosti podrobnosti týkající se metod pro výpočet poplatku za

výkon. Celková částka výkonnostního poplatku bude uvedena ve výroční zprávě SICAV.

11. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

12. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné
Uzávěrka	D-1 v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D+1
Datum splatnosti	D+2

	Odkupy
Uzávěrka	D-5 v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D+1
Datum splatnosti	D+2

	Konverze
Konverze do jiných podfondů není povolena.	

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Informační list

CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY

1. Investiční cíl a profil investora

Cílem podfondu je využívat diskreční správu ve prospěch z výkonnosti trhu s akciemi společností, které působí v oblasti technologických inovací a robotiky.

Tento podfond může být vhodný pro investory, kteří chtějí dosáhnout tohoto cíle po dlouhou dobu držení investice a kteří jsou si vědomi, rozumějí a jsou schopni nést specifická rizika podfondu, jak je uvedeno níže a definováno v části s názvem Rizikové faktory v prospektu.

2. Investiční politika

Tento podfond investuje primárně do akcií a / nebo cenných papírů ekvivalentních akciím společností z celého světa, které jsou považovány za dobře situované, aby mohly těžit z růstu technologických inovací a robotiky (například umělá inteligence, automatizace, virtualizace atd.).

Podfond je definován jako usvědčovací fond: správa tohoto podfondu je založena na pečlivém výběru omezeného počtu akcií vydaných společnostmi jakékoli kapitalizace.

Podfond může doplňkově držet následující finanční nástroje:

- Cenné papíry jiné než ty, které jsou popsány výše
Instruments Nástroje peněžního trhu
- Vklady a / nebo hotovost a
- UCI a UCITS pro maximálně 10% aktiv

Podfond bere v úvahu analýzu kritérií ESG stanovených v části Prospekt v části Investiční politika.

Při výběru společností existují dvě oblasti: tematický výběr a základní analýza:

- Cílem tematického výběru je využívat pouze společnosti, u nichž se zjistí, že jsou dostatečně vystaveny jednomu nebo více dílčím tématům robotiky a nových technologií, a
- Základní analýza vybírá nejlepší společnosti podle pěti kritérií: kvalita řízení, růstový potenciál, konkurenční výhoda, tvorba hodnoty a zadluženost. Analýza kritérií ESG je rovněž součástí finanční správy portfolia.

Cílem podfondu je vyloučit společnosti, které:

- 1) významně a opakovaně porušili jednu ze zásad Globálního paktu OSN a / nebo
- 2) jsou významně vystaveni kontroverzním činnostem, jako je tabák nebo energetické uhlí. Strategie

neumožňuje investice do společností, které vyrábějí, používají nebo drží protipěchotní miny, kazetové bomby nebo chemické, biologické, bílé fosforové, jaderné a ochuzené uranové zbraně.

Pro účely dobrého řízení portfolia může podfond používat finanční nástroje a techniky, jako jsou opce, futures, swapy a / nebo forwardy.

Investoři jsou varováni, že warranty a deriváty jsou volatilnější než podkladová aktiva.

3. Efektivní techniky správy portfolia

Podfond může využívat transakce půjčování cenných papírů, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia.

Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

Podfond může používat dohody o zpětném odkupu, které odpovídají maximálně 50% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 25%.

K uspokojení dočasných potřeb likvidity může podfond využívat dohody o zpětném odkupu odpovídající maximálně 10% čistých aktiv portfolia. Obvykle se očekává, že se podíl bude pohybovat mezi 0% a 10%.

4. Srovnávací test

Podfond je aktivně spravován a investiční přístup znamená odkaz na referenční hodnotu.

Benchmark název	MSCI World (Net Return)
Benchmark definice	Index měří výkonnost akciového segmentu velké a střední kapitalizace napříč zeměmi vyspělých trhů.
Použití benchmarku	- jako investiční vesmír. Obecně jsou finanční nástroje Podfondu většinou obsaženy v indexu. Investice mimo index jsou však povoleny, - při určování úrovní / parametrů rizika.
Divergence portfolia složení z benchmarku	Jelikož je podfond spravován aktivně, jeho cílem není investovat do každého z nich složky indexu ani investovat ve stejném poměru jako složky indexu. Za normálních tržních podmínek je očekávaná chyba sledování fond bude velký, jmenovitě nad 4%. Toto opatření je odhadem divergence podfondu výkon ve srovnání s výkonem benchmarku. The čím větší je chyba sledování, tím větší jsou odchylky od indexu. Skutečná chyba sledování závisí zejména na tržních podmínkách (volatilita a korelace mezi finančními nástroji) a květen proto se liší od očekávané chyby sledování.
Poskytovatel benchmarku	MSCI Limited
	Poskytovatel benchmarku je subjekt registrován u orgánu ESMA v souladu s článkem 36 nařízení (EU) 2016/1011 Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech používané jako referenční hodnoty finančních nástrojů a finančních smluv nebo měřit výkonnost investičních fondů a mění směrnice 2008/48 / ES a 2014/17 / EU a nařízení (EU) č. 596/2014. Správcovská společnost přijala robustní písemné plány na pokrytí případů, kdy byla zveřejněni benchmarkského indexu zastaveno nebo pokud došlo k zásadním změnám v tomto měřítku. Představenstvo SICAV, založený na těchto plánech, si může vybrat jinou referenční hodnotu. Každá taková změna benchmarku se odráží v aktualizovaném prospektu. Tyto plány jsou k dispozici bezplatně, na požádání, v sídle správcovské společnosti.

Způsobilost podfondu

Podfond se pro účely GITA považuje za akciový fond, jak je definováno v části s názvem Zdanění v prospektu.

5. Rizikové faktory specifické pro podfond a řízení rizik

5.1 Rizikové faktory specifické pro podfond

- Riziko ztráty kapitálu
- Akciové riziko
- Devizové riziko

- Riziko likvidity
- Riziko koncentrace
- Riziko spojené s derivátovými finančními nástroji
- Riziko protistrany
- Riziko rozvíjejících se zemí
- Riziko změn referenčního indexu poskytovatelem indexu
- Riziko související s vnějšími faktory
- Investiční riziko ESG
- Zajišťovací riziko tříd akcií

V kapitole 8 je obecné vysvětlení různých rizikových faktorů. Rizikové faktory v prospektu.

5.2 Řízení rizik

Celková expozice vůči derivátům se vypočítá podle závazkového přístupu stanoveného v oběžníku CSSF 11/512.

6. Měna ocenění podfondu: USD.

4. Forma akcií: pouze akcie na jméno.

8. Sdílet třídy

Třída BF (velká písmena) v USD [LU2226954738]

Třída BF (distribuce) v USD [LU2226954902]

Třída C (velká písmena) v USD [LU1502282558]

Třída C (kapitalizace) denominovaná v EUR, nezajištěná proti USD [LU1502282632]

Třída C-H (kapitalizace) v EUR [LU1806526718]

Třída C (distribuce) v USD [LU1502282715]

Třída I (velká písmena) v USD [LU1502282806]

Třída I (kapitalizace) denominovaná v EUR, nezajištěná proti USD [LU1613213971]

Třída I-H (kapitalizace) denominovaná v GBP [LU1613216214]

Třída N-H (kapitalizace) v EUR [LU1806526809]

Třída PI (velká písmena) v USD [LU1797802672]

Třída R (velká písmena) v USD [LU1502282988]

Třída R (distribuce) v USD [LU1708110629]

Třída R (kapitalizace) denominovaná v EUR, nezajištěná proti USD [LU1598284849]

Třída R-H (velká písmena) v GBP [LU1613217964]

Třída R-H (kapitalizace) v EUR [LU1613220596]

Třída R2 (velká písmena) v USD [LU2026683990]

Třída R2 (distribuce) v USD [LU2026684022]

Třída Z (velká písmena) v USD [LU1502283010]

Třída Z (distribuce) v USD [LU1502283101]

Třída ZF (velká písmena) v USD [LU1806526981]

9. Minimální předplatné

Pro různé třídy akcií není vyžadováno žádné minimální úpis, s výjimkou třídy PI, pro kterou je minimální počáteční úpis 1 000 000 USD nebo ekvivalent v cizích měnách pro třídy denominované v cizích měnách. Toto minimum může být změněno podle uvážení představenstva za předpokladu, že s akcionáři bude zacházeno stejně ke stejnému dni ocenění.

10. Poplatky

	Poplatky
--	----------

Třídy	Vstupní	Výstupní	Konverze	ízení portfolia	Provozní a správní 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%

11. Četnost výpočtu hodnoty čistých aktiv: každý bankovní pracovní den.

12. Ujednání o předplatném, odkupu a převodu

	Předplatné / Odkupy / Konverze
Uzávěrka	D v poledne (Lucemburský čas)
Datum NAV	D
Datum oceňování	D+1
Datum splatnosti	D+3

Tento informační list tvoří nedílnou součást prospektu ze dne 24. listopadu 2020.

Informace pro irské investory Candriam Equities L
DOPLNĚK ZEMĚ DATUM Z 27. listopadu 2020

Tento dokument („Dodatek k zemi“) byl připraven výhradně za účelem registrace akcií společnosti Candriam Equities L („SICAV“) v Irsku. Investoři v Irsku by si měli přečíst tento dodatek pro zemi ve spojení s prospektem SICAV ze dne 24. listopadu 2020 a informativními listy týkajícími se Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Europe Innovation and Candriam Equities L Robotika a inovativní technologie - všechny ze dne 24. listopadu 2020 (souhrnně „Prospekt“).

SICAV je kapitálová proměnná société d'investissement à se zastřešující strukturou se sídlem v Lucemburku dne 27. dubna 1994 se registrovaným číslem B - 47449 a řídí se částí I zákona ze dne 20. prosince 2002 o podnicích pro kolektivní investování (dále jen „UCI“). “) A podléhá dohledu Komise de Surveillance du Secteur Financier (Lucemburský úřad pro finanční dohled).

Ředitelé SICAV (dále jen „ředitelé“), jejichž jména jsou uvedena na straně 6 Prospektu, přijímají odpovědnost za informace obsažené v Prospektu a v Dodatku k této zemi. Podle nejlepšího vědomí a svědomí Ředitelů (kteří vynaložili veškerou přiměřenou péči, aby tomu tak bylo) jsou informace obsažené v Prospektu a v Dodatku k této zemi v souladu se skutečností a nevynechávají nic, co by mohlo ovlivnit dovoz těchto informací. Ředitelé odpovídajícím způsobem přijímají odpovědnost.

Informace obsažené v tomto Dodatku o zemi by měly být čteny v kontextu a společně s informacemi obsaženými v Prospektu a distribuci tohoto Dodatku pro zemi není povoleno, pokud není doprovázeno nebo dodáno ve spojení s kopií Prospektu.

Slova a výrazy definované v Prospektu a v příslušném informačním listu mají, pokud kontext nevyžaduje jinak, stejný význam, pokud jsou použity v tomto Dodatku o zemi.

Následující informace jsou určeny potenciálním investorům do SICAV v Irsku. Tyto informace specifikují a doplňují Prospekt, pokud jde o prodejní aktivity v Irsku.

Funkce irského agenta zařízení v Irsku vykonává společnost CACEIS Ireland Limited se sídlem na adrese One Custom House Plaza, International Financial Services Center, Dublin 1, Irsko (dále jen „agent zařízení“).

Kopie prospektu, tohoto Dodatku pro zemi, Dokumentů o klíčových informacích pro investory, ústavních dokumentů SICAV a jeho výročních a pololetních zpráv jsou zdarma k dispozici v kancelářích irského agenta zařízení.

Příslušný regulační orgán v Irsku:

Irská centrální banka (dále jen „centrální banka“).

Ředitelé potvrzují, že rozdělení akcií bylo oznámeno centrální bance.

Zdanění v Irsku

Následující shrnutí určitých příslušných daňových ustanovení vychází z platného práva a praxe v Irsku a nepředstavuje právní ani daňové poradenství. Nemá v úmyslu vypořádat se se všemi daňovými důsledky vztahujícími se na všechny kategorie investorů, z nichž někteří mohou podléhat zvláštním pravidlům. Například jsme se nezabývali daňovým zacházením s jakýmkoli akcionářem, ve vztahu k němuž byl vybrán nebo může být vybrán některý nebo veškerý majetek SICAV nebo podfond SICAV, případně výběr některé nebo celé nemovitosti může být nebo byl ovlivněn tímto akcionářem, osobou jednajícím jménem tohoto akcionáře, osobou spojenou s tímto akcionářem, osobou spojenou s osobou jednajícím jménem tohoto akcionáře, že akcionář a osoba spojená s tímto akcionářem nebo osoba jednajícím jménem jak tohoto akcionáře, tak osoby spojené s tímto akcionářem.

Akcionářům a potenciálním investorům se doporučuje, aby se poradili se svými odbornými poradci ohledně možných daní nebo jiných důsledků nákupu, držení, prodeje, přeměny nebo jiného nakládání s akciemi podle zákonů jejich země založení, usazení, občanství, bydliště nebo bydliště a v s ohledem na jejich konkrétní okolnosti.

Potenciální investoři a akcionáři by si měli uvědomit, že níže uvedená prohlášení o zdanění vycházejí z právních předpisů a zvyklostí platných v Irsku ke dni tohoto dodatku k zemi. Stejně jako v případě jakékoli investice nelze zaručit, že daňová pozice nebo navrhovaná daňová situace převládající v době investice do SICAV budou trvat neurčitě.

Zdanění SICAV

Vzhledem k tomu, že SICAV není v Irsku centrálně řízena a kontrolována, neměla by být SICAV považována za rezidenta v Irsku. Z tohoto důvodu a na základě toho, že SICAV nepůsobí v Irsku prostřednictvím pobočky nebo agentury, by SICAV neměla podléhat irské dani z jejích příjmů a zisků. To platí, pokud SICAV neinvestuje do určitých aktiv, přičemž získává příjem z irského zdroje, který není osvobozen od daně, nebo zisky z prodeje určitých aktiv, která jsou „specifickými aktivy“ pro irské daňové účely (např. Irské pozemky, budovy, průzkum nebo nerost práva nebo akcie, které nejsou kótovány na burze cenných papírů a odvozují jejich hodnotu zcela nebo hlavně z výše uvedených aktiv).

Dokud je SICAV UCI, podléhá dohledu lucemburského orgánu finančního dohledu a je rezidentem v:

- a) členský stát Evropské unie;
- b) stát, který je smluvní stranou Dohody o Evropském hospodářském prostoru; nebo
- c) stát, který je členem Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj a která má s Irskem uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, (například Lucembursko), na základě podmínek emise akcií bude SICAV offshore fondem ve smyslu kapitoly 4 části 27 zákona o konsolidaci daní z roku 1997 v Irsku, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „TCA“) („dobrý offshore fond“) a daňové zacházení s akcionáři bude stanoveno níže.

Zdanění akcionářů

Kde je akcionář:

- a) společnost, která není rezidentem v Irsku a nepůsobí v Irsku prostřednictvím pobočky nebo agentury, se kterou je investice do SICAV spojena; nebo
- b) osoba jiná než společnost, která nemá bydliště v Irsku ani nemá obvyklé bydliště v Irsku, tento akcionář nebude podléhat irské dani z dividend přijatých z akcií SICAV ani ze zisků vyplývajících z prodeje těchto akcií. Dále, na základě toho, že akcie SICAV jsou kótovány na burze cenných papírů nebo neodvozují větší část své hodnoty ze „specifikovaných aktiv“ pro irské daňové účely (viz výše), nebude tento akcionář podléhat irským daň ze zisků z prodeje těchto akcií.

Osoba jiná než společnost (např. Fyzická osoba), která je akcionářem SICAV, která má bydliště v Irsku nebo má obvyklé bydliště v Irsku (viz níže) nebo která působí v Irsku prostřednictvím pobočky nebo agentury, které investuje do SICAV lze přičíst, bude podléhat irské dani z plateb přijatých od SICAV ve výši 41 procent. Podobně zisky realizované takovou osobou z prodeje nebo domnělého prodeje akcií SICAV budou podléhat irské dani ve výši 41 procent.

Společnost, která je akcionářem SICAV a má bydliště v Irsku nebo působí v Irsku prostřednictvím pobočky nebo agentury, které lze přičíst podíly v SICAV, však bude podléhat irské dani z plateb přijatých od SICAV na následující daňové sazby:

- a) pokud je platba příjmem z obchodu uskutečněného společností, irská daň se platí ve výši 12,5 procenta;
- b) pokud platba není příjmem z obchodu uskutečněného společností, je irská daň splatná ve výši 25 procent;

zatímco společnost, která je akcionářem SICAV a má bydliště v Irsku, nebo která působí v Irsku prostřednictvím pobočky nebo agentury, jimž lze nebo lze přičíst akcie SICAV, bude podléhat irské dani ze zisků realizovaných prodeje akcií v SICAV za následující sazby:

- a) pokud je zisk zohledněn při výpočtu zisků nebo zisků z obchodu uskutečňovaného společností, je irská daň splatná ve výši 12,5%;
- b) pokud zisk není zohledněn při výpočtu zisků nebo zisků z obchodu uskutečňovaného společností, je irská daň splatná ve výši 25 procent.

Jakákoli výměna akcií v podfondu SICAV osobou za akcie v jiném podfondu SICAV, uskutečněná formou výhodné dohody, kterou SICAV provede za obvyklých podmínek, nemá vliv na prodej akcií v SICAV pro irské daňové účely.

Rovněž pokud osoba v souvislosti se schématem rekonstrukce nebo sloučení SICAV zcizí podíl ve SICAV a obdrží místo tohoto podílu podíl v jiném Good Offshore Fund, prodej podílu v SICAV bude nezpůsobí zisk, ale s novou akcií se bude zacházet jako s akvizicí daného akcionáře ve stejnou dobu a za stejné náklady jako s akciemi v SICAV. Pro tento účel se „schématem rekonstrukce nebo sloučení“ rozumí ujednání, podle něhož každá osoba, která má podíl na SICAV, obdrží místo této akcie podíl v jiné společnosti, která je dobrým offshore fondem v poměru k nebo v poměru k, nebo jakkoli to může být úměrné hodnotě akcií SICAV a v důsledku toho se hodnota akcií SICAV stane zanedbatelnou.

Podobně, pokud v souvislosti se schématem sloučení osoba zcizuje podíl ve SICAV a místo tohoto podílu přijímá podílové listy v investičním podniku ve smyslu článku 739 TCA („irský investiční podnik“ „), Z prodeje podílu v SICAV nevznikne zisk, ale s podílovými jednotkami získanými v irském investičním podniku v rámci tohoto systému se zachází jako s podíly nabytými akcionářem současně a za stejné náklady jako podíl v SICAV. Za tímto účelem se „schématem sloučení“ rozumí ujednání, kterým se aktiva SICAV převádějí na irský investiční podnik výměnou za emise

irský investiční podnik pro každého z akcionářů v poměru k hodnotě akcií, které drží v SICAV, a v důsledku toho se hodnota akcií v SICAV stává zanedbatelnou.

Pro irské daňové účely se má za to, že společnost nebo jiná osoba než společnost, na konci každého „příslušného období“ zcizila akcie společnosti SICAV a okamžitě je znovu získala na svém trhu hodnotu v té době. Irská daň bude splatná ze zisků realizovaných v souvislosti s tímto domnělým prodejem. „Relevantním obdobím“ se rozumí období 8 let počínaje akvizicí příslušných akcií SICAV a každé následující období 8 let začínající bezprostředně po předchozím relevantním období.

Irská daňová rezidence

Pro účely irské daně se výrazy „rezident v Irsku“ a „běžně rezident v Irsku“ vykládají takto:

- a) fyzická osoba bude považována za rezidenta v Irsku po určité daňové období, je-li přítomna v Irsku:
 - i) po dobu nejméně 183 dnů v daném daňovém roce; nebo
 - ii) po dobu nejméně 280 dnů ve dvou po sobě jdoucích daňových letech za předpokladu, že fyzická osoba je rezidentem v Irsku po dobu nejméně 31 dnů v každém daňovém roce.

Při určování počtu dnů přítomných v Irsku se fyzická osoba považuje za přítomnou v Irsku, pokud je v zemi kdykoli během dne. Fyzická osoba, která pobývá rezidentem v Irsku tři po sobě jdoucí daňové roky, se stává běžným rezidentem v Irsku s účinkem od začátku čtvrtého daňového roku. Jednotlivec, který má obvyklé bydliště v Irsku, již nemá obvyklé bydliště v Irsku s účinkem od začátku čtvrtého daňového roku po sobě, ve kterém nemá bydliště v Irsku.

b) společnost založená v Irsku;

- i) po 1. lednu 2015 se bude považovat za rezidenta v Irsku, pokud to nebude považováno pro účely smlouvy o zamezení dvojího zdanění ve skutečnosti s tím, že Irsko bude rezidentem na tomto jiném území daňové smlouvy, a nikoli v Irsku;
- ii) před 1. lednem 2015 bude obdobně zacházeno pro účely zjištění daňové rezidence po 31. prosinci 2020, nebo pokud dříve, ode dne zásadní změny ve vlastnictví společnosti, dojde-li také k významné změně v povaze nebo podnikání společnosti v příslušném období. Za relevantní období se pro tento účel považuje období, které začíná nejpozději 1. ledna 2015 nebo datem, které nastane jeden rok před datem změny vlastnictví společnosti a končí 5 let po datu této změny vlastnictví, ale mezitím společnost;

(I) s ústředním vedením a kontrolou v Irsku bude považován za rezidenta v Irsku;

(II), která nemá ústřední správu a kontrolu v Irsku, bude považována za rezidenta v Irsku, kromě případů, kdy:

A. společnost nebo společnost ve spojení (jak je popsáno v oddíle 23A TCA) provozuje obchod v Irsku a to buď;

1. společnost v konečném důsledku ovládají osoby s bydlištěm v členském státě EU nebo s bydlištěm na území, s nímž Irsko uzavřelo smlouvu o zamezení dvojího zdanění, a společnost není v konečném důsledku ovládána osobami, které takovým rezidentem nejsou, nebo

2. hlavní třída akcií společnosti nebo spřízněné společnosti je podstatně a pravidelně obchodována na

jedné nebo více uznaných burzách cenných papírů v EU nebo na území, s nímž má Irsko smlouvu o zamezení dvojího zdanění; nebo

B. podle podmínek smlouvy o zamezení dvojího zdanění mezi Irskem a jiným územím se společnost považuje za rezidenta jiného území než Irsko, a nikoli za rezidenta Irsko.

(c) svěřenský fond bude mít bydliště v Irsku a obvykle bude mít bydliště v Irsku, pokud obecná správa svěřeneckého fondu není obvykle prováděna mimo Irsko a správci (jedná se o jediný a pokračující orgán osob) nebo v současné době většina z nich nemají bydliště v Irsku nebo obvykle bydlí v Irsku.

Oznámení irským daňovým komisařům

Každý akcionář je povinen po získání podílu ve SICAV podat daňové přiznání u Revenue Commissioners of Ireland. Daňové přiznání musí obsahovat následující náležitosti:

- a) název a adresu SICAV;
- b) popis, včetně nákladů na osobu nabytého podílu; a
- c) jméno a adresu osoby, jejímž prostřednictvím byla akcie nabyta.

27. listopadu 2020