

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in diesen zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities, ein Teilfonds der SICAV Candriam Equities L

Klasse V - Thesaurierungsanteile: LU2223683835

Zuständige Behörde: Finanzaufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier

Verwaltungsgesellschaft: Candriam

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Wesentliche Anlagen:

- Aktien von Unternehmen aus Industrieländern und/oder Schwellenländern jeglicher Markt kapitalisierung;
- Terminkontrakte (Futures, Optionen und Swaps), die an einem geregelten Markt oder außerbörslich gehandelt werden;
- Geldmarktinstrumente, Anleihen und sonstige verbrieft Schuldinstrumente von Emittenten gleich welcher Kategorie, die zum Zeitpunkt ihres Erwerbs von einer der Ratingagenturen mit einem kurzfristigen Rating von mindestens A-2 (oder gleichwertig) eingestuft werden oder von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig angesehen werden;
- Einlagen oder flüssige Mittel.

Anlagestrategie:

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum an, indem er in die angegebenen wesentlichen Anlagekategorien investiert und unter normalen Marktbedingungen eine absolute Performance erzielt, die über dem €STR kapitalisiert liegt. Die durchschnittliche Volatilität sollte dabei zwischen 4 % und 6 % liegen. Die Volatilität könnte jedoch vor allem unter außergewöhnlichen Marktbedingungen höher ausfallen.

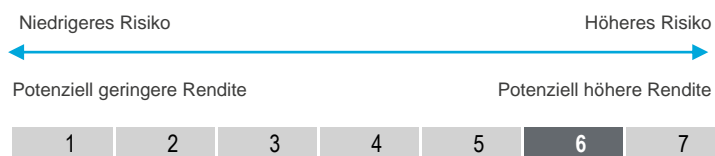
Das Fondsmanagement trifft seine Anlageentscheidungen in freiem Ermessen auf der Grundlage finanzwirtschaftlicher Analysen.

Der Fonds will sich Arbitrage-Strategien, d. h. „Speziessituationen“ zunutze machen, und zwar vor allem in Bezug auf Aktien, die von Emittenten mit Sitz in einer Industrienation begeben werden.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Wertpapiere, die Gegenstand von Finanztransaktionen – öffentlichen Übernahmeangeboten und/oder öffentlichen Tauschangeboten und/oder angemeldeten Fusionen – sind. In diesem Segment besteht die Strategie darin, Finanzinstrumente von Unternehmen zu kaufen oder zu verkaufen, die an einer Übernahme, einem Aktientausch oder einer Fusion beteiligt sind, um von der Transaktion zu profitieren.

Da eine Transaktion Auswirkungen auf alle Anlageklassen haben kann, kann sich das Fondsmanagement andere Finanzinstrumente als Aktien zunutze machen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



- Das angegebene Risikoprofil stellt die Volatilität der bisherigen Entwicklung des Fonds dar, gegebenenfalls ergänzt um die historische Entwicklung des Referenzrahmens des Fonds. Die Volatilität gibt an, in welchem Maße der Wert des Fonds nach oben und unten schwanken kann.
- Die angegebenen historischen Daten sind keine verlässliche Aussage über das künftige Risikoprofil des Fonds.
- Die angegebene Einstufung kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikolosen Anlage gleichgesetzt werden.
- Für diesen Fonds gibt es keinerlei Kapitalgarantie oder Kapitalschutzmechanismen.

Anleger sollten die folgenden wesentlichen Risiken beachten, die im angegebenen Risikoindikator nicht unbedingt angemessen erfasst sind:

- **Arbitragerisiko:** Der Fonds kann ein Verfahren einsetzen, mit dem Unterschiede zwischen den notierten (oder erwarteten) Kursen zweier Wertpapiere/Sektoren/Märkte/Währungen nutzt. Eine nachteilige

Das größte Risiko, das hier eingegangen wird, besteht darin, dass die Transaktion nicht durchgeführt wird.

In geringerem Maße können darüber hinaus andere Speziessituationen ausgenutzt werden, wie Abspaltungen, Änderungen der Aktionärs- oder Kapitalstruktur, Verkäufe von Vermögenswerten, Wechsel im Management, Strategieänderungen, Veräußerungen von Konzerngesellschaften etc. Die Liste ist nicht erschöpfend: Jedes Ereignis, das eine Diskontinuität im Preis eines Vermögenswerts verursachen kann, ist eine Speziessituation.

Bei der Anlage ihrer kurzfristig verfügbaren Mittel stützt sich die Portfolioverwaltung auf eine vorsichtige Basisstrategie mit Schwerpunkt auf Anleihen und Geldmarktinstrumente.

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

Referenzwert: Euro Short-Term Rate (€STR) kapitalisiert

Der Fonds wird aktiv verwaltet, und der Anlageprozess impliziert die Bezugnahme auf einen Referenzindex (der Index).

Definition des Index:

Der Index ist ein unbesicherter Tagesgeldsatz, der auf den unbesicherten Euro-Großkrediten der im Euro-Währungsgebiet ansässigen Banken basiert.

Verwendung des Index:

- zu Zwecken des Performancevergleichs;
- für die Berechnung der Performancegebühr für bestimmte Anteilsklassen.

Rücknahme der Anteile: Auf Anfrage, täglich, in Luxemburg.

Ergebnisverwendung: Wiederanlage der Erträge..

Empfehlung: Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihr Kapital innerhalb des folgenden Zeitraums aus dem Fonds entnehmen möchten: binnen 3 Jahren.

Entwicklung solcher Arbitragepositionen (d. h. steigende Kurse bei Short- oder fallende Kurse bei Long-Engagement) kann dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Fonds sinkt.

• **Risiko in Verbindung mit derivativen Finanzinstrumenten:** Ihre Verwendung birgt ein Risiko in Verbindung mit den jeweiligen Basiswerten. Die dem Derivat inhärente Hebelwirkung kann das Abwärtsrisiko verstärken. Darüber hinaus besteht das Risiko einer Fehlbewertung. Im Falle des Einsatzes von Derivaten zu Absicherungszwecken können Letztere nicht zu 100 % garantiert werden.

• **Risiko in Verbindung mit hohen Hebeleffekten:** Die Verwendung eines potenziell hohen Hebels kann eine beträchtliche Volatilität zur Folge haben, und der Fonds kann je nach Höhe des eingesetzten Hebels hohe Verluste erleiden.

• **Liquiditätsrisiko:** Der Fonds investiert in Finanzinstrumente und/oder Marktsegmente, die als weniger liquide gelten. Daraus folgt, dass diese Instrumente möglicherweise nicht schnell und/oder zu angemessenen Preisen verkauft werden können. Dieses Risiko wird unter bestimmten Marktumständen und/oder im Falle eines massiven Rückkaufs verstärkt, der sich auf die Performance des Fonds auswirken kann.

• **Nachhaltigkeitsrisiko:** bezieht sich auf jedes Ereignis oder jede Situation im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, die die Wertentwicklung und/oder den Ruf von Emittenten im Portfolio beeinträchtigen können. Das Nachhaltigkeitsrisiko kann je nach Aktivitäten und Arbeitsweisen des Emittenten spezifisch für ihn sein, es kann aber auch auf externe Faktoren zurückzuführen sein.

KOSTEN

EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE	
Ausgabeaufschläge	–
Rücknahmeaufschläge	–
KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN	
Laufende Kosten	1.00%
KOSTEN, DIE DER FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ZU TRAGEN HAT	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0.41% – (Dieser Prozentsatz gibt die Höhe der Performancegebühr an, die für das letzte Geschäftsjahr zahlbar war; er entspricht 20% pro Jahr der vom Fonds erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert für diese Gebühr, d. h. €STR, gedeckelt auf 0). Die Performancegebühr ist an einen neuen Höchststand (High Water Mark) geknüpft. Ab dem 01.01.2022 kommt eine Performancegebühr von 20 % zur Anwendung, die nach der High Water Mark Permanent-Methodik berechnet wird. Sie beruht auf der Outperformance des NIW gegenüber der Benchmark, d. h. dem €STR (Euro Short Term Rate) kapitalisiert, gedeckelt auf 0. Die Bedingungen der Performancegebühr sind im Verkaufsprospekt festgelegt.)

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für den Betrieb des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs seiner Anteile, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge:

Die angegebenen Kosten sind Höchstwerte, d. h., sie können im Einzelfall niedriger sein.

Die tatsächliche Höhe der Kosten können Sie bei Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle erfragen.

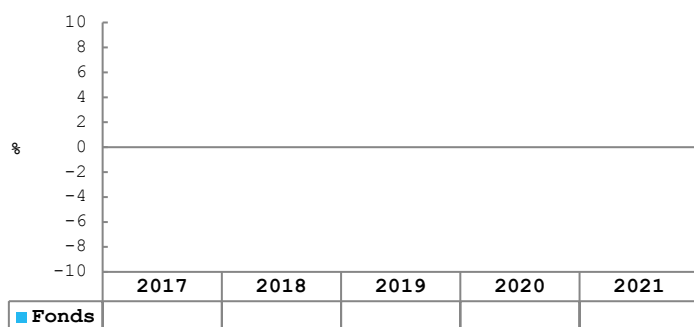
Laufende Kosten:

Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Der angegebene Wert bezieht sich auf das letzte Geschäftsjahr, das im Dezember 2021 endete.

In den laufenden Kosten nicht enthalten sind die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren und die Portfoliotransaktionskosten (mit Ausnahme der von der Depotbank erhobenen Gebühren und der Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge, die der Fonds bei Kauf bzw. Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds entrichtet).

Weitere Informationen zu den Kosten sind in den maßgeblichen Abschnitten im Prospekt zu finden, der abgerufen werden kann unter: www.candriam.com.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Für eine aussagekräftige Angabe zur Wertentwicklung in der Vergangenheit liegen zu wenige Daten vor.

Jahr der Auflegung der Anteilsklasse: 2021.

Währung: EUR.

Index: Euro Short-Term Rate (€STR) kapitalisiert

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Teilfonds des Candriam Equities L. Der Prospekt und die periodischen Berichte werden für die Gesamtheit aller Teilfonds erstellt. Die übrigen Anteilsklassen sind im Prospekt aufgelistet.

Anleger haben das Recht, die Umschichtung ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben Teilfonds oder in Anteile einer Anteilsklasse eines anderen Teilfonds des Fonds zu beantragen, wobei die jeweiligen Anlagevoraussetzungen erfüllt werden müssen und die Bedingungen bei der für den Anleger zuständigen Stelle zu erfragen sind.

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

Zusätzliche Informationen über den Fonds sind im Prospekt und in den periodischen Berichten zu finden, die auf Anfrage kostenfrei am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich sind oder jederzeit auf folgender Website abgerufen werden können: www.candriam.com. Diese Dokumente sind in einer von den Aufsichtsbehörden des jeweiligen Vertriebslandes des Fonds zugelassenen Sprache oder in einer in der internationalen Finanzwelt gebräuchlichen Sprache erhältlich. Alle weiteren praktischen Informationen, insbesondere die aktuellen Anteilspreise, sind bei den vorstehend angegebenen Stellen erhältlich.

Die Steuervorschriften im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen.

Der Prospekt für die Schweiz, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung, die Halbjahres- und Jahresberichte (in französischer Sprache) sowie sonstige Informationen sind kostenfrei bei der Vertretungs- und Zahlstelle des Fonds in der Schweiz erhältlich: Vertretung Stelle: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon / Zahlstelle: CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon/Suisse, Route de Signy, 35, CH-1260 Nyon. Die aktuellen Anteilspreise können abgerufen werden unter: www.fundinfo.com.

Die Einzelheiten der aktualisierten Vergütungspolitik, darunter die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses sowie eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden und wie diese Politik mit der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken und den Auswirkungen auf Nachhaltigkeit vereinbar ist, sind auf der Website von Candriam über den Link https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf verfügbar.

Auf Anfrage wird kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

Candriam kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument oder dessen Übersetzungen enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 02.07.2022.