

# ESSENTIËLE BELEGGERSinFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

## Candriam Equities L Europe Optimum Quality, een compartiment van de bevek Candriam Equities L

### Klasse C - Kapitalisatieaandelen: LU0304859712

Bevoegde autoriteit: De Luxemburgse financiële toezichthouder (Commission de Surveillance du Secteur Financier)  
Beheersmaatschappij: Candriam

## DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

### Belangrijkste verhandelde activa:

Aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte (EER) en/of het Verenigd Koninkrijk.

### Beleggingsstrategie:

Het fonds streeft naar vermogensgroei door te beleggen in de belangrijkste verhandelde activa en beoogt de volatiliteit te verminderen en het risico op dalingen ten opzichte van de referentie-index gedeeltelijk af te dekken.

Het portefeuillebeheer combineert een kwantitatieve en discretionaire benadering, maar is tevens gebaseerd op een door Candriam ontwikkelde analyse van ESG-criteria (milieu, maatschappij, goed bestuur). De kwantitatieve benadering bestaat erin de portefeuille te optimaliseren om zo de volatiliteit te verminderen ten opzichte van die van de referentie-index, onder meer door gebruik te maken van opties. De discretionaire aanpak berust op een fundamentele analyse, gericht op het selecteren van bedrijven die het best scoren op vijf criteria: kwaliteit van het management, groeipotentieel, concurrentievoordeel, waardecreatie en schuldenlast.

Het beheerteam zal hierbij de voorkeur geven aan effecten van bedrijven die een stabiele winstgroei kennen. De portefeuille is voor ten minste 75% samengesteld uit aandelen.

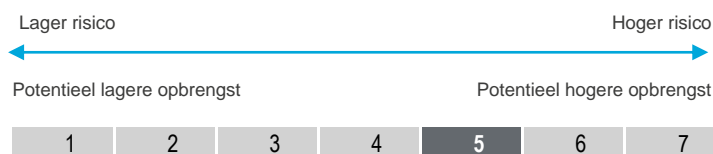
Het Fonds promoot, naast andere kenmerken, ecologische en/of sociale kenmerken zonder evenwel een duurzame beleggingsdoelstelling na te streven.

De emittenten worden beoordeeld op basis van een analyse van hun commerciële activiteiten (hoe de bedrijven inspelen op de grote uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling (zoals de klimaatverandering, het beheer van grondstoffen en afval)) en hun stakeholders (hoe de bedrijven omgaan met de belangrijkste kwesties die relevant zijn voor de betrokken partijen, zoals het personeel, het milieu, enz.). Het Fonds sluit de bedrijven uit die het slechtst presteren op ESG-vlak en concentreert de beleggingen op de bedrijven die oplossingen aanreiken voor de grote uitdagingen van duurzame ontwikkeling.

Aldus is de analyse van de ESG-aspecten geïntegreerd in de selectie, analyse en algemene evaluatie van de bedrijven.

Het Fonds sluit ook beleggingen uit in bedrijven die niet voldoen aan bepaalde erkende internationale normen en beginselen, of die aanzienlijk zijn blootgesteld aan bepaalde controversiële activiteiten of die samenwerken met landen die als zeer onderdrukkende regimes worden beschouwd.

## RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



- De vermelde risico-omvang geeft de historische volatiliteit van het fonds weer, zo nodig aangevuld met die van zijn referentiekader. De volatiliteit is een maat voor de bandbreedte waarin de waarde van het fonds kan fluctueren, zowel in opwaartse als in neerwaartse richting.
- Historische gegevens vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel.
- De weergegeven categorie kan in de tijd variëren.
- De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een « risicoloze » belegging.
- Er wordt geen kapitaalgarantie noch kapitaalbescherming geboden.

**De belegger moet zich rekenschap geven van de volgende risico's die van wezenlijke relevantie zijn en die niet noodzakelijkerwijs op een adequate wijze door de indicator worden bestreken:**

De analyse van de ESG-aspecten hangt af van de beschikbaarheid, kwaliteit en betrouwbaarheid van de onderliggende gegevens. Het is dus mogelijk dat een bedrijf met een aantrekkelijke financiële waardering toch niet door het beheerteam wordt geselecteerd.

Het analyse- en selectieproces gaat ook gepaard met een actieve betrokkenheid, met name door een dialoog met de bedrijven en, als aandeelhouder, door de stemming op de algemene vergadering. Voor meer informatie verwijzen wij naar de website en/of het prospectus van de beheersmaatschappij.

Het fonds mag derivaten toepassen, zowel voor beleggings- als voor risicodekkingsdoelstellingen (om zich in te dekken tegen ongunstige financiële gebeurtenissen in de toekomst).

### Referentie-index (benchmark): MSCI Europe (Net Return)

Het fonds wordt actief beheerd en in het beleggingsproces wordt gewerkt met een referentie-index (de Index).

Definitie van de index:

De index meet de prestaties van het segment middelgrote en grote beurskapitalisaties in de ontwikkelde markten in Europa.

Gebruik van de index:

- als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het overgrote deel van de financiële instrumenten van het compartiment opgenomen in de index. Niettemin zijn beleggingen buiten deze index toegelaten;
- bij het bepalen van de risiconiveaus/-parameters,
- om prestaties te vergelijken;
- om de prestatievergoeding voor bepaalde activaklassen te berekenen.

Omdat het fonds actief wordt beheerd, heeft het niet tot doel om te beleggen in alle componenten van de index, of te beleggen in dezelfde verhoudingen van de componenten van deze index. In normale marktomstandigheden is de verwachte tracking error van het fonds hoog, meer bepaald hoger dan 4%. De tracking error meet de prestatieverschillen van het fonds ten opzichte van zijn referentie-index. Hoe hoger de tracking error, hoe hoger de afwijkingen ten opzichte van de index. De tracking error is voornamelijk afhankelijk van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlaties tussen financiële instrumenten) en kan bijgevolg afwijken van de verwachte tracking error.

**Terugbetaling van de aandelen:** Op verzoek, dagelijks, in Luxemburg.

**Bestemming van de inkomsten:** Herbelegging.

**Aanbeveling:** Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op te nemen binnen zes jaar.

• **Tegenpartijrisico:** aangezien het fonds gebruik mag maken van derivaten die buiten de beurs (over-the-counter) worden verhandeld (OTC-derivaten), kan daardoor een tegenpartijrisico ontstaan (zijnde het onvermogen van de tegenpartij om haar verplichtingen jegens het fonds na te komen). Dit tegenpartijrisico kan zo nodig geheel of gedeeltelijk worden afgedekt door zekerheden te ontvangen.

• **Risico verbonden aan de afgeleide financiële instrumenten:** hun gebruik houdt een risico in dat samenhangt met hun onderliggende waarden en kan dalende bewegingen versterken via het hefboomeffect dat eruit voortvloeit. In geval van dekkingsstrategie kan die niet perfect zijn. Sommige derivaten kunnen moeilijk te valoriseren zijn in uitzonderlijke marktomstandigheden.

• **Duurzaamheidsrisico:** verwijst naar elke gebeurtenis of omstandigheid op het vlak van milieu, maatschappij of governance die een impact kan hebben op de prestaties en/of reputatie van emittenten in de portefeuille. Het duurzaamheidsrisico kan specifiek zijn voor de emittent, afhankelijk van zijn activiteiten en praktijken, maar kan ook toe te schrijven zijn aan externe factoren.

• **Concentratierisico:** gezien de grote concentratie van de activa in één enkel marktsegment, en zelfs een beperkt aantal emittenten, zouden de risico's die kunnen voortvloeien uit een verslechtering van de fundamentals en/of de liquiditeit van dit segment/deze emittenten, een grotere weerslag kunnen hebben op de activa, in vergelijking met een meer gediversifieerde activaportefeuille.

## KOSTEN

EENMALIGE KOSTEN DIE VOOR OF NA UW BELEGGING WORDEN AANGEREKEND	
Instapvergoeding	3.50%
Uitstapvergoeding	Nihil
Switchkosten	Nihil
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd.	
KOSTEN DIE IN DE LOOP VAN EEN JAAR AAN HET FONDS WORDEN ONTTROKKEN	
Lopende kosten	2.02%
KOSTEN DIE ONDER BEPAALDE SPECIFIEKE VOORWAARDEN AAN HET FONDS WORDEN ONTTROKKEN	
Prestatievergoeding	Nihil

De kosten die een belegger betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

### Instap- en uitstapvergoedingen:

De kosten zijn steeds maximumcijfers, aangezien het zou kunnen dat de belegger in sommige gevallen minder moet betalen.

De belegger kan de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen vernemen van zijn financieel adviseur of distributeur.

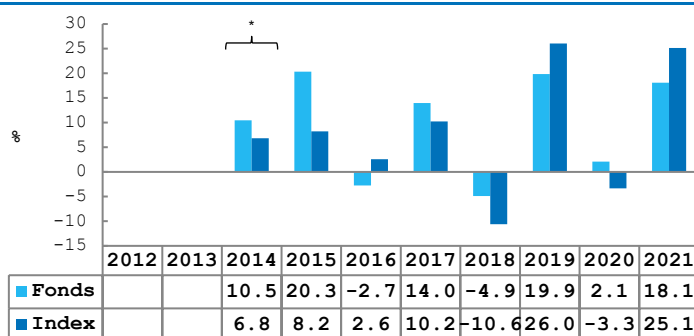
### Lopende kosten:

Het hier vermelde cijfer is een raming die berust op het totaalbedrag van de verwachte kosten omdat er onvoldoende historische gegevens zijn om een bruikbare aanwijzing te verschaffen over de lopende kosten. Het jaarverslag voor ieder financieel jaar zal nadere gegevens over de exact gemaakte kosten bevatten.

De prestatievergoeding en de portefeuilleantransactiekosten zijn niet in dit cijfer begrepen, uitgezonderd die welke door de deponerende bank worden aangerekend en behalve in de gevallen dat het fonds instap-/uitstapvergoedingen betaalt om rechten van deelneming van een ander fonds te kopen/verkoopen.

Nadere bijzonderheden over de kosten zijn beschikbaar in de overeenkomstige delen van het prospectus dat u kunt raadplegen op [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

## IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



In het verleden behaalde resultaten hebben een beperkte waarde als richtsnoer voor toekomstige resultaten.

Op jaarbasis berekende nettoresultaten, exclusief eenmalige kosten.

**Jaar van uitgifte van het aandeel:** 2007.

**Valuta:** EUR.

**Index:** MSCI Europe (Net Return)

Als er voor een jaar na het oprichtingsjaar geen resultaat is opgegeven, betekent dit dat er onvoldoende gegevens zijn om beleggers een bruikbare aanwijzing van dit resultaat te verschaffen.

\* Resultaten die werden behaald in omstandigheden die niet langer van toepassing zijn.

## PRAKTISCHE INFORMATIE

Depothoudende bank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Dit document beschrijft een aandelen categorie van een compartiment van Candriam Equities L. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de gezamenlijke compartimenten. De andere bestaande aandelen categorieën worden in het prospectus gespecificeerd.

De belegger heeft het recht te eisen dat zijn aandelen worden omgezet in aandelen van een andere categorie binnen hetzelfde compartiment of in aandelen van een categorie van een ander compartiment van het fonds overeenkomstig de geschiktheids criteria en volgens de nadere regels die bij zijn financiële tussenpersoon verkrijgbaar zijn.

Het compartiment is slechts aansprakelijk voor de schulden, verbintenissen en verplichtingen (passiva) die te zijnen laste kunnen worden gelegd.

Aanvullende informatie over het fonds is beschikbaar in het prospectus en de periodieke verslagen die beleggers op verzoek kosteloos kunnen verkrijgen ter maatschappelijke zetel van de Beheersmaatschappij en te

allen tijde kunnen raadplegen op de website [www.candriam.com](http://www.candriam.com). Deze documenten zijn beschikbaar in elke taal die is erkend door de bevoegde autoriteit van elk land waar het fonds zijn aandelen mag verhandelen of in elke andere taal die in de internationale financiële wereld gebruikelijk is. Alle andere praktische informatie, met inbegrip van de meest recente aandelenkoers, is verkrijgbaar op de hierboven vermelde plaatsen.

De belastingwetgeving van de lidstaat van herkomst van het fonds kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger.

De details van het meest actuele beloningsbeleid, met inbegrip van de samenstelling van het Remuneratiecomité, een beschrijving van hoe de beloningen en bonussen worden berekend en hoe dit beleid aansluit bij de afweging van de risico's en impact op het vlak van duurzaamheid zijn beschikbaar op de website van Candriam via de link [https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external\\_disclosure\\_remuneration\\_policy.pdf](https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf).

Op verzoek wordt gratis een gedrukt exemplaar ter beschikking gesteld.