

# INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Candriam Equities L Switzerland, un comparto della SICAV Candriam Equities L

### Classe C - Azioni di capitalizzazione: LU0082273227

Autorità competente: Commissione di sorveglianza del settore finanziario

Società di gestione: Candriam Luxembourg

## OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

### Principali attivi trattati:

Azioni di società di grande e media capitalizzazione, con sede legale in Svizzera.

### Strategia d'investimento:

Sulla durata d'investimento consigliata, l'obiettivo del comparto è quello di beneficiare della performance di mercato di azioni di società con sede legale in Svizzera, e di sovraperformare l'indice MSCI Switzerland (NR), privilegiando tuttavia la massimizzazione del rapporto rischio/rendimento.

Il portafoglio è costruito nel seguente modo:

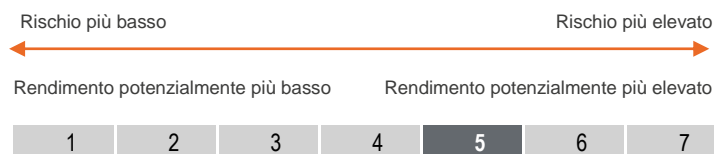
1/ Il gestore seleziona innanzitutto le azioni di società con sede legale in Svizzera e che presentano un livello di capitalizzazione e di liquidità sufficiente.

2/ Su questa prima selezione di azioni, vengono applicati alcuni filtri ESG (Ambientali, sociali e di governance) attraverso un'analisi sviluppata internamente da Candriam. Questo approccio Investimento socialmente responsabile di tipo normativo seleziona le aziende che rispettano i principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite (diritti umani, diritti dei lavoratori, ambiente e lotta alla corruzione). Quest'analisi è completata dall'esclusione di attività di armamento considerate controverse (mine antiuomo, bombe a frammentazione, armi all'uranio impoverito).

3/ La ponderazione delle azioni in portafoglio è quindi determinata tenendo conto di alcuni indicatori finanziari di società selezionate come il livello di reddito/vendite, dividendi, flussi di cassa e valori contabili. Questo metodo di ponderazione che si differenzia dal metodo di ponderazione basato sul livello di capitalizzazione delle società (come quello applicato dall'indice di riferimento) consente di riflettere meglio l'importanza delle società nel paesaggio economico svizzero.

Per migliorare il rendimento rettificato al rischio, le rispettive ponderazioni dei titoli in portafoglio sono quindi ottimizzate al fine di diminuire il rischio globale del portafoglio (volatilità).

## PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



- Il livello di rischio indicato riflette la volatilità storica del fondo, eventualmente integrata da quella del suo quadro di riferimento. La volatilità indica in che misura il valore del fondo fluttua al rialzo o al ribasso.
- I dati storici non permettono di prevedere il profilo di rischio futuro.
- La categoria indicata potrebbe evolvere nel tempo.
- Categoria a rischio più basso non significa "senza rischio".
- Non esiste né garanzia né meccanismo di protezione del capitale.

Il fondo può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura (cautelarsi contro futuri eventi finanziari sfavorevoli).

**Valore di riferimento:** MSCI Switzerland (NR). Questo indice misura la performance dei segmenti a grande e media capitalizzazione di borsa del mercato svizzero. Questo indice di riferimento è utilizzato al fine di confrontare le performance, in quanto l'obiettivo del fondo è quello di sovraperformare l'indice, privilegiando tuttavia la massimizzazione del rapporto rischio/rendimento. Questo indice di riferimento è utilizzato anche a fini di calcolo della commissione di performance, secondo il caso. Occorre notare che poiché il mercato delle azioni svizzere che presentano una liquidità sufficiente è particolarmente concentrato, numerose azioni che compongono il portafoglio saranno comuni a quelle comprese nell'indice di riferimento e ciò benché il fondo non si basi sull'indice di riferimento per determinare la scelta e le ponderazioni delle azioni in portafoglio. La performance del fondo potrà avvicinarsi a quella dell'indice di riferimento in talune circostanze. Quindi, la performance sarà vicina a quella dell'indice se le azioni di società a grande capitalizzazione avranno un rischio globale più debole rispetto a quello delle società a piccola e media capitalizzazione, in quanto il processo di minimizzazione del rischio globale favorisce le large cap (la cui ponderazione è importante nell'indice).

**Rimborso delle azioni:** Su richiesta, ogni giorno, in Lussemburgo.

**Destinazione degli utili:** Reinvestimento.

**Raccomandazione:** Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 6 anni.

### L'investitore deve essere consapevole dei rischi significativi riportati qui di seguito, che non necessariamente vengono tenuti in adeguata considerazione dall'indicatore:

- **Rischio legato agli strumenti finanziari derivati:** il loro utilizzo comporta un rischio legato ai sottostanti e può accentuare alcuni movimenti al ribasso attraverso l'effetto leva che ne deriva. In caso di strategia di copertura, questa può risultare imperfetta. Taluni strumenti derivati possono essere complessi da valutare in condizioni di mercato eccezionali.
- **Rischio di concentrazione:** vista la forte concentrazione degli attivi su un segmento di mercato, anzi su di un numero ristretto di emittenti, i rischi che potrebbero derivare da un degrado dei fondamentali e/o della liquidità di questo segmento/questi emittenti si ripercuoterebbero con maggiore ampiezza sugli attivi, rispetto ad un portafoglio di attivi più diversificato.

## SPESE

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	3.50%
Spesa di rimborso	Nessuno
Commissione di switch	Nessuno
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti	1.91%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissioni legate al rendimento	Nessuno

Le spese corrisposte dagli investitori sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle sue azioni, e riducono la crescita potenziale degli investimenti.

### Spese di sottoscrizione e di rimborso:

Le cifre comunicate sono sempre cifre massime e, in alcuni casi, è possibile che l'investitore esborse un importo inferiore.

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo presso il suo consulente finanziario o distributore.

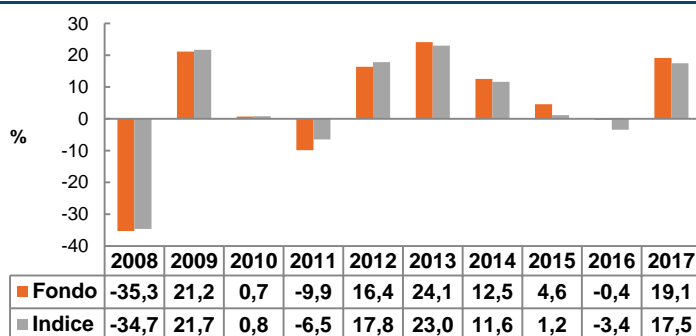
### Spese correnti:

L'importo comunicato è una stima che riflette la situazione attuale delle spese correnti. La relazione annuale per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Tale cifra non comprende né le commissioni legate al rendimento, né il costo delle operazioni di portafoglio, salvo i costi fatturati dalla banca depositaria e nei casi in cui al fondo vengano addebitate spese di sottoscrizione/di rimborso in occasione dell'acquisto/vendita di quote di un altro fondo.

Ulteriori dettagli sulle spese sono disponibili nelle corrispondenti sezioni del prospetto accessibile tramite [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Le performance passate non sono indicative delle performance future.

Risultati netti annualizzati escluse spese una tantum.

Anno di creazione dell'azione: 1998.

Valuta: CHF.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: RBC Investor Services Bank S.A. .

Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto di Candriam Equities L. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'insieme dei comparti. Esistono altre categorie di azioni, il cui elenco è riportato nel prospetto.

L'investitore ha il diritto di richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra categoria dello stesso comparto o in azioni di una categoria di un altro comparto del fondo in funzione dei criteri di idoneità e secondo le modalità disponibili presso il proprio intermediario finanziario.

Il comparto risponde unicamente dei debiti, degli impegni e degli obblighi ad esso imputabili.

Informazioni supplementari sul fondo sono fornite nel prospetto e nelle relazioni periodiche, disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione e consultabili sul sito internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com). Tali documenti sono disponibili in una delle lingue accettate dall'autorità locale di ciascun paese

in cui il fondo è autorizzato a commercializzare le sue azioni o in una lingua usuale nel settore della finanza internazionale. Qualsiasi altra informazione pratica, e in particolare l'ultimo prezzo delle azioni, è disponibile nei luoghi indicati sopra.

La legislazione fiscale dello Stato membro di origine del fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Le informazioni di dettaglio relative alla politica di remunerazione attualizzata, compresa la composizione del comitato per la remunerazione ed una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, sono pubblicate sul sito internet di Candriam al seguente 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).

Su richiesta, sarà messa gratuitamente a disposizione una copia cartacea.

Candriam Luxembourg può essere ritenuta responsabile sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento e delle relative traduzioni solo nel caso in cui dette dichiarazioni risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 15/11/2018.