

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

PRODUTO

Biotechnology, N - Capitalização, um subfundo de Candriam Equities L, SICAV

| | |
|-------------------------------|---|
| Iniciador: | Candriam, uma entidade do grupo New York Life Investments |
| ISIN: | LU0133359157 |
| Sitioweb: | www.candriam.com |
| Contacto: | Para mais informações, ligue para +352 27 97 24 25 |
| Autoridade competente: | A Comissão de Supervisão do Setor Financeiro (CSSF) é responsável pelo controlo de Candriam em relação a este documento com informações importantes. Este produto está autorizado no Luxemburgo. Candriam está autorizado no Luxemburgo e regulamentado pela Comissão de Supervisão do Setor Financeiro (CSSF). |

Este documento com informações importantes é válido em 2024-03-01.

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Tipo: Este produto é uma classe de ações (N) de um subfundo (Biotechnology) de uma sociedade de investimento de capital variável (SICAV) (Candriam Equities L) do Luxemburgo, um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (OICVM).

Prazo: Duração ilimitada.

Objetivos:

Principais ativos tratados:

Ações de sociedades que exerçam a sua atividade no setor de biotecnologia e com sede e/ou uma atividade preponderante a nível mundial.

Estratégia de investimento:

O fundo tem por objetivo promover um crescimento do capital através do investimento nos principais ativos negociados, bem como superar o desempenho do índice de referência.

A equipa de gestão faz escolhas de investimento discricionárias com base em análises económicas e financeiras.

A seleção de empresas assenta em dois pilares: uma análise clínica e uma análise fundamental.

A análise clínica tem por objetivo a avaliação da qualidade dos dados clínicos disponíveis e a seleção apenas das empresas consideradas convincentes deste ponto de vista.

A análise fundamental seleciona as empresas com as melhores avaliações com base em cinco critérios: a qualidade da gestão, o potencial de crescimento, a vantagem competitiva, a criação de valor e o nível de endividamento.

O Fundo promove, entre outras, características ambientais e/ou sociais sem ter um objetivo de investimento sustentável. A análise dos aspetos ESG (direitos sociais, de proteção do ambiente e de governança) é integrada na seleção, análise e avaliação global das empresas. O Fundo procura também excluir investimentos em empresas que não cumpram certas normas e princípios reconhecidos internacionalmente, ou que estejam significativamente expostas a certas atividades controversas. Em determinadas condições, o processo de análise e seleção pode ser acompanhado de um envolvimento ativo, em particular através do diálogo com as empresas e, como acionista, através da votação nas assembleias gerais. Para informações adicionais, consulte o website da Sociedade Gestora e/ou o prospeto do fundo.

O fundo pode recorrer aos produtos derivados, tanto com um objetivo de investimento como com um objetivo de cobertura (precaver-se contra futuros eventos financeiros desfavoráveis).

Valor de referência: NASDAQ Biotechnology Index (Net Return).

O fundo adota uma estratégia de gestão ativa e o processo de investimento implica a utilização de um valor de referência (índice).

Definição de índice:

O índice avalia o desempenho das empresas cotadas do NASDAQ que operam no setor da biotecnologia e dos produtos farmacêuticos.

Utilização do índice:

- como universo de investimento. Em geral, os instrumentos financeiros do subfundo, na sua maioria, integram o índice. No entanto, são permitidos investimentos fora deste índice,

- Para efeitos de comparação de desempenho,

- para efeitos de cálculo da comissão de desempenho relativa a determinadas categorias de ações.

Dada a estratégia de gestão ativa do fundo, o seu objetivo não é investir em todas as componentes do índice ou investir nas mesmas proporções que as componentes do índice. Em condições normais de mercado, a margem de erro («tracking error») esperada do fundo será moderada a significativa, ou seja, entre 2% e 6%. Esta medida representa uma estimativa dos desvios de desempenho do fundo face ao desempenho do respetivo índice. Quanto maior for o «tracking error», maiores serão os desvios face ao índice. O «tracking error» registado depende, nomeadamente, das condições de mercado (volatilidade e correlação entre instrumentos financeiros), podendo, por conseguinte, desviar-se do «tracking error» previsto.

Reembolso das ações: Mediante solicitação, todos os dias no Luxemburgo.

Distribuição dos resultados: Reinvestimento

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:

Este produto destina-se a investidores que cumpram os requisitos de elegibilidade aplicáveis (ver prospeto), independentemente do seu nível de conhecimentos e experiência, e que procurem a preservação do capital. Este produto pode ser utilizado como um investimento principal ou como parte de uma carteira diversificada de investimentos com um horizonte de investimento de 6 anos. Os investidores devem compreender os riscos associados ao produto e só devem investir se forem capazes de suportar perdas potencialmente relevantes.

Informações gerais:

Banco Depositário: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Outras informações relevantes:

O presente documento descreve uma categoria de ações de um subfundo de Candriam Equities L. O prospeto e os relatórios periódicos são efetuados para a totalidade dos subfundos. As outras categorias de ações existentes são enumeradas no prospeto.

O investidor tem o direito de solicitar a conversão das suas ações em ações de outra categoria do mesmo subfundo ou em ações de uma categoria de outro subfundo, consoante os critérios de elegibilidade e as modalidades disponíveis junto do seu intermediário financeiro.

O subfundo apenas responde por dívidas, passivos financeiros e obrigações, os quais lhe poderão ser imputados.

Estão disponíveis informações adicionais sobre o fundo no prospeto e nos relatórios periódicos que podem ser obtidos mediante solicitação, sem custos, a partir de Candriam e consultados a qualquer momento no site www.candriam.com. Os documentos estão disponíveis num dos idiomas aceites pela autoridade local de cada um dos países em que o fundo está autorizado a comercializar as suas ações ou num idioma habitual da esfera financeira internacional. Qualquer outra informação de ordem prática, nomeadamente o último preço das ações, está disponível nos locais acima referidos.

QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 6 anos.

O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

Indicador de risco

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 5 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-alta categoria de risco.

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-alto, e é provável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.

Outro(s) risco(s) materialmente relevante(s) não incluído(s) no SRI: Derivados. Liquidez. Foco. Sustentabilidade.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de o produto/um índice de referência adequado ao longo dos últimos 11 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 09/2021 e 01/2024.

Moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 06/2017 e 05/2023.

Favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 03/2013 e 02/2019.

| Período de detenção recomendado: Exemplo de investimento: | | 6 anos 10 000 USD | |
|--|--|------------------------------|-------------------------------|
| | | Se sair posteriormente 1 ano | Se sair posteriormente 6 anos |
| Cenários | | | |
| Mínimo | Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento. | | |
| Stress | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 1 430 USD | 990 USD |
| | Retorno médio anual | - 85,75% | - 32,00% |
| Desfavorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 6 970 USD | 9 960 USD |
| | Retorno médio anual | - 30,35% | - 0,07% |
| Moderado | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 10 890 USD | 15 040 USD |
| | Retorno médio anual | 8,92% | 7,04% |
| Favorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 17 180 USD | 22 440 USD |
| | Retorno médio anual | 71,77% | 14,42% |

O QUE SUCEDE SE CANDRIAM NÃO PUDER PAGAR?

Uma vez que os ativos do Fundo são mantidos pelo depositário, não fazem parte do património em caso de falência de Candriam e não podem ser penhorados pelos próprios credores de Candriam. No entanto, o investidor poderá, apesar de tudo, sofrer uma perda financeira em caso de incumprimento de Candriam.

Em caso de incumprimento por parte do depositário, o risco de perda financeira é minimizado devido à separação legal entre os ativos do depositário e os ativos do Fundo.

O possível prejuízo financeiro associado ao incumprimento de Candriam não é coberto por um sistema de indemnização do investidor ou de garantia.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investi (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.

- são investidos USD 10 000.

| | Se sair posteriormente 1 ano | Se sair posteriormente 6 anos |
|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Custos totais | 252 USD | 2 422 USD |
| Impacto dos custos anuais (*) | 2,5% | 2,7% ao ano |

* Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 9,7% antes dos custos e 7,0% depois dos custos.

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Essa pessoa irá informá-lo do montante em questão.

Se o fundo for parte de um outro produto, tal como um produto de seguros, os custos aqui apresentados não incluem quaisquer custos adicionais em que possa incorrer.

Composição dos custos

| Custos pontuais de entrada ou saída | | Se sair posteriormente 1 ano |
|--|---|------------------------------|
| Custos de entrada | Não cobramos qualquer taxa de entrada. | 0 USD |
| Custos de saída | Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo, | 0 USD |
| Custos recorrentes cobrados anualmente | | |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 2,35% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos reais durante o ano passado. | 241 USD |
| Custos de transação | 0,11% do valor do seu investimento por ano. Trata-se de uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante real varia em função da quantidade que compramos e vendemos. | 11 USD |
| Custos acessórios cobrados em condições específicas | | |
| Comissões de desempenho | Não há qualquer taxa de desempenho para este produto. | N/A |

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRIIP? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

Período de detenção recomendado: 6 anos

A escolha do período de detenção recomendado depende dos tipos de investimento subjacentes e do grau de risco associado, mais ou menos elevado. Por exemplo, os produtos de ações (mais arriscados) têm geralmente um período de detenção recomendado de 6 anos (longo prazo), os produtos de obrigações ou do mercado monetário (menos arriscados) têm um período de detenção recomendado mais curto (geralmente entre 2 e 4 anos para os produtos de obrigações ou menos de 1 ano para os produtos do mercado monetário - médio/curto prazo). Os produtos "mistos" têm geralmente um período de detenção recomendado entre 3 e 5 anos, dependendo da ponderação dos tipos de ativos subjacentes. Os produtos alternativos têm geralmente um período de retenção recomendado de 3 anos.

O investidor pode solicitar o resgate das suas unidades de participação em qualquer altura, nas condições definidas na secção "Quanto me custará este investimento?". Quanto mais curto for o período de detenção relativamente ao período de detenção recomendado, maior é a probabilidade de eventuais taxas afetarem o perfil de desempenho.

COMO POSSO FAZER UMA RECLAMAÇÃO?

As reclamações sobre o produto ou a conduta do seu autor ou da pessoa que aconselha ou vende o produto podem ser enviadas para:

Endereço postal: Candriam, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen
Sitioweb: <https://contact.candriam.com>
E-mail: complaints@candriam.com

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Juntamente com este documento, consulte o prospeto no website www.candriam.com.

O desempenho passado deste produto, ao longo dos últimos 10 anos, pode ser consultado através da seguinte ligação: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/fr/LU0133359157>. O desempenho passado não é um indicador fiável do desempenho futuro. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro. No entanto, pode ser útil para avaliar como o fundo tem sido gerido no passado.

Os cálculos de cenários de desempenho anteriores podem ser acedidos através da seguinte ligação: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/fr/LU0133359157>.

Os detalhes da política de remuneração atualizada, incluindo a composição do Comité de Remuneração e uma descrição de como a remuneração e os benefícios são calculados, estão disponíveis no sítio Web https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Será facultada gratuitamente uma cópia impressa, mediante pedido.