

Objetivo

O presente documento contém informações essenciais sobre o produto de investimento. Não se trata de um documento comercial. Esta informação é-lhe fornecida de acordo com uma obrigação legal, para o ajudar a compreender em que consiste este produto e quais os riscos, custos, possíveis ganhos e perdas associados a esse produto. Além disso, essa informação também pode ajudar na comparação desse produto com outros produtos.

PRODUTO

Global Demography, N - Capitalização, um subfundo de Candriam Equities L, SICAV

ISIN:	LU0654531424
Iniciador:	Candriam
Sitioweb:	www.candriam.com
Contacto:	+352 27 97 24 25
Autoridade competente:	Candriam está autorizado no Luxemburgo e é regulamentado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Candriam Equities L está autorizado no Luxemburgo e é regulamentado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este documento com informações importantes é válido em 2023-03-01.

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Tipo: SICAV

Vencimento: Duração ilimitada.

Objetivo:

Principais ativos tratados:

Ações de empresas consideradas bem posicionadas para tirar partido das tendências demográficas globais e com sede e/ou uma atividade preponderante em países desenvolvidos.

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 abordagem discricionária assenta numa análise fundamental com vista à seleção das empresas que apresentem as melhores avaliações com base em cinco critérios: qualidade de gestão, potencial de crescimento, vantagem competitiva, criação de valor e nível de endividamento. A equipa de gestão tem em consideração os vários aspetos das alterações demográficas: o crescimento da população mundial, que deverá resultar numa procura crescente de matérias-primas, energia e alimentos; a tendência crescente para a urbanização e a generalização do bem-estar nos países emergentes, da qual deriva o conceito de "consumidor global" (nomeadamente através de empresas dos setores dos bens de luxo, turismo e tecnologia); o envelhecimento gradual da população, que afeta os mercados desenvolvidos - mas também, cada vez mais, os mercados emergentes - e a sua correlação com os custos da saúde (nomeadamente através de empresas dos setores farmacêutico, biotecnológico e de equipamento médico).

O Fundo promove, entre outras, características ambientais e/ou sociais sem ter um objetivo de investimento sustentável. Os critérios ambientais, sociais e de governação (ESG) contribuem para a decisão do gestor, mas não são um fator determinante nessa mesma decisão. Para informações adicionais, consulte o website da Sociedade Gestora e/ou o prospeto do fundo.

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

Valor de referência: MSCI World (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 do segmento de empresas de grande e média capitalização bolsista de mercados desenvolvidos.

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 determinação dos níveis de risco/parâmetros de risco,

- 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 limitada a moderada, ou seja, entre 1% e 3,5%. 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

Investidores de retalho visados:

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 OS POSSÍVEIS GANHOS?



O SRI parte do princípio de que o produto será mantido 6 anos. O risco real pode ser muito diferente se optar por uma saída antecipada, e pode obter menos em troca.

Indicador de risco

O indicador sintético de risco (SRI) é utilizado para avaliar o nível de risco deste produto em comparação com outros. Indica a probabilidade de este produto incorrer em perdas em caso de movimentos do mercado ou da nossa incapacidade de lhe pagar.

Classificámos este produto na classe de risco 4, numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma classe de risco médio.

Isto significa que as possíveis perdas associadas ao desempenho futuro do produto estão a um nível médio e que, caso as condições de mercado se agravem, é provável que a capacidade do Fundo para lhe pagar seja afetada.

Esteja consciente do risco cambial. Em algumas circunstâncias, poderá receber pagamentos numa moeda diferente, pelo que o rendimento final que receberá poderá depender da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador mostrado acima.

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

Como este produto não oferece proteção do mercado, poderá perder todo ou parte do seu investimento.

Cenários de desempenho

Os números apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas não necessariamente todas as taxas devidas ao seu conselheiro ou distribuidor. Estes números não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, o que também pode afetar os montantes que recebe.

O que se ganha com este produto depende do desempenho futuro do mercado. O desenvolvimento futuro do mercado é aleatório e não pode ser previsto com precisão.

Os cenários desfavoráveis, intermédios e favoráveis apresentados representam exemplos que utilizam o melhor e o pior desempenho, bem como o desempenho médio do produto ou do índice de referência relevante ao longo dos últimos 11 anos. Os mercados podem desenvolver-se de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress mostra o que se pode obter em situações de mercado extremas.

Desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 01/2022 e 01/2023.

Moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 07/2016 e 06/2022.

Favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 02/2016 e 01/2022.

Investimento 10 000 EUR			
Cenários		1 ano	6 anos (período de retenção recomendado)
Mínimo: Não há um retorno mínimo garantido. Poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.			
Cenário de stress	O que poderia obter após a dedução dos custos	1 550 EUR	1 200 EUR
	Rendimento médio anual	- 84,52%	- 29,79%
Cenário desfavorável	O que poderia obter após a dedução dos custos	8 430 EUR	8 720 EUR
	Rendimento médio anual	- 15,70%	- 2,26%
Cenário intermédio	O que poderia obter após a dedução dos custos	11 060 EUR	17 520 EUR
	Rendimento médio anual	10,55%	9,80%
Cenário favorável	O que poderia obter após a dedução dos custos	14 690 EUR	20 510 EUR
	Rendimento médio anual	46,93%	12,72%

O QUE ACONTECE SE CANDRIAM NÃO FOR UMA MEDIDA PARA EFETUAR OS PAGAMENTOS?

Os bens geridos por Candriam não fazem parte do património em caso de falência de Candriam. Não podem ser penhorados pelos próprios credores de Candriam. No entanto, o investidor poderá sofrer uma perda financeira em caso de incumprimento de Candriam.

O prejuízo financeiro não é coberto por um sistema de indemnização do investidor ou de garantia.

QUANTO ME VAI CUSTAR ESTE INVESTIMENTO?

A pessoa que lhe vende ou que o aconselha sobre o produto poderá pedir-lhe que pague custos adicionais. Se for este o caso, esta pessoa irá informá-lo sobre estes custos e mostrar-lhe o impacto destes custos no seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros mostram os montantes retirados do seu investimento para cobrir os diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem do valor investido, de quanto tempo se mantém o produto e do retorno do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de um montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis:

Assumimos:

- que durante o primeiro ano recuperaria o montante investido (0% de retorno anual). Que, para os outros períodos de detenção, o produto evolui como indicado no cenário intermédio.

- EUR 10 000 são investidos.

Investimento 10 000 EUR	Se sair posteriormente 1 ano	Se sair posteriormente 6 anos
Custos totais	264 EUR	2 969 EUR
Implicações dos custos anuais *	2,6%	2,9%

* 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 12,7% antes dos custos e 9,8% depois dos custos.

Composição dos custos

		Se sair posteriormente 1 ano
Custos pontuais de entrada ou saída		
Custos de entrada	Não cobramos qualquer taxa de entrada.	0 EUR
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto.	0 EUR
Custos recorrentes		
Taxas de gestão e outras despesas administrativas e operacionais	2,35% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos reais durante o ano passado.	241 EUR
Custos de transação	0,23% 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.	24 EUR
Custos adicionais cobrados em certas condições		
Taxas relacionadas com o desempenho	Não há qualquer taxa de desempenho para este produto.	N/A

QUANTO TEMPO DEVO MANTÊ-LO E SERÁ QUE POSSO LEVANTAR DINHEIRO ANTECIPADAMENTE?

Período de retenção 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/LU0654531424>. 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/LU0654531424>.

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.