

Candriam Sustainable Equity Europe Small & Mid Caps

Verantwortung – Qualität – Unternehmertum

APRIL 24

Marketing-Unterlage, die ausschließlich für professionelle und qualifizierte Anleger bestimmt ist. Bitte beachten Sie vor einer endgültigen Anlageentscheidung den Prospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt (KID).

Der ernannte Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz sind jeweils CACEIS (Schweiz) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon und CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon/Suisse, Route de Signy, 35, CH-1260 Nyon. Den Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Unternehmenssatzung sowie die Anlagerichtlinien und den jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht erhalten Sie in Papierformat kostenfrei von der Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz. In Bezug auf die in der Schweiz verteilten Anteile/Einheiten ist der Erfüllungsort und die Gerichtsbarkeit der Sitz des Vertreters.



Ein nach Artikel 9 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftter Fonds

Bei der Entscheidung für eine Anlage in den beworbenen Fonds sollten sämtliche Eigenschaften und Ziele des angebotenen Fonds berücksichtigt werden, die im Fondsprospekt beschrieben sind.



MERKMALE

- Erweiterte ESG-Integration
- Ausschlüsse wegen kontroverser Aktivitäten:
 - Kohleabbau und Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle
 - Kontroverse Waffen
 - Tabak

KPIs

- **KPI 1: Kohlenstoff-Fußabdruck**
 - **Ziel:** Anstreben eines CO₂-Fußabdrucks, der mindestens 30% niedriger ist als der des MSCI Europe Small Caps NR[©] Benchmark¹
- **KPI 2: ESG Score**
 - **Ziel:** Anstreben eines ESG-Scores, der über dem des MSCI Europe Small Caps NR[©] Benchmark liegt

- Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt
- Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung..
- Die spezifischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die Berücksichtigung finden, unterliegen der Verfügbarkeit von Daten und können sich ändern, wenn sich die Datenqualität und -verfügbarkeit verbessern. Weitere Informationen über die Arten von berücksichtigten PAI sind unter folgendem Link auf der SFDR-Website von Candriam zu finden: <https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sfdr/> <https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sfdr/>
- Als Verwaltungsgesellschaft hat Candriam einen Überwachungsrahmen implementiert, der in der Nachhaltigkeitsrisikopolitik beschrieben ist. Durch das Risikomonitoring der Anlagestrategie des Teilfonds soll sichergestellt werden, dass Anlagen wie weiter oben erläutert auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Indikatoren und Nachhaltigkeitsschwellenwerte ausgerichtet.
- Die Treibhausgasemissionen der Unternehmen werden analysiert, um eine günstigere CO₂-Bilanz im Vergleich zur Benchmark zu erreichen.
- Die ESG-Analysen sind in unseren Finanzanalysegeräten integriert. Der Fonds strebt danach, eine höhere ESG-Wertung im Vergleich zur Benchmark zu erreichen.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet, und der Anlageprozess impliziert die Bezugnahme auf einen Referenzindex, den MSCI Europe Small Caps NR[©]. Um das Risikoprofil des Fonds vollständig zu verstehen, sollten Anleger den Fondsprospekt und die Beschreibung der zugrunde liegenden Risiken aufmerksam lesen.
- Bei der Entscheidung für eine Anlage in den beworbenen Fonds sollten sämtliche Eigenschaften und Ziele des angebotenen Fonds berücksichtigt werden, die im Fondsprospekt beschrieben sind.

Weitere Informationen finden Sie unter: [candriam.com](https://www.candriam.com)

1. Nähere Informationen über die Definition dieses Index und seine Verwendung entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds.
2. Die ESG-Analyse für Unternehmen kommt bei mindestens 90 % der Anlagen des Fonds, ausgenommen Einlagen, Barmittel und Index-Derivate, zur Anwendung. Der Fonds zieht nur Sektoren in Betracht, die nicht durch die Ausschluss-Richtlinie von Candriam ausgeschlossen sind. Zu finden ist die Ausschluss-Richtlinie unter <https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>



Warum sich für Candriam Sustainable Equity Europe Small & Mid Caps entscheiden?



Um das Risikoprofil des Fonds vollständig zu verstehen, empfehlen wir den Anlegern, den offiziellen Verkaufsprospekt und die Beschreibung der zugrunde liegenden Risiken sorgfältig zu lesen: Kapitalverlustrisiko, Konzentrationsrisiko, Aktienrisiko, ESG-Anlagerisiko, Währungsrisiko, Derivaterisiko, Liquiditätsrisiko, Risiko externer Faktoren, Kontrahentenrisiko, Risiko von Änderungen des Referenzindex durch den Indexanbieter, Nachhaltigkeitsrisiko.



Über sicht

- 1. Candriam im Überblick**
- 2. Teamexpertise**
- 3. Investmentprozess**
- 4. Zusammensetzung &
Performance des Portfolios**
- 5. Fazit**
- 6. Anhänge**



01

Candriam im Überblick



Nachhaltigkeit ist unser Kerngeschäft

Candriam
steht für
Conviction And
Responsibility In
Asset
Management
[Überzeugung und
Verantwortung in
der Vermögens-
verwaltung]



20 Standorte
weltweit abgedeckt



Mehr als 600
erfahrene
Spezialisten



€ 144 Mrd.
Verwaltetes
Gesamtvermögen
76 % des verwalteten
Vermögens in ESG



1996
Auflegung des 1st Responsible
Fund
**+25 Jahre Erfolgsgeschichte
im Bereich ESG**



2020
UN PRI Rating
& seit 3 aufeinanderfolgenden Jahren



2006
Unterzeichner der UN-Prinzipien für
verantwortungsvolle Anlagen

Grafik Datenstand zum 30. Juni 2023
Die Qualität der Auszeichnung, die dem OGA oder der Verwaltungsgesellschaft
verliehen wurde, hängt von der Qualität der verleihenden Einrichtung ab. Ferner
gewährleistet die Auszeichnung nicht die zukünftigen Ergebnisse des OGA
beziehungsweise der Verwaltungsgesellschaft.



02

Teamexpertise



Europäische Aktienkompetenz



ERFAHRENES TEAM

Ein stabiles, erfahrenes und vielseitiges Team mit durchschnittlich mehr als 18 Jahren Branchenerfahrung, welches seit fast einem Jahrzehnt zusammen arbeitet



STRATEGIEN 7 MRD. € AUM¹

5 Strategien, für europäische Aktien
ESG SMID, ESG Europe, ESG EMU,
Optimum Quality und INNOVATION
Von ★★★ bis ★★★★★²
Morningstar©-Ratings (insgesamt)



INVESTMENT PROZESS

Ein integrierter ESG- und Finanzanalyseprozess basierend auf 5 Kriterien um Qualitätsaktien zu fairen Preisen für das Portfolio auszuwählen

Um das Risikoprofil der einzelnen Strategien vollständig zu verstehen, empfehlen wir den Anlegern, den offiziellen Prospekt und die Beschreibung der zugrunde liegenden Risiken für jeden Fonds sorgfältig zu lesen: Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Wechselkursrisiko, ESG-Anlagerisiko, Nachhaltigkeitsrisiko, Währungsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko, Risiko externer Faktoren, Kontrahentenrisiko, Risiko von Änderungen des Referenzindex durch den Indexanbieter.

(1) - Quelle: Candriam - Stand: 29. Dezember 2023

(2) - Morningstar: Bewertungen insgesamt - © 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Einige der in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Informationsanbietern. Sie werden ohne jegliche Garantie für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität bereitgestellt. Ihre Vervielfältigung oder Weiterverbreitung ist strengstens untersagt. Die Qualität der von der OGA oder der Verwaltungsgesellschaft gewonnenen Auszeichnung hängt von der Qualität der emittierenden Institution ab und garantiert nicht die zukünftigen Ergebnisse der OGA oder der Verwaltungsgesellschaft



Fundamental Europe Equity Team



Geoffroy Goenen
Head of Fundamental
European Equity
26 Jahre Erfahrung
26 Jahre bei Candriam



Christian Solé
Head of Financials
26 Jahre Erfahrung
19 Jahre bei Candriam

Portfoliomanager



Sandrine Coujan
Senior Fund Manager
31 Jahre Erfahrung
5 Jahre bei Candriam



Frédérique Bette
Head of Consumer
25 Jahre Erfahrung
25 Jahre bei Candriam



Laurent Milliat, CFA
Head of B2B
20 Jahre Erfahrung
18 Jahre bei Candriam



Nicolas Rutsaert, CFA
Materials, Industrials, Energy
Specialist
28 Jahre Erfahrung
25 Jahre bei Candriam



Antoine Hamoir, CFA
Health Care / Consumer
Specialist
19 Jahre Erfahrung
19 Jahre bei Candriam



Xavier Thiry
Financials Specialist
6 Jahre Erfahrung
1 Jahr bei Candriam



Quentin Duquesne, CFA
Industrials / Consumer Specialist
8 Jahre Erfahrung
8 Jahre bei Candriam



Quentin de Stree
Industrials / Consumer Specialist
5 Jahre Erfahrung
5 Jahre bei Candriam



Antoine Lense
Specialist IT
7 Jahre Erfahrung
Seit Dezember 2023 bei Candriam

Investment-Komitee – Finanzanalyse



Lapo Sogli
Head of Technical Analysis
29 Jahre Erfahrung
13 Jahre bei Candriam



Corinne Mavungu
Client Portfolio Manager
6 Jahre Erfahrung
2 Jahre bei Candriam



Jean Baptiste Sergeant
Senior Client Portfolio Manager
24 Jahre Erfahrung
Seit April 2024 bei Candriam



Unabhängiges und dezidiertes hauseigenes ESG-Team

| ESG CORPORATE RESEARCH | | PROXY VOTING & ENGAGEMENT | ESG SOVEREIGN RESEARCH | ESG DEVELOPMENT | ESG Quant Analytics & Research | |
|---|---|---|--|---|--|---|
|  Wim Van Hyfte, PhD <i>Global Head of ESG Investments & Research</i> 26 Jahre Erfahrung | |  Vincent Compiègne <i>Deputy Global Head of ESG Investments & Research</i> 16 Jahre Erfahrung | | | | |
|  Vincent Compiègne <i>Head of ESG Investments & Research</i> | | | |  Marie Niemczyk-Dot <i>Head of ESG Client Portfolio Management</i> 20 Jahre Erfahrung |  Sandy Issanchou <i>Head of ESG Quantitative Analytics & Research</i> 23 Jahre Erfahrung | |
|  Alix Chosson Lead ESG Analyst Energy, Materials 14 Jahre Erfahrung |  Remi Savage ESG Analyst Health Care, Real Estate 10 Jahre Erfahrung |  Lucia Meloni Lead ESG Analyst Governance Investments & Research 14 Jahre Erfahrung |  Sophie Deleuze Lead ESG Analyst Engagement & Voting 22 Jahre Erfahrung |  Kroum Sourov Lead ESG Analyst Sovereign 16 Jahre Erfahrung |  Jorick Liebrand ESG CPM 6 Jahre Erfahrung |  Open vacancy |
|  Jessica Carlier ESG Analyst Industrials 10 Jahre Erfahrung |  Sairindri Christisabrina ESG Analyst Consumer 5 Jahre Erfahrung |  Flavia Nuccitelli ESG Analyst IT 3 Jahre Erfahrung |  Benjamin Chekroun ESG analyst Proxy voting and engagement 28 Jahre Erfahrung | |  Benjamin Manent-Manent ESG CPM 4 Jahre Erfahrung |  Open vacancy |
|  Astrid Pierard ESG Analyst Utilities, Chemicals 3 Jahre Erfahrung |  Ariane Van Ghelue ESG Analyst Impact Investing 7 Jahre Erfahrung |  Sanskruti Gawade ESG analyst Emerging Market 2 Jahre Erfahrung |  Luc Riols ESG analyst Engagement 5 Jahre Erfahrung | |  Open vacancy | |
|  Camille Chollet ESG Analyst Transport 3 Jahre Erfahrung | |  Open vacancy |  Cemre Aksu ESG analyst Proxy voting 5 Jahre Erfahrung | | | |
|  Elouan Heurard ESG Analyst Biodiversity 2 Jahre Erfahrung | | |  Jules Bardy ESG analyst Proxy voting 8 Jahre Erfahrung | | | |
| | | |  Rodolphe Hermann ESG analyst Engagement 4 Jahre Erfahrung | | | |



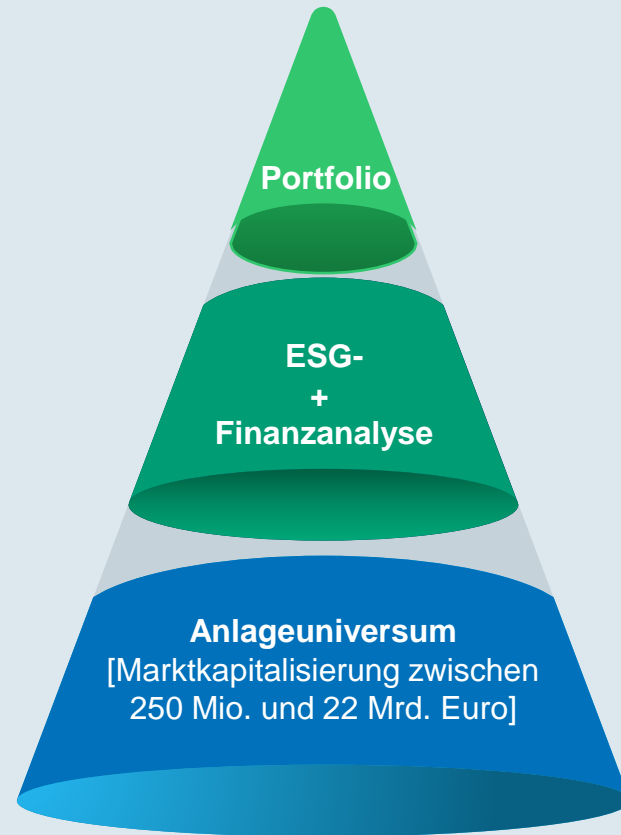
03

Investment- prozess



Investmentprozess

AUSWAHL VON SMALL & MID CAP-UNTERNEHMEN



40-60

Wir konstruieren ein Portfolio von Qualitätsunternehmen mit einem soliden Wachstumspotenzial.

+/- 110

Wir investieren in die Unternehmen, die unter ESG-Gesichtspunkten am besten bewertet sind¹ und unseren 5 Investmentkriterien genügen.

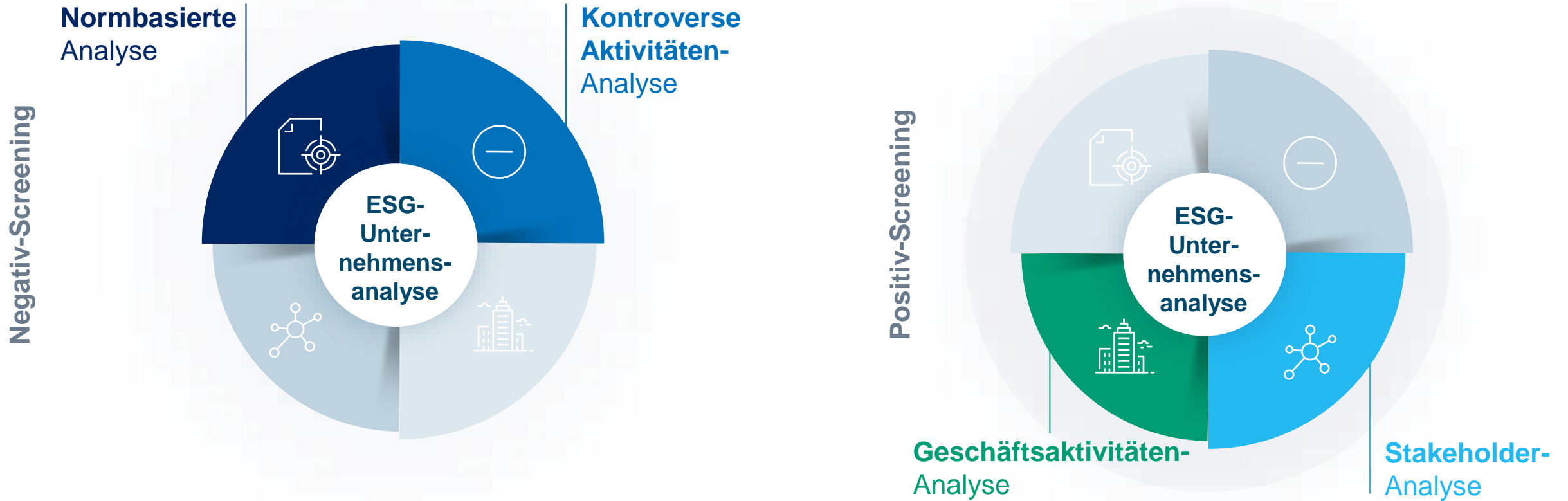
+/-1200

Wir reduzieren unser Anlageuniversum, indem wir Emittenten mit signifikanten ESG-bezogenen Risiken ausschließen. Das Anlageuniversum wird dabei um mehr als 20% reduziert.

1: ESG-Bewertungen: Wir investieren nur in Unternehmen mit einer ESG-Bewertung zwischen ESG1 und ESG5. Auf einer Skala von ESG1 (am besten) bis ESG 10 (am schlechtesten). Indikative Daten, die jederzeit ändern kann.



Die 4 Säulen unserer ESG-Unternehmensanalyse



Mit den ESG-Unternehmensanalysen beabsichtigt Candriam, die Nachhaltigkeitsrisiken zu identifizieren und zu reduzieren sowie die **nachhaltigkeitsbezogenen Opportunitäten** zu erkennen und ergreifen.



Ausschluss von Aktivitäten und normbasiertes Screening

Ausschluss von Aktivitäten

- Ausschluss von sozial und/oder ökologisch umstrittenen Aktivitäten einschließlich*:
 - ▶ Rüstung
 - ▶ Pornografie
 - ▶ Alkohol
 - ▶ Tierversuche
 - ▶ Glücksspiel
 - ▶ Genveränderungen
 - ▶ Kernenergie
 - ▶ Korruption
 - ▶ Umwelt
 - ▶ Nicht-konventionelles/Konventionelles Öl und Gas
 - ▶ Stromerzeugung
 - ▶ Unterdrückerische Regimes

*abhängig von Schwellenwerten

Liste der Ausschlüsse und Definitionen von kontroversen Aktivitäten im Anhang

Normbasiertes Screening

- Einhaltung der zehn Grundsätze des **UN Global Compact**, die folgendes umfassen:
 - ▶ Menschenrechte
 - ▶ Arbeitsrecht
 - ▶ Umwelt
 - ▶ Korruption
- **Zwei Hauptprinzipien:** ein auf der Überprüfung von Verstößen und der Reaktion darauf basierender Ansatz
- **Ausgeschlossene Emittenten:** wiederholte und erhebliche Verstöße, Ausbleiben einer angemessenen Reaktion oder Verhaltensänderung



Analyse zu **Geschäftsaktivitäten** und **Stakeholdern**

Positiv-Screening der Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen von Unternehmen

Langfristige Nachhaltigkeitstrends haben einen starken Einfluss auf das operative Umfeld der Unternehmen und ihre künftigen **Marktherausforderungen**.



Klimawandel



Ressourcen-
verknappung



Gesundheit und
Wohlbefinden

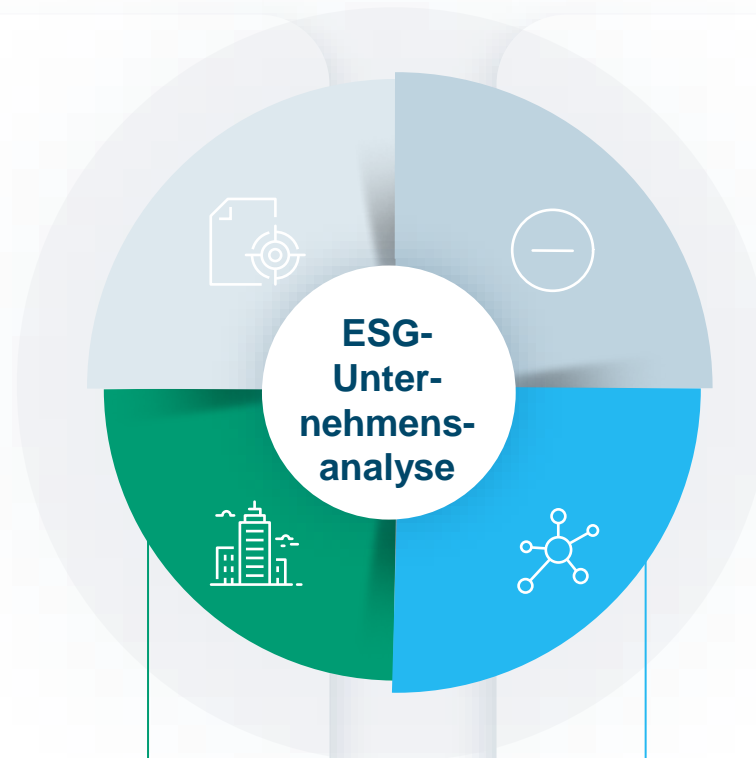


Digitalisierung



Demografische
Entwicklung

**Geschäfts-
aktivitäten-
Analyse**



Aus Beziehungen mit Stakeholdern **erwachsen Chancen wie auch Risiken**, so dass die Stakeholder-Beziehungen eine entscheidende Rolle für die **langfristige Wertentwicklung spielen**.



Anleger



Umwelt



Mitarbeiter



Kunden



Zulieferer



Gesellschaft

**Stakeholder-
Analyse**



Eine gewichtete Kombination aus den Stakeholder- und Geschäftsaktivitäten-Analysen ergibt den ESG-Score



Geschäftsaktivitäten-Score und Wesentlichkeit

KEY SUSTAINABLE CHALLENGES

- Klimawandel
- Ressourcenverknappung
- Gesundheit und Wohlbefinden
- Digitalisierung
- Demografische Entwicklung

Geschäftsaktivitäten-Score des Unternehmens **+100**

Wesentlichkeit des Geschäftsaktivitäten-Score im Sektor **X**

0



Stakeholder-Score und Wesentlichkeit

STAKEHOLDER

- Investoren
- Umwelt
- Mitarbeiter
- Kunden
- Zulieferer
- Gesellschaft

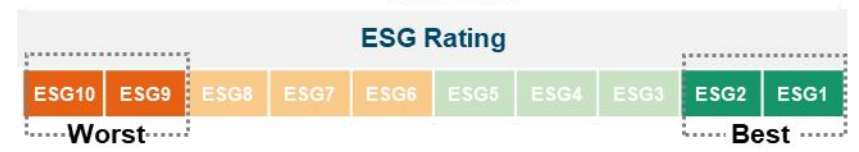
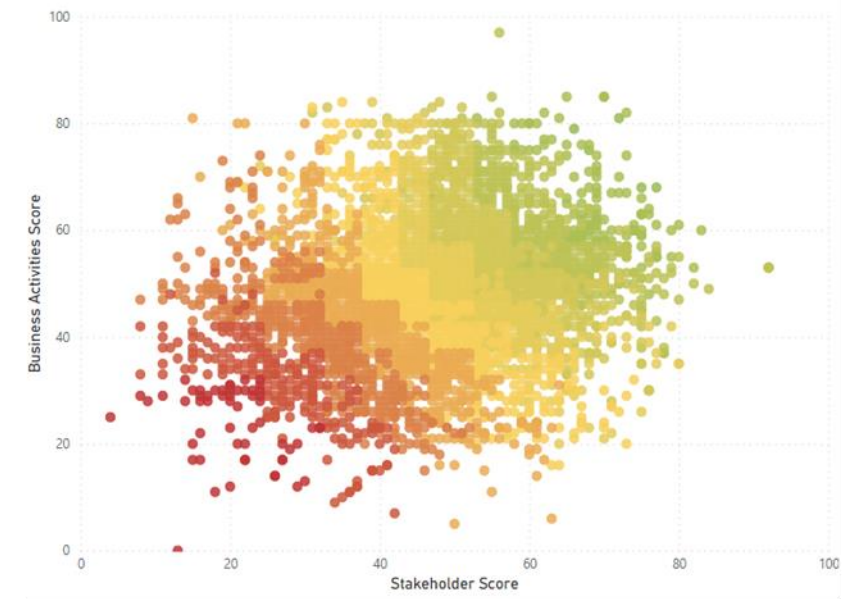
Stakeholder-Score des Unternehmens **+100**

Wesentlichkeit des Stakeholder-Score in der Branche **X**

0



Durch die Kombination aus den nach Wesentlichkeit gewichteten Stakeholder- und Geschäftsaktivitäten-Scores erlangt jedes Unternehmen ein **ESG-Rating von ESG 1 bis ESG 10**



Integrierte ESG- und Finanzanalyse

5 Investmentkriterien

01 

Qualität des Managements

02 

Geschäftswachstum

03

Wettbewerbsvorteil

04

Wertschöpfung

05

Verschuldungsgrad

 Bewertungsmodelle



Berücksichtigung von ESG-Kriterien



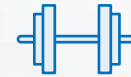
Integrierte ESG- und Finanzanalyse

Managementqualität



GOVERNANCE ESG

- › Fachwissen und Vielfalt im **Management und Verwaltungsrat**
- › Unabhängige Mitglieder im Verwaltungsrat
- › Gleichgewicht der Befugnisse (CEO, Präsident, Lead Director)
- › **Stimmrechte**/Kapitalstruktur
- › Unabhängige Mitglieder im **Vergütungsausschuss**
- › Pläne für langfristige Anreize



STÄRKEN

- › **Erfolgsbilanz** des derzeitigen Managements (M&A, Führung)
- › Strategie
- › Konsistente Kommunikation
- › Aktionärsfreundlich
- › **Stabilität** der obersten Führungsebene und der Leiter der Abteilungen (N-1)
- › Managementkontinuität/**Nachfolgeplanung**



PRÜFUNG

Ausschuss für interne Revision :

- Völlige Unabhängigkeit und Berichterstattung an den Verwaltungsrat + Fachwissen

Externe Prüfung :

- › Vermeidung von Interessenkonflikten (Analyse der Honorare der Prüfer und der Mindestrotation der Prüfer)



TRANSPARENZ

- › Transparenz: Minimale Offenlegung, konsistente und stabile **Buchhaltung**
- › **Juristische Vorgänge:** Betrügereien, Geldbußen
- › Berücksichtigung von Minderheitsanteilen (Transaktionen mit Dritten)



Integrierte ESG- und Finanzanalyse

Geschäftswachstum

Portfolio-Wertpapier, in das die Strategie investiert ist



TOMRA

Lösungsanbieter für **optimale Ressourcenproduktivität** in zwei Hauptgeschäftsfeldern: Lösungen für Flaschensammlung und Abfallsortierung

Markt **Wachstumsdynamik**

› **Umsatzwachstum (2022-2027) >15%**

- **Innovative sensorbasierte Technologielösungen** zur Verbesserung der Ressourceneffizienz in der Welt
- **15% 2022-27 CAGR, hauptsächlich organisch** aber auch für angrenzende Möglichkeiten (z.B. Textilrecycling) und M&A
- **Sammlung: Rückenwind durch Regulatorik** (z. B. EU-Richtlinie über Einwegkunststoffe) und **Weitere werden folgen**
- **Pfand-Rückgabesysteme** in der ganzen Welt
- **Lebensmittelsortierung:** Automatisierungsbedarf in Verarbeitungslinien (Sicherheitstreiber, Lohninflation und Arbeitskräftemangel)
- Sortierung von Recycling und Bergbau: gesetzliche Maßnahmen und Unternehmensverpflichtungen für eine Kreislaufwirtschaft



ESG-Risiken und / oder Chancen

Klimawandel:
Kreislaufwirtschaft ein Spiel mit Lösungen für Recycling und Abfallvermeidung



Finanzrahmen – Bewertung von Unternehmen

Disziplinierter analytischer Ansatz

UNIVERSUM



Einschätzung



Bewertung anhand Farben

Fünf grüne Kriterien -> Grünes Unternehmen

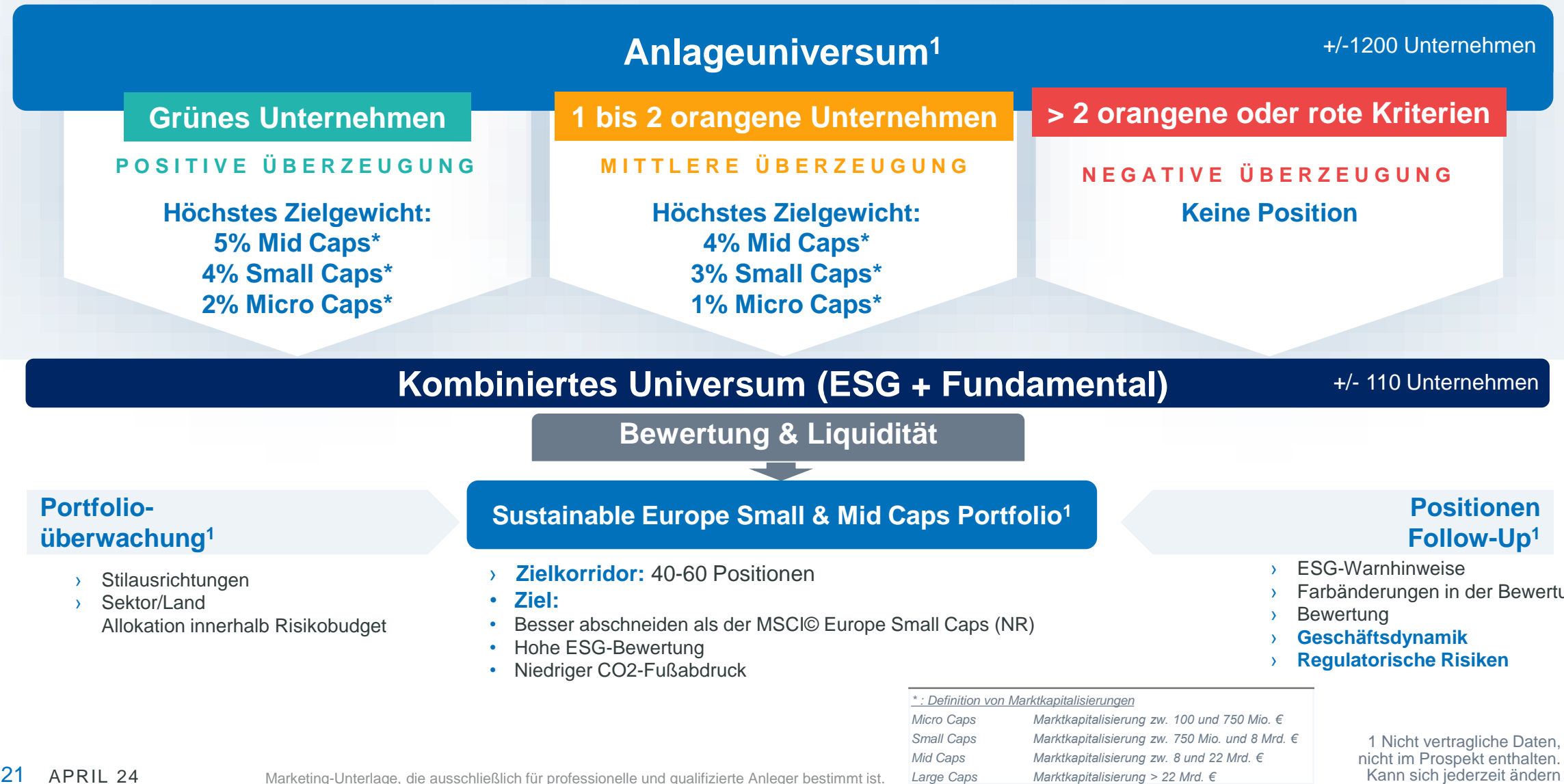
1-2 orange Kriterien, Rest grün -> Oranges Unternehmen

> 2 orange Kriterien oder mindestens 1 rotes Kriterium -> Rotes Unternehmen

Bewertung



Portfolio-Konstruktion



Dynamisches Stilmanagement

Disziplin beim Management des Value/Growth-Stils unter extremen Marktbedingungen

- › Strukturell **eher wachstumsorientiert** als wertorientiert
- › **Kontinuierliche Portfolioüberwachung** auf Stil-Ausrichtungen
- › Strenge Disziplin durch **Verringerung unserer Wachstumsorientierung** bei gleichzeitiger Erhöhung unserer Value-Positionierung in **extremen** Marktbedingungen.

Basierend auf:

- Top-Down Betrachtung
- Model Tracking Style-Verhalten (Rhythmus der relativen Performance von "Value" und "Growth" über verschiedene Zeiträume)
- DCF-Unternehmenswert-Ansatz



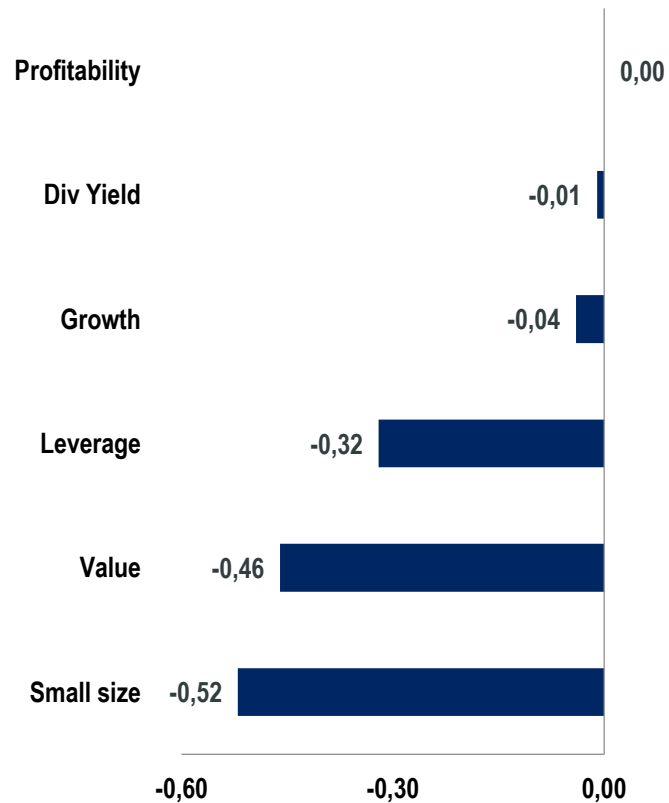
04

Zusammensetzung & Performance des Portfolios

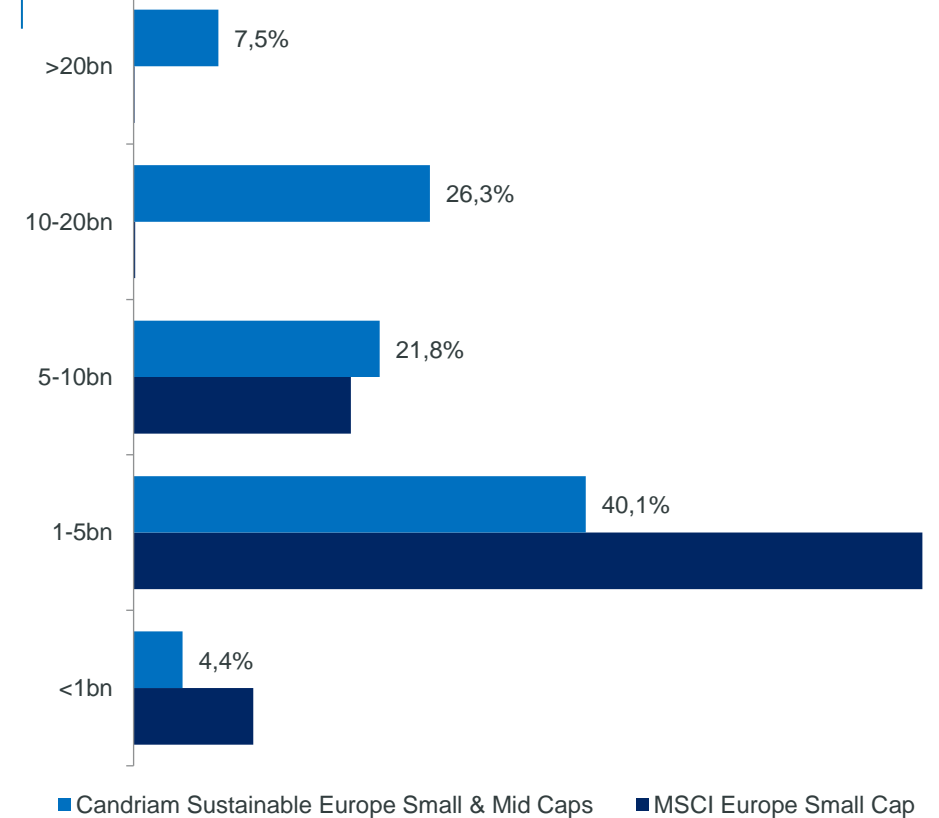


Portfoliomerkmale vs. MSCI Europe Small Caps NR[©]

Stil- Abweichungen

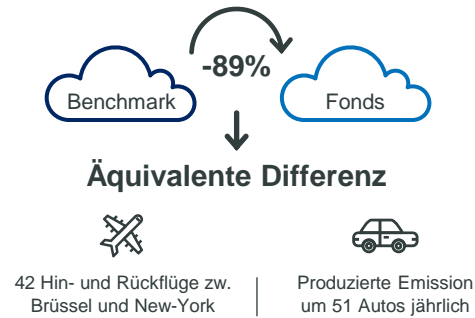


Marktkapitalisierung (in €)



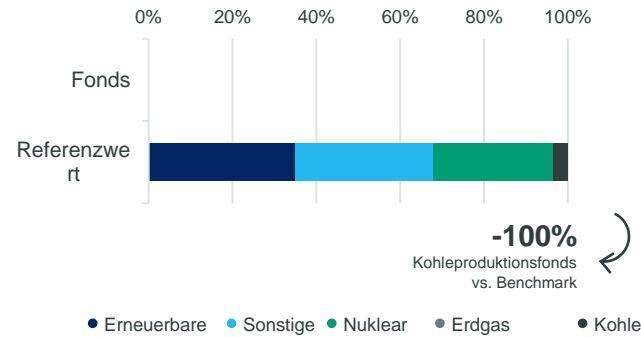
ESG-Indikatoren

CO2 Fußabdruck



(Tonnen CO₂ eq pro Million € in Fonds/Benchmark investiert)
 Quelle: Candiram, Trucost
 Deckungsgrad (Fonds/Benchmark): 99.3% / 96.2%

Stromerzeugung



Quelle: Candiram, Trucost
 Deckungsgrad (Fonds/Benchmark): - / 4.8%

Anteil der Frauen im Vorstand **Vielfalt**



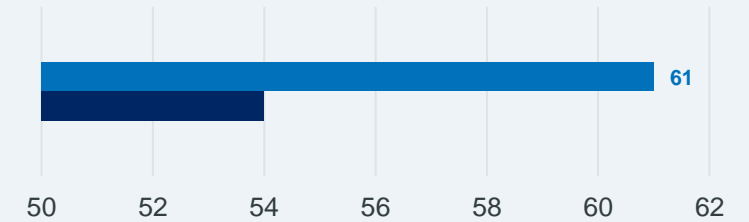
Quelle: Candiram, ISS-Oekom
 Deckungsgrad (Fonds/Benchmark): 92.5% / 89.6%

Prozentualer Anteil **unabhängiger** Verwaltungsratsmitglieder



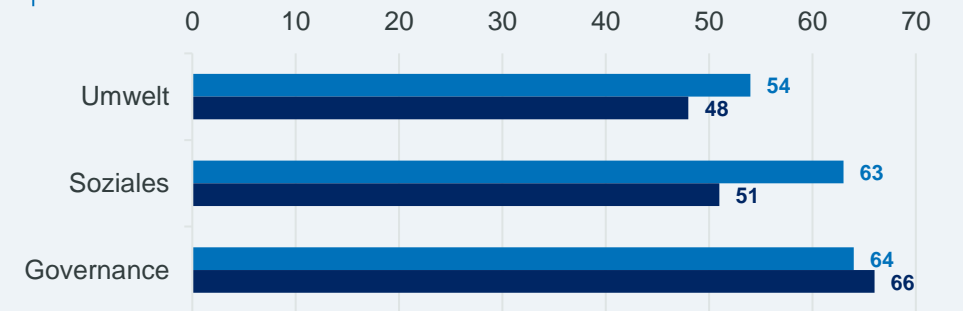
Quelle: Candiram, ISS-Oekom
 Deckungsgrad (Fonds/Benchmark): 92.3% / 89.5%

Unternehmen insgesamt ESG-SCORE



Die Punktzahl geht von 0 (schlechteste) bis 100 (beste)
 Deckungsgrad (Fonds/Benchmark): 100% / 97.6%

Aufteilung des ESG-Scores des einzelnen Unternehmens



● Fund ● Benchmark

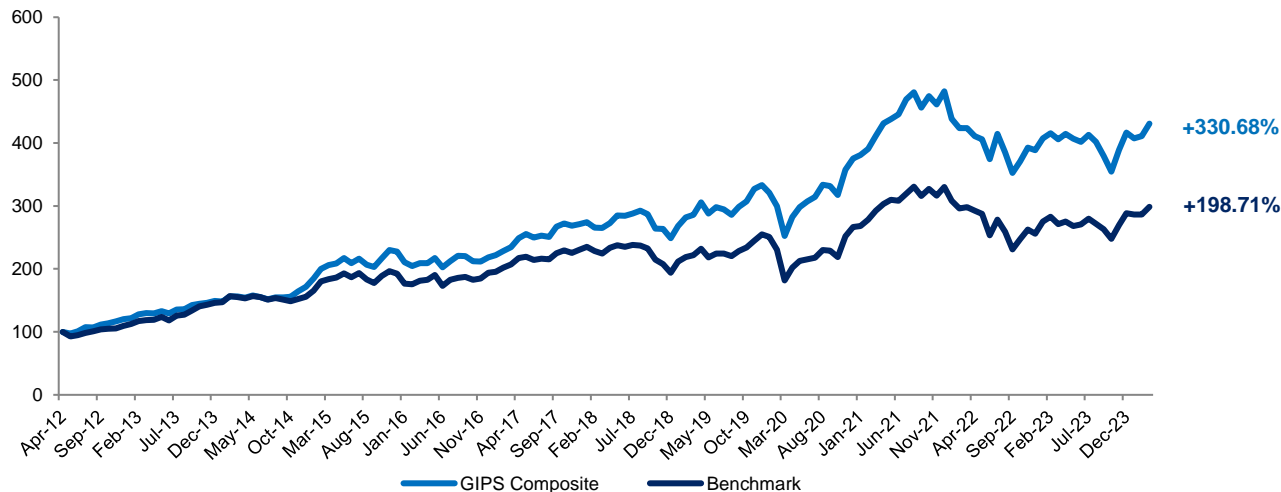


Performance-Überblick

EUR, Composite-Bruttorendite



| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | YTD |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|-------|
| ■ Cumulated Return (Gross) | 42,20% | 23,92% | 15,02% | 32,62% | -3,95% | 24,10% | -8,24% | 33,97% | 12,64% | 28,41% | -19,33% | 7,15% | 3,39% |
| ■ Benchmark Cumulated Return | 24,61% | 33,41% | 6,47% | 23,53% | 0,86% | 19,03% | -15,86% | 31,44% | 4,58% | 23,82% | -22,50% | 12,74% | 3,49% |



| | Candriam Sustainable Europe Small & Mid Caps | MSCI Europa Small Caps NR© |
|---------------------------|--|----------------------------|
| Volatilität 1 Jahr | 16.99% | 15.25% |
| Volatilität 3 Jahre | 17.53% | 18.28% |
| Volatilität 5 Jahre | 19.15% | 20.72% |
| Tracking Error 1 Jahr | 5.73% | |
| Tracking Error 3 Jahre | 5.27% | |
| Tracking Error 5 Jahre | 5.30% | |
| Information Ratio 1 Jahr | -0.80 | |
| Information Ratio 3 Jahre | -0.30 | |
| Information Ratio 5 Jahre | 0.29 | |

Um das Risikoprofil des Fonds vollständig zu verstehen, empfehlen wir den Anlegern, den offiziellen Verkaufsprospekt und die Beschreibung der zugrunde liegenden Risiken sorgfältig zu lesen: Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, ESG-Anlagerisiko, Modellrisiko, Konzentrationsrisiko, Liquiditätsrisiko, Risiko externer Faktoren, Kontrahentenrisiko, Volatilitätsrisiko.

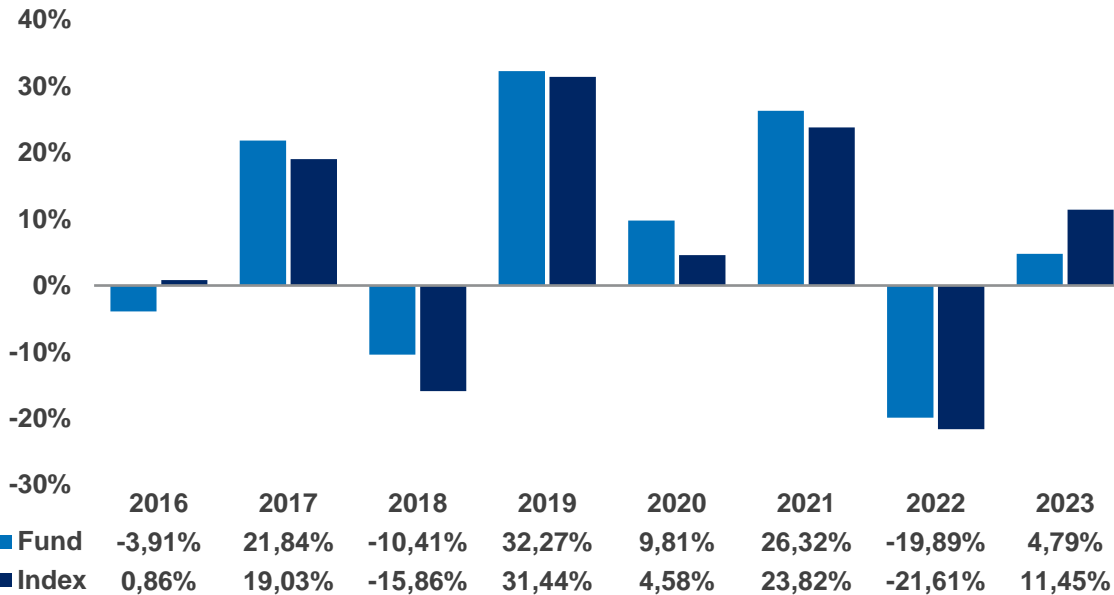
Daten zum 29. März 2024. Berechnung der Composite-Performance vor Abzug von Gebühren. In der Vergangenheit erzielte Erträge bieten keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse. Die Wertentwicklung kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die Bruttowertentwicklung kann durch Provisionen, Gebühren und sonstige Kosten belastet werden, die bei der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen anfallen. Falls sich die Wertentwicklung auf eine andere Währung stützt, als die des Mitgliedstaates, in dem der Anleger ansässig ist, können die Renditen infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Wenn in diesem Dokument auf eine bestimmte steuerliche Behandlung Bezug genommen wird, hängen diese Informationen von der individuellen Situation des jeweiligen Anlegers ab und können sich ändern. Referenzindex: 100% MSCI Europe Small Caps (NR). - © 2024 MSCI Inc. Alle Rechte vorbehalten



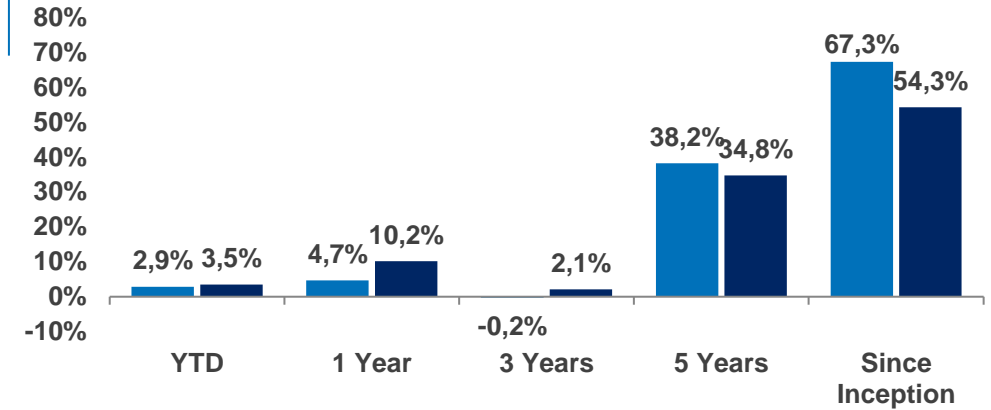
Performance Überblick

Historische Performance



● Candriam Sustainable Equity Europe Small & Mid Caps ● MSCI Europa Small Caps NR©

Total Returns



Risikokennzahlen

| | 1 Jahr | 3 Years | 5 Jahre |
|---------------------------------|--------|---------|---------|
| Fondsvolatilität | 14.6% | 17.4% | 19.2% |
| Referenzwert Volatilität | 13.7% | 18.1% | 20.6% |
| Sharpe Ratio | 0.07 | -0.08 | 0.32 |
| Tracking Error | 4.7% | 5.0% | 4.9% |

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse.

Monatliche Daten zum 29. März 2024. Die Wertentwicklung des Fonds wird nach Abzug von Gebühren berechnet / Wertentwicklungen, die in einer anderen Währung als der des Wohnsitzlandes des Anlegers ausgedrückt sind, unterliegen Wechselkursschwankungen, die sich negativ oder positiv auf die Gewinne auswirken können. Wenn sich das vorliegende Dokument auf eine bestimmte steuerliche Behandlung bezieht, hängen diese Informationen von der individuellen Situation jedes Anlegers ab und können sich ändern. - Anteilsklasse I Der Fonds wird aktiv verwaltet und der Anlageprozess bezieht sich auf einen Referenzindex, den MSCI Europe Small Caps ©NR. Fondswährung EUR.

Morningstar-Kategorie: EAA Fund Eurozone Large-Cap Equity © 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder weitergegeben werden; und (3) es wird keine Garantie für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität übernommen. Die Qualität des Rankings, der Auszeichnung oder des Labels, das der Fonds oder die Verwaltungsgesellschaft erhalten hat, hängt von der Qualität der ausstellenden Institution ab, und das Ranking, die Auszeichnung oder das Label sind keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des Fonds oder der Verwaltungsgesellschaft. Weitere Einzelheiten zu den Risiken, die mit einer Anlage in diese Strategien verbunden sind, sind im Abschnitt Risikofaktoren der jeweiligen Prospekte zu finden. **Der Verkaufsprospekt ist auf [Candriam.com](https://www.candriam.com) verfügbar: Fonds-Details**



05

Fazit



Warum sich für Candriam Sustainable Equity Europe Small & Mid Caps entscheiden?



Um das Risikoprofil des Fonds vollständig zu verstehen, empfehlen wir den Anlegern, den offiziellen Verkaufsprospekt und die Beschreibung der zugrunde liegenden Risiken sorgfältig zu lesen: Kapitalverlustrisiko, Konzentrationsrisiko, Aktienrisiko, ESG-Anlagerisiko, Währungsrisiko, Derivaterisiko, Liquiditätsrisiko, Risiko externer Faktoren, Kontrahentenrisiko, Risiko von Änderungen des Referenzindex durch den Indexanbieter, Nachhaltigkeitsrisiko.



06

Anhänge



Europäische Aktienstrategien

- Alle Anlagestrategien basieren auf dem gleichen Finanzrahmen, der die gleichen 5 Kriterien anwendet: Qualität des Managements, Unternehmenswachstum, Wettbewerbsvorteil, Wertschöpfung, finanzielle Hebelwirkung.

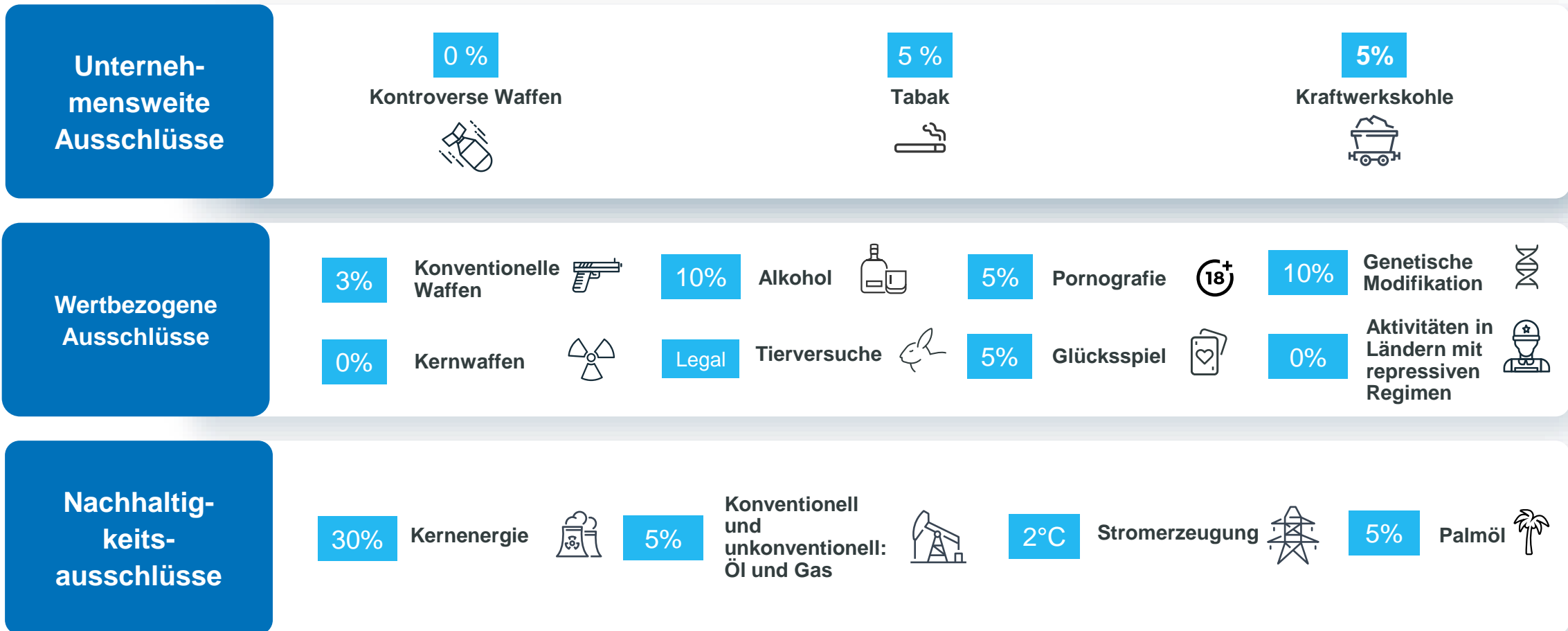
| | Europe Innovation Strategie | Europe Optimum Quality Strategie | Sustainable Europe Strategie | Sustainable EMU Strategie | Sustainable Europe Small & Mid Caps Strategie |
|-----------------------|--|--|-------------------------------------|-------------------------------------|---|
| Ziel | Über den Konjunkturzyklus hinweg eine starke Outperformance erzielen | Erzielung einer risikobereinigten Outperformance | Outperformance in jedem Marktumfeld | Outperformance in jedem Marktumfeld | Outperformance in jedem Marktumfeld |
| Referenz Index | MSCI Europe NR | MSCI Europe NR | MSCI Europe NR | MSCI EMU NR | MSCI Europa Small Cap NR |
| Stil | Growth Quality | Low Volatility Quality | Gemischt | Gemischt | Small & Mid Caps Quality & Growth |
| # Aktien | 40-60 | 60-80 | 60-80 | 40-60 | 40-60 |
| Anteile | >98% | >50% | >95% | >95% | >90% |

Quelle: Candriam per Ende November 2022
 * Anteilsklasse R © 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Einige der in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Informationsanbietern. Sie werden ohne jegliche Garantie für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität bereitgestellt. Ihre Vervielfältigung oder Weiterverbreitung ist strengstens untersagt. Die Qualität der Auszeichnung, die dem OGA oder der Verwaltungsgesellschaft verliehen wurde, hängt von der Qualität der verleihenden Einrichtung ab. Ferner gewährleistet die Auszeichnung nicht die zukünftigen Ergebnisse des OGA beziehungsweise der Verwaltungsgesellschaft. Einzelheiten zu allen spezifischen Preisen finden Sie auf www.candriam.com



Analyse der kontroversen Aktivitäten

Tiefgreifende Analyse der Aktivitäten, Umsätze und Wachstumsstrategien der Unternehmen



Aktives Mitglied mehrerer Nachhaltigkeitsinitiativen



Das Engagement von Candriam geht über die Investments hinaus



Gründungsunterzeichner der Grundsätze für verantwortliches Investieren



CO2-Fußabdruck unserer ESG-Fonds -47% gegenüber ihrer Benchmark



Tier-1-Rating UK Stewardship Code



Unterzeichner, Pariser Aktionsversprechen



Carbon Disclosure Project: Hauptinvestor für über 20 Unternehmen



Unterzeichner, Dialog mit Treibhausgasemittenten, um Transparenz und nachhaltige Praktiken zu fördern



Verbesserung des Unternehmensverhaltens und der nachhaltigen Praktiken, Platz 8th für beste Transparenz und nachhaltige Investitionspraktiken



Unterzeichner, Rahmen für Investoren zur Umstellung des weltweiten Finanzkapitals auf kohlenstoffarme Möglichkeiten



Unterzeichner, Engagement zum Thema Gefahren der Plastikverschmutzung und Best Practices bei Verpackungen



Unterzeichner, Dialog mit der Nahrungsmittel- und Getränkebranche zur Ausrichtung auf Best Practices zur Bewältigung der Herausforderungen der globalen Ernährung



Unterstützung von Investoren, Engagement zur Sicherstellung eines jährlichen vergleichbaren Personalberichts



Unterzeichner, Engagement zur Förderung der Einbeziehung von ESG-Kriterien in Proteinversorgungsketten



Candriams **Geschäftsaktivitäten**-Analyse



5 globale Themen mit Bezug zu den wichtigsten Makrotrends

Jedes Unternehmen wird von Nachhaltigkeitsherausforderungen beeinflusst



KLIMAWANDEL

Beispiele

Dekarbonisierung aller Geschäftsaktivitäten mit Schwerpunkt auf die CO₂ intensivsten Sektoren

Einsatz von **erneuerbaren Energien** bei schrittweiser Abkehr von fossilen Energien



RESSOURCEN & ABFALL

Ausbau der Kapazitäten für Abfallverwertung und -recycling **zur Verringerung der Ressourcenverknappung**

Abmilderung der Auswirkungen von Geschäftstätigkeiten auf Ökosysteme **zur Erhaltung der biologischen Vielfalt**



DIGITALISIERUNG & INNOVATION

Nutzen der Möglichkeiten, **die Effizienz von Industrie und Ressourcen** durch digitale Technologien **zu steigern**

Datenschutz, Aufbau starker und widerstandsfähiger digitaler Netze



GESUNDES LEBEN & WELLBEING

Investitionen in Humankapital durch Schaffung von Arbeitsplätzen, Gleichstellung der Geschlechter und menschenwürdige Arbeitsbedingungen

Förderung von FuE bei tödlichen und chronischen Krankheiten und Unterstützung des allgemeinen Zugangs zur Gesundheitsversorgung

Verringerung der Auswirkungen der Luftverschmutzung auf die menschliche Gesundheit durch Verbesserung der Luftqualität



DEMOGRAPHIE

Vorbereitung auf die Anforderungen, die sich aus einer alternden westlichen Gesellschaft ergeben

Unterstützung des demografischen Booms in den Schwellenländern durch Investitionen in die Infrastruktur und die Lebensmittelversorgungskette



Candriams Stakeholder-Analyse



Untersuchung aller Dimensionen der Unternehmensführung



"Die Analyse der Art und Weise, wie jedes Unternehmen mit seinen wichtigsten Stakeholdern umgeht und **einem Sektor bezogenen Ansatz**, um sich auf die wichtigsten Faktoren zu konzentrieren".

Anleger

- › Ressourceneffizienz
- › Umweltverschmutzung und lokale Auswirkungen
- › Rohstoffbeschaffung
- › Klimawandel

Humankapital

- › Arbeitsbedingungen
- › Mitarbeiterschulung
- › Mitarbeiterbindung
- › Haltung in Bezug auf die Geschlechtergleichstellung

Zulieferer

- › Ökologische Auswirkungen der Versorgungskette
- › Faire Arbeitsbedingungen
- › Einhaltung von Qualitätsstandards



Umwelt

- › Qualität der Unternehmensführung
- › Geschäftsethik
- › Bestechung und Korruption
- › Rechnungslegungsstandards

Kunden

- › Produktsicherheit und Rückrufe
- › Marketingpraktiken
- › Kundeneinformation
- › Wettbewerbswidrige Verhaltensweisen

Gesellschaft

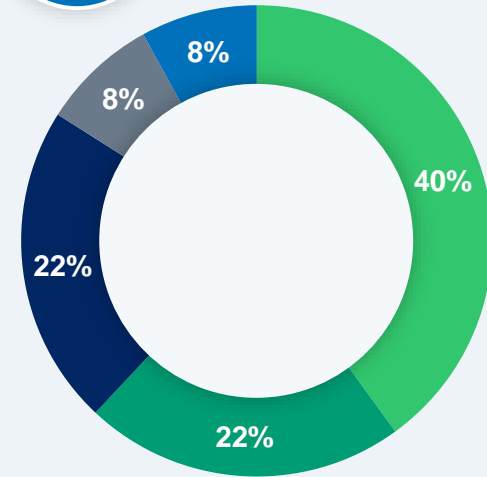
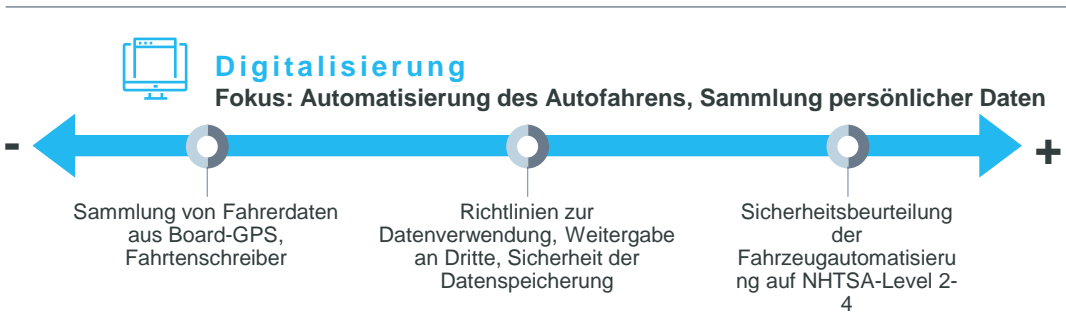
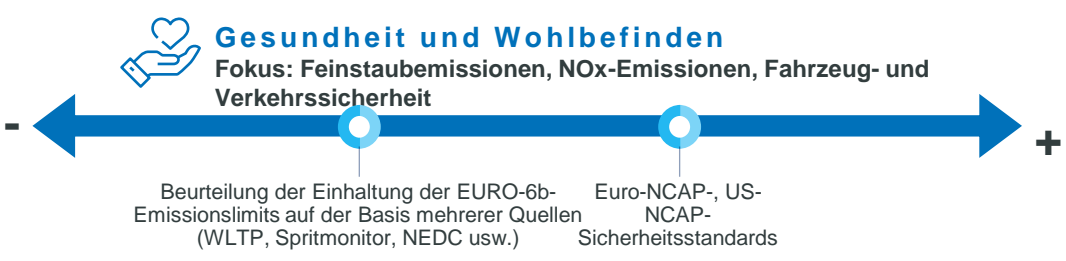
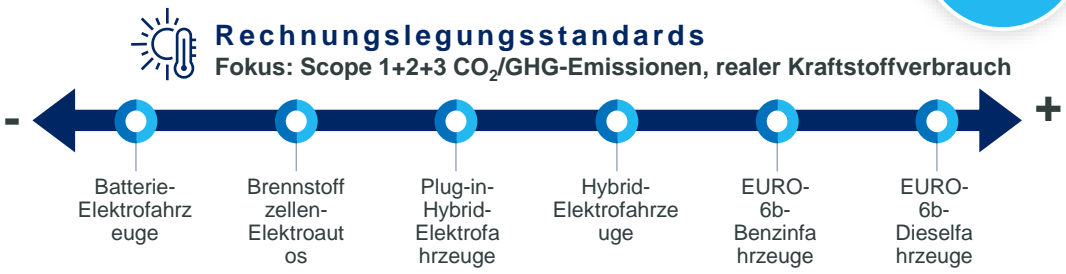
- › Beziehungen zu lokalen Gemeinschaften
- › Soziale Verantwortlichkeit
- › Lobbyingpraktiken und -richtlinien



ESG-Analyse



Beispiel: Automobilproduktion



Governance

- › Struktur, Diversität und Unabhängigkeit des Aufsichtsrats
- › Schutz von Minderheitsaktionären
- › Abstimmung der Vergütung von Führungskräften auf ESG-Ziele

Umwelt

Energie und Klimawandel

- › Werk CO₂ Wirkungsgrad
- › CO₂ Anpassung der Vorschriften
- › Strategie für die Auto-Reichweite
- › Strategie für die Beschaffung von Metallen und Mineralien (Batterien)

Kunden

Sicherstellung von Qualität und Sicherheit

- › Produktrückrufe (Häufigkeit, Schweregrad)
- › Fahrzeugqualität
- › Verlässlichkeit

Mitarbeiter

Human Capital Management in einer sich wandelnden Industrie (EV, Digitalisierung, Autonomie)

- › % Ingenieure
- › Durchschnittsalter

Gesellschaft

Beziehungen zu Behörden

- › Offenlegung der Lobbyarbeit

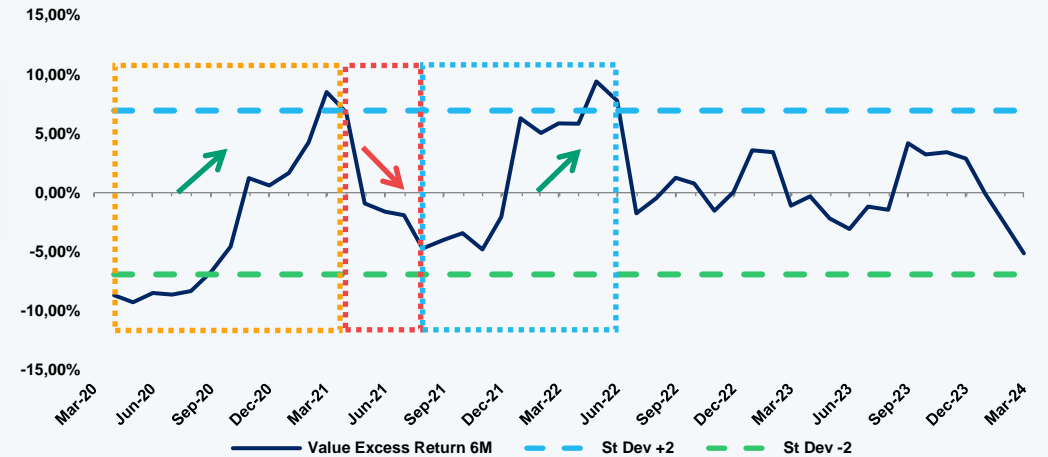


Dynamisches Stilmanagement

Verlauf der relativen Wertentwicklung von "Value" über 20 Jahre



Verlauf der relativen Performance von "Value" über 4 Jahre



"Value"-Exposure in unserem Portfolio

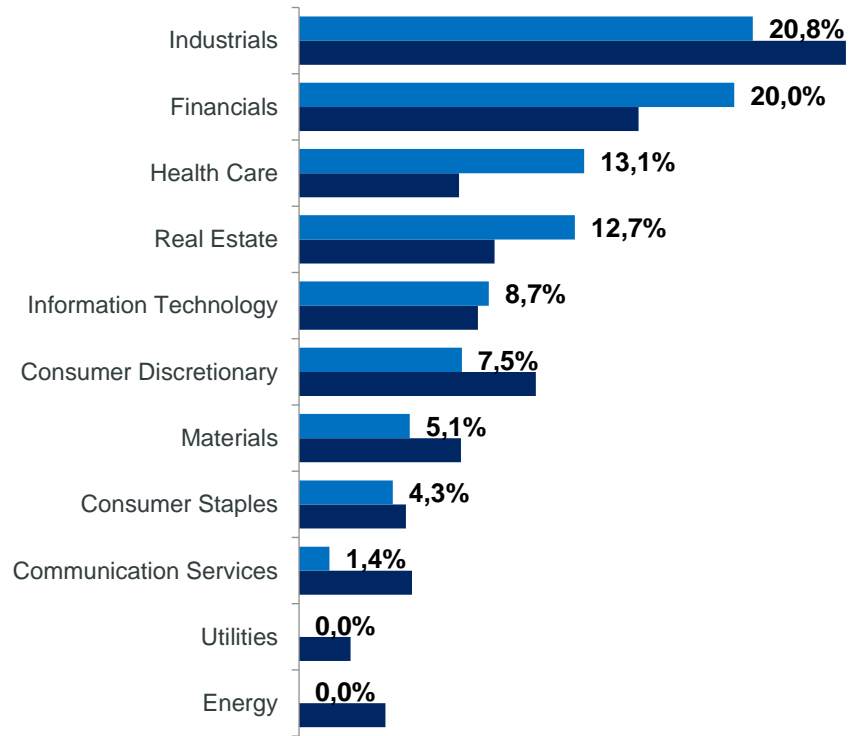


Das Portfolio wird aktiv verwaltet und der Anlageprozess bezieht sich auf einen Benchmark-Index, den MSCI Europe Small Caps (NR)©. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse und ist im Laufe der Zeit nicht konstant. - Anteilsklasse I - Quellen: Candriam. © 2022 MSCI Inc. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 29. März 2024.



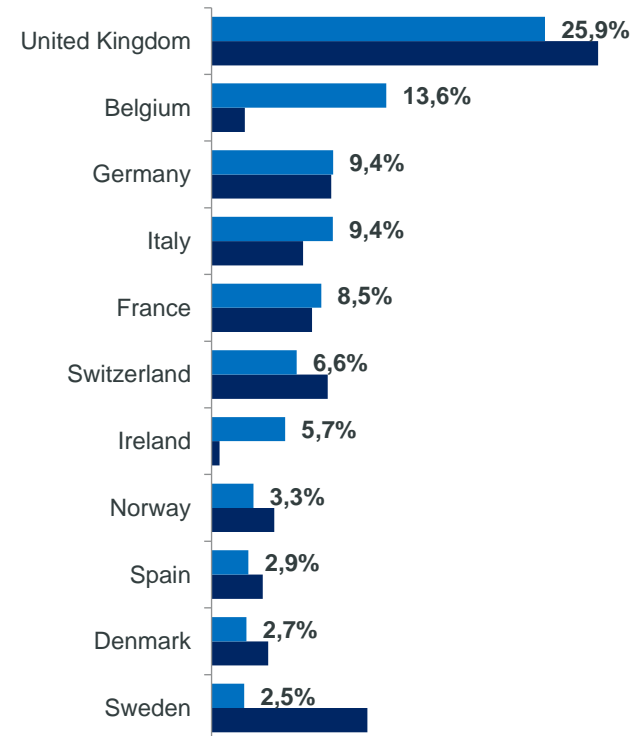
Portfoliomerkmale vs. MSCI Europe Small Caps NR[©]

Sektor-Allokation



■ Candriam Sustainable Europe Small & Mid Caps ■ MSCI Europe Small Cap

Regionale Allokation



■ Candriam Sustainable Europe Small & Mid Caps ■ MSCI Europe Small Cap



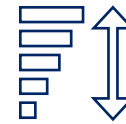
Interne Risikolimits¹

Interne Limits vs. MSCI Europe Small Caps ©



Tracking Error

Maximal
8%



Beta-Bereich

0.7 – 1.3



**Exposure
(Ziel)**

90-100%
(97-100%)



Sektorabweichung

Maximal
10%.

(Außer 1 Sektor: 15%)



Länderabweichung

Maximal
10%.

(Außer bei UK : 20%)



Währungsabweichung

Maximal
10%.



Risikoprofil – Candriam Sustainable Equity Europe Small & Mid Caps



Der Fonds könnte einen Kapitalverlust erleiden.

Der Nettoinventarwert des Fonds sinkt möglicherweise infolge des mit dem Einsatz von Derivaten verbundenen Risikos

- › Der Gesamtrisikoindikator (SRI) ist ein Indikator auf einer Skala von 1 bis 7, der dem steigenden Risiko- und Ertragsniveau entspricht. Die Methodik zur Berechnung dieses regulatorischen Indikators ist im KID enthalten.
- › **Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen.**
- › Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit eines Geldwertverlustes ist, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.



Risikoprofil – Candriam Sustainable Equity Europe Small & Mid Caps

Der Anleger muss sich der folgenden wesentlichen Risiken bewusst sein, die im Indikator nicht unbedingt angemessen berücksichtigt sind:

- › **Konzentrationsrisiko:** Dieses Risiko steht im Zusammenhang mit einer erheblichen Konzentration von Anlagen in einer bestimmten Anlageklasse oder bestimmten Märkten. Je größer die Diversifizierung des Fonds ist, desto geringer ist das Konzentrationsrisiko.
- › **Währungsrisiko:** Die Fonds können ein Engagement in einer anderen Währung als ihrer Bewertungswährung haben. Änderungen des Wechselkurses dieser Währung können sich negativ auf den Wert der Vermögenswerte im Portfolio auswirken.
- › **Derivate-Risiko:** Bei Derivaten handelt es sich um Anlagen, deren Wert vom Wert eines Basisinstruments (z. B. eines Wertpapiers, eines Vermögenswerts, eines Referenzsatzes oder eines Index) abhängt (oder davon abgeleitet ist). Derivatestrategien beinhalten oft eine Hebelwirkung, was dazu führen kann, dass der Teilfonds mehr Geld verliert, als er verloren hätte, wenn er in den Basiswert investiert hätte. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer höheren Volatilität des Portfolios in Bezug auf den Basiswert und zu einer Erhöhung des Kontrahentenrisikos führen.
- › **Aktienrisiko:** Einige Fonds können durch Direktinvestitionen (über Wertpapiere und/oder derivative Produkte) dem Aktienmarktrisiko ausgesetzt sein, d. h. sie sind der positiven oder negativen Entwicklung der Börsen ausgesetzt. Diese Entwicklungen können enorm sein und werden hauptsächlich durch Erwartungen in Bezug auf die Makroökonomie und die Unternehmensergebnisse, Spekulationen und irrationale Faktoren (einschließlich Trends, Meinungen oder Gerüchte) bestimmt sein.
- › **ESG-Anlagerisiko:** Das ESG-Anlagerisiko bezieht sich auf die Risiken, die sich aus der Einbeziehung von ESG-Faktoren in den Verwaltungsprozess ergeben, wie etwa der Ausschluss von Aktivitäten oder Emittenten und die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken bei der Auswahl und/oder Allokation von Emittenten im Portfolio.
- › **Liquiditätsrisiko:** Es besteht, wenn eine Portfolioposition nicht zu begrenzten Kosten und innerhalb eines ausreichend kurzen Zeitraums veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann, wodurch die Fähigkeit des Fonds gefährdet wird, jederzeit seinen Verpflichtungen zur Rücknahme der Anteile der Anleger auf deren Wunsch nachzukommen.
- › **Risiko des Kapitalverlusts:** Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass das von ihnen investierte Kapital nicht garantiert ist und dass sie daher möglicherweise nicht den gesamten investierten Betrag zurückerhalten. Sie können daher einen Verlust erleiden

Mit dem Teilfonds verbundene Risiken

- › Kapitalverlustrisiko,
- › Konzentrationsrisiko,
- › Aktienrisiko,
- › ESG-Anlagerisiko,
- › Währungsrisiko,
- › Derivatrisiko,
- › Liquiditätsrisiko,
- › Risiko externer Faktoren,
- › Kontrahentenrisiko,
- › Risiko von Änderungen des Referenzindex durch den Indexanbieter,
- › Nachhaltigkeitsrisiko.



Ein spezialisiertes Risikomanagementteam



Unabhängiges Team aus **32 Experten**

- durchschnittliche Erfahrung > 15 Jahre

Grundprinzipien, Kontrollbereiche & Häufigkeit

Interne Regelungen für Front Office, Richtlinien für Risikomanagement-Kontrolle & -Methodik

Modernste Tools, die unabhängig verwaltet werden:

- Risk Metrics©: Überwachung des Marktrisikos
- CharlesRiver©: Überwachung regulatorischer und vertraglicher Risiken



CANDRIAM ist ein führender paneuropäischer Multi-Spezialist für Vermögensverwaltung, Research und Finanzanalyse. Im Februar 2014 wurde die Mehrheit von Candriam von New York Life Investments erworben. Candriam beansprucht die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®). GIPS ist eine eingetragene Marke des CFA Institute. Das CFA Institute unterstützt oder fördert Candriam nicht und übernimmt auch keine Garantie für die Richtigkeit oder Qualität der hier enthaltenen Inhalte.

| | |
|---------------------------------------|--|
| Zusammengesetzte Definition | Dieses Kompositum umfasst alle gebührenpflichtigen Investmentfonds und institutionellen Mandate, die mit Ermessensspielraum verwaltet werden und in europäische Aktien investiert sind, die eine hohe Innovationsfähigkeit aufweisen (vor allem in Bezug auf Organisation, Produkt und Marketing). |
| Benchmark | MSCI Europe Small Caps ©NR |
| Berechnungsmethodik | Die verwendete Performance-Berechnungsmethodik entspricht den GIPS-Standards. Für die Berechnung der Performance der Portfolios werden zeitgewichtete Renditen verwendet, die um die Cashflows bereinigt sind. Die monatlichen Composite-Renditen werden berechnet, indem jede Portfoliorendite mit ihrem Anfangsmarktwert als Prozentsatz des gesamten Composite-Anfangsmarktwertes gewichtet wird. Alle periodischen Erträge sind das Ergebnis geometrisch verbundener monatlicher Wertentwicklungen. Die Performance wird brutto berechnet, d.h. die Gebühren (Verwaltungsgebühren, Rechtsberatungsgebühren, Depotgebühren, Revisionshonorare, nicht rückforderbare Quellensteuern) wurden in die Performanceberechnung des Anlagefonds oder des institutionellen Mandats rückintegriert. Transaktionsgebühren, Stempelgebühren und ähnliche Kosten (falls zutreffend) wurden nicht in die Berechnung der Bruttoperformance einbezogen. |
| Aktuelle Anzahl der Konten im Verbund | Candriams Politik ist es, die Anzahl der Portfolios im Composite nicht anzugeben, wenn zum Jahresende weniger als sechs Portfolios im Composite enthalten sind. |
| Composite Gründungsdatum | 31/12/2001 |
| Quelle | Candriam 30/09/2023 |

Die Bewertungen werden in USD berechnet und alle Informationen werden in USD und die Composite-Performance-Renditen als Bruttogebühren und in USD angegeben. Eine Liste der Composite-Beschreibungen, eine Liste der Beschreibungen von Pool-Fonds mit begrenztem Vertrieb und eine Liste der Pool-Fonds mit breitem Vertrieb sind auf Anfrage erhältlich. Die Richtlinien von Candriam für die Bewertung von Anlagen, die Berechnung der Performance und die Erstellung von GIPS-Berichten sind auf Anfrage erhältlich.

Um zusätzliche Informationen über Candriam zu erhalten, einschließlich GIPS-konformer Performance-Informationen für die Strategien und Produkte von Candriam, wird diese Marketingmitteilung nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Sie stellt weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar, noch ist sie eine Anlageempfehlung oder eine Bestätigung für irgendeine Art von Transaktion, es sei denn, es wurde ausdrücklich vereinbart. Candriam lässt bei der Auswahl der in diesem Dokument genannten Daten und ihrer Quellen größte Sorgfalt walten. Dennoch können Fehler oder Auslassungen nicht grundsätzlich ausgeschlossen werden. Candriam haftet nicht für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieses Dokuments entstehen könnten. Die Rechte von Candriam am geistigen Eigentum sind jederzeit zu wahren. Eine Vervielfältigung des Inhalts dieses Dokuments ist nur nach vorheriger schriftlicher Zustimmung seitens Candriam zulässig. Warnung: Die frühere Wertentwicklung eines bestimmten Finanzinstruments, eines Index oder einer Anlagedienstleistung oder -strategie bzw. Simulationen der Wertentwicklung in der Vergangenheit und Prognosen der künftigen Wertentwicklung sind keine verlässlichen Indikatoren künftiger Ergebnisse. Außerdem können sich Gebühren, Abgaben und andere Entgelte auf die Bruttowertentwicklung auswirken. Angaben zur Wertentwicklung in einer Währung, die nicht der Währung im Wohnsitzland des Anlegers entspricht, können Wechselkursschwankungen unterliegen, die sich positiv oder negativ auf die Gewinne auswirken können. Falls das vorliegende Dokument Bezugnahmen auf eine bestimmte steuerliche Behandlung enthält, hängen diese Informationen von der individuellen Situation des jeweiligen Anlegers ab und können sich ändern.

© 2024 MSCI Inc. Alle Rechte vorbehalten



Candriam Sustainable Equity Europe Small & Mid Caps

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|--|---|----------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| Rechtsform | UCITS - SICAV | ISIN Code | I - Cap LU2258565246 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fondsdomizil | Luxemburg | Bewertung | Täglich | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Auflegungsdatum | 8. Dezember 2020 | Fondswährung | EUR | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Verwaltungsgesellschaft | CANDRI AM | Verwaltungsgebühren (max.) ¹ | 0.75% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Depotbank | CACEIS Bank, Luxembourg Branch | Zeichnungsgebühr (max.) ¹ | N/A | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aufsichtsbehörde | CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) | Rücknahmegebühr (max.) ¹ | N/A | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Klassifizierung SFDR | Artikel 9 | Performancegebühr (max.) ¹ | N/A | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Benchmark | MSCI Europe Small Caps NR© | Fondsvolumen | 355 Millionen | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Empfohlener Mindestanlagehorizont | 6 Jahre | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zum Vertrieb zugelassen in | Alle oder einige Anteilklassen sind in den folgenden Ländern zugelassen (nur farbige Punkte) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | AT | BE | CH | CL | DE | DK | ES | FI | FR | GB | IE | IT | LU | NL | NO | PT | SE | SK | SG | KR |

Der Fonds wird aktiv verwaltet, und der Anlageprozess beinhaltet die Bezugnahme auf einen Referenzindex, den MSCI Europe Small Caps NR©

© 2024 MSCI Inc. All Rechte vorbehalten

¹Diese Liste ist nicht erschöpfend, da dem Teilfonds weitere Kosten entstehen. Weitere Informationen zu den Gebühren und Kosten sind im KID/Prospekt enthalten, damit die Anleger die Gesamtauswirkungen der Kosten auf den Betrag ihrer Anlage und die erwarteten Erträge verstehen können.

Der Verkaufsprospekt ist auf [Candriam.com](https://www.candriam.com) verfügbar: [Fonds-Details](#). Die Verwaltungs- und Performancegebühren werden jährlich berechnet. Die Gebühren werden als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Anteilsklasse ausgedrückt und sind am Ende eines jeden Monats zahlbar.



Candriam Sustainable Equity Europe Small & Mid Caps

Der Fonds wird aktiv verwaltet und der Anlageprozess bezieht sich auf einen Referenzindex, den MSCI Europe Small Caps NR[®]

Art des Fonds

OGAW - Teilfonds der SICAV Candriam Sustainable

Ziel

Ziel des Teilfonds ist es, vom Wachstum der europäischen Aktienmärkte für kleine und mittelgroße Unternehmen zu profitieren, indem das Portfoliomanagementteam in Aktien investiert, die nach eigenem Ermessen ausgewählt werden und eine bessere Wertentwicklung als die Benchmark aufweisen. Die Auswahl basiert auf den fundamentalen Merkmalen der Aktien sowie einer eigenen Analyse von ESG-Kriterien.

Das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds besteht darin, einen Beitrag zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen zu leisten, und zwar durch spezifische Zielvorgaben und die Integration von klimabezogenen Indikatoren in die Emittenten- und Wertpapieranalyse. Der Teilfonds zielt auch darauf ab, langfristige positive Auswirkungen auf die Umwelt und sozialen Ziele zu haben. Im Einzelnen strebt der Fonds an, die Treibhausgasemissionen insgesamt um mindestens 30 % unter denen der Benchmark zu halten.

Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die ein langfristiges Anlageziel verfolgen und sich der spezifischen Risiken des Teilfonds, wie sie im Abschnitt "Risikofaktoren" des Prospekts beschrieben sind, bewusst sind, sie verstehen und in der Lage sind, sie zu tragen.

Hauptsächlich gehandelte Vermögenswerte

Aktien von Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung, die ihren Sitz und/oder ihre Haupttätigkeit in Europa (einschließlich Vereinigtes Königreich und Schweiz) haben.



Dies ist eine Marketing-Mitteilung. Bitte beachten Sie den Fondsprospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese Marketing-Mitteilung stellt weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten noch eine Anlageempfehlung oder eine Bestätigung einer Transaktion dar, es sei denn, es wurde ausdrücklich vereinbart. Obwohl Candriam die Daten und Quellen in diesem Dokument sorgfältig auswählt, können Fehler oder Auslassungen nicht von vornherein ausgeschlossen werden. Candriam kann nicht für direkte oder indirekte Verluste haftbar gemacht werden, die sich aus der Verwendung dieses Dokuments ergeben. Die geistigen Eigentumsrechte von Candriam müssen jederzeit respektiert werden, der Inhalt dieses Dokuments darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung nicht vervielfältigt werden.

Hinweis: Die vergangene Wertentwicklung eines bestimmten Finanzinstruments oder Indexes oder einer Wertpapierdienstleistung oder -strategie sowie Simulationen der vergangenen Wertentwicklung oder Prognosen der künftigen Wertentwicklung lassen keine Rückschlüsse auf künftige Erträge zu. Die Bruttoperformance kann durch Provisionen, Gebühren und andere Kosten beeinträchtigt werden. Wertentwicklungen, die in einer anderen Währung als der des Landes, in dem der Anleger seinen Wohnsitz hat, angegeben sind, unterliegen Wechselkursschwankungen, die sich negativ oder positiv auf die Gewinne auswirken können. Wenn in diesem Dokument auf eine bestimmte steuerliche Behandlung verwiesen wird, hängen diese Informationen von der individuellen Situation des jeweiligen Anlegers ab und können sich ändern.

In Bezug auf Geldmarktfonds ist zu beachten, dass sich eine Anlage in einen Fonds von einer Einlage unterscheidet und das eingesetzte Kapital schwanken kann. Der Fonds ist nicht auf externe Unterstützung angewiesen, um seine Liquidität zu gewährleisten oder seinen NIW pro Anteil zu stabilisieren. Das Risiko eines Kapitalverlusts trägt der Anleger.

Candriam empfiehlt den Anlegern stets, vor einer Investition in einen unserer Fonds das Basisinformationsblatt, den Prospekt und alle anderen relevanten Informationen, einschließlich des Nettoinventarwerts ("NIW") der Fonds, auf unserer Website <https://www.candriam.com> einzusehen. Informationen über die Rechte der Anleger und das Beschwerdeverfahren sind auf der Candriam-Webseite <https://www.candriam.com/en/professional/legal-information/regulatory-information/> zu finden. Diese Informationen sind für jedes Land, in dem der Vertrieb des Fonds zugelassen ist, entweder auf Englisch oder in der jeweiligen Landessprache verfügbar.

Gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften kann Candriam jederzeit beschließen, die für den Vertrieb eines bestimmten Fonds getroffenen Vereinbarungen zu beenden.

Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten: Die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten sind auf der Candriam-Webseite <https://www.candriam.com/en/professional/sfdr/> verfügbar. Bei der Entscheidung, in das beworbene Produkt zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des beworbenen Produkts berücksichtigt werden, wie sie in seinem Prospekt oder in den Informationsunterlagen beschrieben sind, die den Anlegern gemäß dem geltenden Recht zur Verfügung gestellt werden müssen.

Hinweis für Anleger in der Schweiz: Die hierin enthaltenen Informationen stellen kein Angebot von Finanzinstrumenten in der Schweiz im Sinne des schweizerischen Finanzdienstleistungsgesetzes ("FIDLEG") und seiner Ausführungsverordnung dar. Es handelt sich ausschliesslich um ein Werbung im Sinne des FIDLEG und dessen Ausführungsverordnung für Finanzinstrumente.

Schweizer Vertreter: CACEIS (Schweiz) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die rechtlichen Dokumente sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte der Anlagefonds, sofern vorhanden, sind beim Schweizer Vertreter kostenlos erhältlich.

Schweizer Zahlstelle: CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon/Suisse, Route de Signy, 35, CH-1260 Nyon.

Erfüllungsort: Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.

Gerichtsstand: Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.

Hinweis für Anleger in Österreich: Die ernannte Zahl- und Informationsstelle in Österreich ist die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Documents - KIIDs) zu den Portfolios des Fonds, die Satzung, der geprüfte Jahresabschluss, der Halbjahresabschluss sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind in Österreich kostenlos (in deutscher Sprache) bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.



Vertriebsniederlassungen

Amsterdam
Dubai
Frankfurt
Genf
Zurich
Madrid
Mailand
New York

Managementzentren

Luxemburg
Brussel
Paris
London

