INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

Candriam Equities L Switzerland, un compartiment de la SICAV Candriam Equities L

Classe I - Actions de Capitalisation : LU0133350362

Autorité compétente: Commission de Surveillance du Secteur Financier
Société de gestion: Candriam Luxembourg

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Principaux actifs traités:

Actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation ayant leur siège social en Suisse.

Stratégie d'investissement:

Sur la durée de placement recommandée, le fonds vise à bénéficier de la performance du marché des actions de sociétés ayant leur siège social en Suisse, et surperformer l'indice MSCI Switzerland (NR) tout en privilégiant cependant la maximisation du ratio rendement/risque.

Le portefeuille est construit de la manière suivante:

1/ Le gestionnaire sélectionne tout d'abord les actions de sociétés ayant leur siège social en Suisse et présentant un niveau de capitalisation et de liquidité suffisant.

2/ Sur cette première sélection d'actions, des filtres ESG (Environnement, Social et Gouvernance) sont appliqués via une analyse développée en interne par Candriam. Cette approche Investissement Socialement Responsable de type normative consiste à sélectionner les entreprises qui respectent les principes du Pacte Mondial des Nations-Unies (droit de l'Homme, droit du travail, environnement, lutte contre la corruption). Cette analyse est complétée par l'exclusion des activités d'armement dites controversées (mines antipersonnel, bombes à fragmentation, armement à uranium appauvri).

3/ Le poids des actions en portefeuille est ensuite déterminé en tenant compte de certains indicateurs financiers des sociétés sélectionnées tels que niveau de leurs revenus/ventes, dividendes, flux de trésoreries et valeurs comptables. Cette méthode de pondération qui se différencie de la méthode de pondération qui se base sur le niveau de capitalisation des sociétés (telle qu'appliquée par l'indice de référence) permet de mieux refléter l'importance des sociétés dans le paysage économique suisse.

Afin d'améliorer le rendement ajusté au risque, les poids respectifs des titres en portefeuille sont ensuite optimisés afin de diminuer le risque global du portefeuille (volatilité).

Le fonds peut recourir aux produits dérivés, tant dans un but d'investissement que dans un but de couverture (se prémunir contre des évènements financiers futurs défavorables).

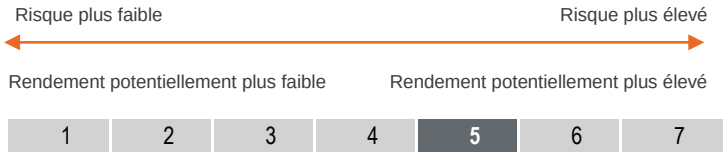
Valeur de référence: MSCI Switzerland (NR). Cet indice mesure la performance des segments de hautes et moyennes capitalisations boursières du marché suisse. Cet indice de référence est utilisé à des fins de comparaison des performances, l'objectif du fonds étant de surperformer l'indice, tout en privilégiant cependant la maximisation du ratio rendement/risque. Cet indice de référence est également utilisé à des fins de calcul de la commission de performance, le cas échéant. Il est à noter que le marché des actions suisses présentant une liquidité suffisante étant particulièrement concentré, de nombreuses actions composant le portefeuille seront communes à celles comprises dans l'indice de référence et ceci bien que le fonds ne se base pas sur l'indice de référence pour déterminer le choix et les poids des actions en portefeuille. La performance du fonds pourra se rapprocher de celle de l'indice de référence dans certaines circonstances. Ainsi, la performance sera proche de celle de l'indice lorsque les actions de grande capitalisation auront un risque global plus faible que celui des actions de petite et moyenne capitalisation, le processus de minimisation du risque global favorisant alors les sociétés de grande capitalisation (dont le poids est important dans l'indice).

Remboursement des actions: Sur demande, chaque jour, au Luxembourg.

Affectation des résultats: Réinvestissement.

Recommandation: Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 6 ans.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



- Le niveau de risque mentionné reflète la volatilité de l'historique du fonds, éventuellement complété de celui de son cadre de référence. La volatilité indique dans quelle mesure la valeur du fonds peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.
- Les données historiques ne présagent pas du profil de risque futur.
- La catégorie affichée pourra évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
- Il n'existe ni garantie ni mécanisme de protection de capital.

L'investisseur doit être conscient des risques importants suivants qui ne sont pas nécessairement adéquatement pris en compte par l'indicateur :

- **Risque lié aux instruments financiers dérivés**: leur utilisation comporte un risque lié à leurs sous-jacents et peut accentuer des mouvements de baisse via l'effet levier qui en découle. En cas de stratégie de couverture, celle-ci peut ne pas être parfaite. Certains dérivés peuvent être complexes à valoriser dans des conditions de marché exceptionnelles.
- **Risque de concentration:** vu la concentration importante des actifs sur un segment de marché, voire sur un nombre restreint d'émetteurs, les risques qui pourraient découler d'une détérioration des fondamentaux et/ou de la liquidité de ce segment/ces émetteurs se répercuteraient avec une ampleur plus importante sur les actifs, par comparaison avec un portefeuille d'actifs plus diversifié.

FRAIS

FRAIS PONCTUELS PRELEVES AVANT OU APRES INVESTISSEMENT	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS SUR UNE ANNEE	
Frais courants	0.80%
FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de performance	0.00% - (Le pourcentage représente le montant de la commission de performance facturé au titre du dernier exercice et correspondant à 20% par an de tout rendement réalisé par le fonds qui dépasse la valeur de référence définie pour cette commission à savoir MSCI Switzerland (NR)).

Les frais acquittés par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses actions, et réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais d'entrée et de sortie:

Les chiffres communiqués sont des maximums et dans certains cas, l'investisseur paie moins.

L'investisseur peut obtenir auprès de son conseiller ou de son distributeur la communication du montant effectif.

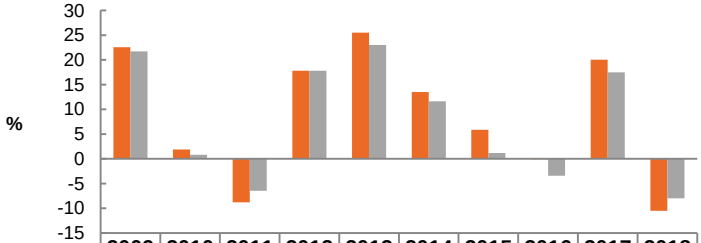
Frais courants:

Le chiffre communiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en décembre 2018, et peut varier d'une année à l'autre.

Il n'inclut ni la commission de performance, ni les coûts des opérations de portefeuille, exceptés ceux facturés par la banque dépositaire et les cas où des frais d'entrée/de sortie sont payés par le fonds lors de l'achat/vente de parts d'un autre fonds.

Plus de détails sur les frais sont disponibles aux sections correspondantes du prospectus accessible via www.candriam.com.

PERFORMANCES PASSEES



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	22,6	1,9	-8,8	17,8	25,5	13,5	5,9	-0,1	20,0	-10,5
Indice	21,7	0,8	-6,5	17,8	23,0	11,6	1,2	-3,4	17,5	-8,0

Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Performances nettes annualisées, hors frais ponctuels.

Année de création de l'action: 1998.

Devise: CHF.

INFORMATIONS PRATIQUES

Banque dépositaire: RBC Investor Services Bank S.A. .

Ce document décrit une catégorie d'actions d'un compartiment de Candriam Equities L. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble des compartiments. Les autres catégories d'actions existantes sont listées dans le prospectus.

L'investisseur a le droit de demander la conversion de ses actions en actions d'une autre catégorie du même compartiment ou en actions d'une autre catégorie d'un autre compartiment du fonds en fonction des critères d'éligibilité et selon les modalités disponibles auprès de son intermédiaire financier.

Le compartiment ne répond que des dettes, engagements et obligations qui peuvent être mis à sa charge.

Des informations supplémentaires sur le fonds sont disponibles dans le prospectus et les rapports périodiques qui peuvent être obtenus sur demande, sans frais, au siège social de la Société de Gestion et consultés à tout moment sur le site internet www.candriam.com. Ces documents sont disponibles dans une des langues acceptées par l'autorité locale de chaque pays ou le fonds est autorisé à commercialiser ses actions ou dans une langue usuelle de la sphère financière internationale. Toute autre information pratique, notamment le dernier prix des actions est disponible aux endroits cités ci-dessus.

La législation fiscale de l'état membre d'origine du fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Les détails de la politique de rémunération actualisée, y compris la composition du comité de rémunération et une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, sont accessibles sur le site internet de Candriam via le lien https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Un exemplaire imprimé sera mis à disposition gratuitement sur demande.

La responsabilité de Candriam Luxembourg ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document et ses traductions qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 19/02/2019.