



Dies ist ein Marketing-Dokument. Bitte lesen Sie vor einer Anlageentscheidung den Prospekt der Fonds und das Basisinformationsblatt (BIB).

BERICHT 31|05|2024

# Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

**Anteilsklasse: N – EUR – Unhedged (EUR)**

## Risikoindikator



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 BIB enthalten. Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

- Der Gesamtrisikoindikator nimmt an, dass Sie das Produkt 6 Jahre lang halten.
- Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie die Anlage frühzeitig veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als das eingesetzte Kapital zurück.
- Das Produkt enthält keine Absicherung gegen künftige Marktentwicklungen. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risiko“ im Verkaufsprospekt.

### MORNINGSTAR NACHHALTIGKEITSRATING



Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology befindet sich im obersten 32 % Perzentil (per 31 März 2024)





**Johan Van Der Biest**

Co-Head of Thematic Global Equity



**Felix Demaeght**

Fund Manager - Robotics



**Nathaniel Wejchert**

Fund Manager

\*Jahre Erfahrung

## Anlagestrategie

Candriam Equities L Robotics and Innovative Technology (nachstehend „der Fonds“) ist ein Teilfonds der SICAV Candriam Equities L. Das Vermögen dieses Teilfonds ist hauptsächlich in Aktien und/oder ähnliche marktgängige Wertpapiere von Unternehmen aus aller Welt investiert, die sich nach Ansicht der Fondsmanager in einer idealen Position befinden, um von Innovationen in der Technologie und Robotertechnik zu profitieren (z.B. künstliche Intelligenz, Automatisierung, virtuelle Realität usw.). Dies ist ein von Überzeugungen getragener Teilfonds, dessen Management auf der sorgfältigen Auswahl einer begrenzten Anzahl von Aktien beruht. Das Nachhaltigkeitsziel des Fonds besteht darin, die Reduzierung der Treibhausgasemissionen und die Erreichung der Ziele des Pariser Abkommens zu fördern. Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die bereit sind, das Risiko, das mit der Entwicklung der Aktienmärkte verbunden ist, und die üblicherweise damit verbundenen Schwankungen einzugehen. Der Anlagehorizont beträgt 6 Jahre. Der Fonds wird aktiv mit Bezug auf den im Abschnitt „Fondsmerkmale“ genannten Index verwaltet. Für mehr Informationen über diesen Index und dessen Nutzung, siehe die wesentlichen Anlegerinformationen (BIB).

## Performance

Vergangene Leistungen lassen keine Prognose für zukünftige Erträge zu. Wichtige Offenlegungen zur Leistung finden Sie „Wichtigen Informationen“ auf Seite 4. Die Nettoinventarwerte verstehen sich abzüglich Gebühren und werden von der Buchhaltungsabteilung und der Referenzindex von offiziellen Anbietern bereitgestellt.

*Es gibt nicht genügend Daten um einen nützlichen Hinweis auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit zu geben.*

Diese Grafik stellt den synthetischen Nettoinventarwert des Fonds dar. Sie dient nur zu Informationszwecken und ausschließlich der Veranschaulichung. Der synthetische Nettoinventarwert wird durch eine Neuberechnung der Werte des Fondsvermögens ermittelt, indem die Auswirkungen von Wertpapiertransaktionen (Split, Kupon, Dividendenausschüttung usw.) Ausgeglichen werden, um die tatsächliche Wertentwicklung eines Fondsanteils widerzuspiegeln. Die Daten können zur besseren Lesbarkeit gerundet werden. Daten, die in einer anderen Währung als der des Landes, in dem der Anleger seinen Sitz oder Wohnsitz hat, ausgedrückt sind, unterliegen Wechselkursschwankungen, die sich positiv oder negativ auswirken können. Die Bruttowertentwicklung kann durch Provisionen, Gebühren und andere Kosten belastet werden.

Morningstar, ein Investmentforschungsunternehmen, das Fonds-, Aktien- und allgemeine Marktdaten zusammenstellt und analysiert, hat die „Morningstar Category Averages“(MCA) entwickelt, um die durchschnittliche Rendite von Fonds innerhalb ihrer Kategorie im Zeitverlauf darzustellen. Bei den MCA handelt es sich um gleichgewichtete Kategorierenditen: Bei der Berechnung handelt es sich um den Durchschnitt der Renditen aller Fonds in der Morningstar-Kategorie, in der der Fonds platziert ist. Weitere Informationen zu den verschiedenen Morningstar-Kategorien und dem MCA finden Sie auf der Webseite von Morningstar, die auch über die folgenden Links zugänglich ist: Morningstar Category Average methodology und Morningstar Categories. Der MCA dient ausschließlich Informationszwecken und ist nicht die Benchmark des im Prospekt und KID genannten Fonds.

## Fondsmerkmale

Auflegungsdatum	<b>29.02.2024</b>
Fondsdomizil	<b>Luxembourg</b>
Rechtsform des Fonds	<b>SICAV</b>
Referenzwert	<b>MSCI World NR</b>
SFDR-Kategorie	<b>Article 8</b>
Fondsvolumen (Mio. USD)	<b>1,981.24</b>
NIW pro Anteil Thes. (EUR) (C)	<b>149,16</b>
Referenzwährung des Fonds	<b>USD</b>
Preisberechnung	<b>Täglich</b>
Kategorie Morningstar™	<b>EAA Fund Branchen: Technologie</b>
ISIN-Code (C)	<b>LU2346866580</b>
Ticker Bloomberg (C)	<b>CARITNE LX Equity</b>
Letzte Dividendenausschüttung	-
Handelsschluss	<b>D&lt;12:00</b>
Antiverwässerungsmechanismus	<b>Ja</b>
Depotbank	<b>CACEIS Bank, Luxembourg Branch</b>
Verwaltungsgesellschaft	<b>CANDRIAM</b>

## Statistiken

Auf der Basis wöchentlicher Daten über 3 Jahre (1 Jahr, wenn die Daten nicht weit genug zurückreichen)

	<b>Fonds</b>	<b>Referenzwert</b>
Aktienengagement	<b>96.96%</b>	100.00%
Anzahl der Positionen	<b>43</b>	1,430
Active Share	<b>83.16%</b>	-
Volatilität	-	-
Tracking Error	-	-
Sharpe Ratio	-	-
Alpha	-	-
Beta	-	-
Information Ratio	-	-
Dividenden-Rendite	<b>0,57%</b>	1,85%

## ESG Bewertung

Ausschluss	Normen-	Integrations

## Kosten\*

<b>2,00%</b>	<b>2,34%</b>	-
Reale Managementgebühren	Laufende Kosten	Performancegebühren

\* Die Gebühren werden als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Anteilsklasse ausgedrückt und sind jeweils am Monatsende fällig. Diese Liste der Gebühren und Entgelte ist nicht erschöpfend. Dem Teilfonds entstehen sonstige Kosten. Weitere Informationen zu den Gebühren und Entgelten stehen in den wesentlichen Anlegerinformationen bzw. im Fondsprospekt, damit die Investoren die allgemeinen Auswirkungen der Kosten auf die Höhe ihrer Anlage und die erwarteten Renditen verstehen können.

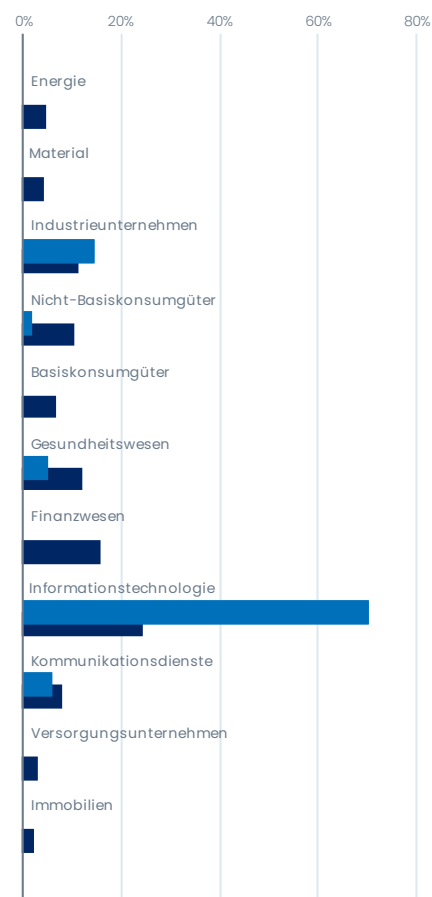
## Top 10 Emittenten

		% Fonds	Sektor	Land	% aktives Gewicht
1	NVIDIA CORP	6,31	Informationstechnologie	USA	+2,09
2	ALPHABET INC	5,84	Kommunikationsdienste	USA	+2,91
3	MICROSOFT CORP	5,62	Informationstechnologie	USA	+1,11
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	3,80	Informationstechnologie	Taiwan	+3,80
5	MICRON TECHNOLOGY INC	3,73	Informationstechnologie	USA	+3,52
6	ADVANCED MICRO DEVICES INC	3,35	Informationstechnologie	USA	+2,93
7	ASML HOLDING NV	3,22	Informationstechnologie	Niederlande	+2,64
8	APPLIED MATERIALS INC	3,21	Informationstechnologie	USA	+2,93
9	EMERSON ELECTRIC CO	3,04	Industrieunternehmen	USA	+2,94
10	LAM RESEARCH CORP	2,94	Informationstechnologie	USA	+2,75

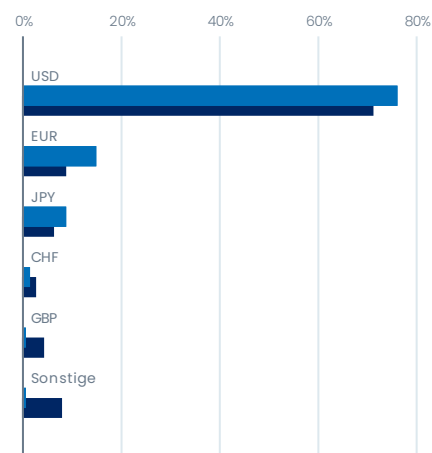
## Top 10 Länder

	Land	% Fonds	% im Ref.	aktives Gewicht
1	USA	69,50	70,89	-1,39
2	Japan	8,44	5,89	+2,55
3	Deutschland	4,76	2,23	+2,53
4	Niederlande	4,70	1,33	+3,36
5	Frankreich	4,64	3,10	+1,53
6	Taiwan	3,80	0,00	+3,80
7	Schweiz	1,13	2,48	-1,34
8	Österreich	0,00	0,05	-0,05
9	Australien	0,00	1,87	-1,87
10	Belgien	0,00	0,24	-0,24

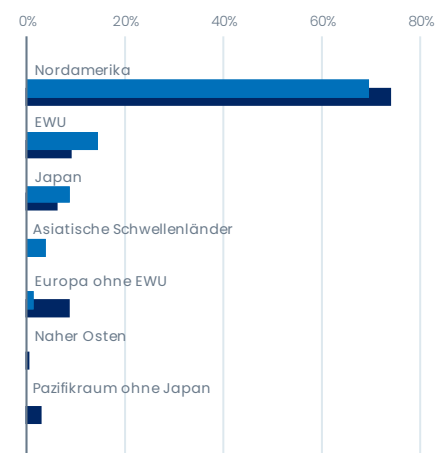
## Sektoren- Allokation



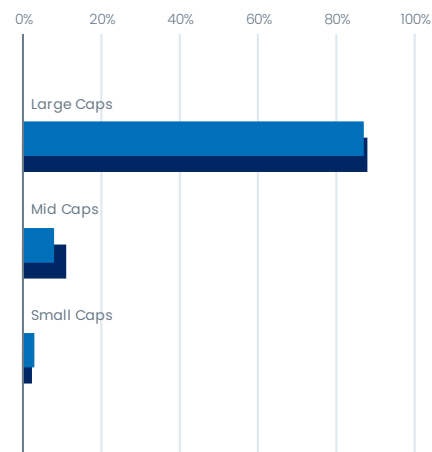
## Devisen- Allokation



## Geographische Allokation




## Markt- Kapitalisierung



## SCR

### Solvency Capital Requirement

<b>-42,65%</b>	-
SCR Aktien Typ 1	SCR Aktien Typ 2
<b>-1,52%</b>	<b>-21,38%</b>
SCR Konzentration	SCR Währung
<b>-52,29%</b>	
Markt-SCR	

 Fonds  
 Referenzwert

# Wichtige Hinweise

**Dies ist ein Marketing-Dokument. Bitte lesen Sie vor einer Anlageentscheidung den Prospekt der Fonds und das Basisinformationsblatt Informationen.** Diese Marketing-Mitteilung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt, vorbehaltlich ausdrücklicher anders lautender Vereinbarungen, weder ein Kauf- oder Verkaufsangebot für Finanzinstrumente noch eine Anlageempfehlung oder Transaktionsbestätigung dar. 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 oder -index oder einer Wertpapierdienstleistung oder -strategie, die Simulation einer früheren Wertentwicklung und Angaben zur künftigen Wertentwicklung sind keine Voraussagen künftiger Ergebnisse. Die Bruttowertentwicklung kann durch Provisionen, Gebühren und andere Kosten belastet werden. Wird die Wertentwicklung in einer anderen Währung als der des (Wohn)Sitzlandes des Anlegers ausgedrückt, unterliegt sie zudem Wechselkursschwankungen, die sich negativ oder positiv auf die Gewinne auswirken können. Wenn in diesem Dokument auf eine bestimmte steuerliche Behandlung Bezug genommen wird, hängen die diesbezüglichen Angaben von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und können entsprechend Änderungen unterworfen sein.

Im Hinblick auf Geldmarktfonds beachten Sie bitte, dass eine Investition in einen Fonds sich von einer Investition in Einlagen unterscheidet und dass das Kapital der Investition Schwankungen unterliegen kann. Der Fonds kann sich nicht auf externe Unterstützung verlassen, um seine Liquidität zu garantieren oder seinen Nettoinventarwert pro Anteil/Unit zu stabilisieren. Das Kapitalverlustrisiko wird vom Anleger getragen. Candriam empfiehlt Anlegern, vor der Anlage in einen unserer Fonds stets die auf unserer Webseite <https://www.candriam.com> hinterlegten das Basisinformationsblatt Informationen sowie den Prospekt und alle anderen relevanten Informationen zu berücksichtigen, einschließlich der Informationen zum Nettoinventarwert des Fonds. Informationen zu Anlegerrechten und Beschwerdeverfahren finden Sie auf den eigens für regulatorische Fragen eingerichteten Webseiten von Candriam unter <https://www.candriam.com/en/professional/legal-information/regulatory-information/>. Diese Informationen sind entweder in englischer Sprache oder in der Sprache der Länder erhältlich, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist. Gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften kann Candriam jederzeit beschließen, die Vereinbarungen über den Vertrieb eines bestimmten Fonds zu beenden. Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten: Die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen zu den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten sind auf der Candriam-Website <https://www.candriam.com/de/professional/sfdri/> verfügbar. Bei der Entscheidung für eine Anlage in das beworbene Anlageprodukt sollten sämtliche Eigenschaften und Ziele des angebotenen Anlageproduktes berücksichtigt werden, die im Prospekt und in den Anlegern gemäß den Vorschriften des

anwendbaren Rechts offenzulegenden Informationsdokumenten beschrieben sind.

**Hinweis für Anleger in der Schweiz:** Die hierin enthaltenen Informationen stellen kein Angebot von Finanzinstrumenten in der Schweiz im Sinne des Schweizerischen Finanzdienstleistungsgesetzes ("FinSA") und seiner Ausführungsverordnung dar. Dies ist ausschliesslich eine Werbung gemäss FinSA und dessen Ausführungsverordnung für Finanzinstrumente. Schweizer Vertreter: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Rechtsdokumente sowie die letzten Jahres- und Halbjahresfinanzberichte der Anlagefonds können kostenlos beim Schweizer Vertreter bezogen werden. Schweizer Zahlstelle: CACEIS Bank, Paris, 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.



© 2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) wird nicht für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Vergangene Leistungen garantieren nicht die Zukunft. Weitere Informationen zum Morningstar Rating, einschließlich der Methodik, finden Sie unter: [https://s21.q4cdn.com/198919461/files/doc\\_downloads/othe\\_disclosure\\_materials/MorningstarRatingforFunds.pdf](https://s21.q4cdn.com/198919461/files/doc_downloads/othe_disclosure_materials/MorningstarRatingforFunds.pdf)

# Glossar

## **VOLATILITÄT\***

Volatilität ist das statistische Maß der Streuung der Renditen eines Fonds um den Mittelwert. Eine hohe Volatilität bedeutet, dass sich der Wert eines Fonds potenziell über eine größere Spanne von Werten verteilen kann. Damit ist der Fonds eine risikoreichere Anlage.

## **GESAMTRISIKOINDIKATOR**

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 ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten.

## **SHARPE RATIO\***

Die Sharpe Ratio misst die Höhe der Kompensation, die eine Anlage in dem Fonds für das in Kauf genommene Risiko bietet. Zur Berechnung der Sharpe Ratio wird der risikolose Zinssatz von der Rendite des Fonds abgezogen und das Ergebnis durch die Volatilität dividiert. Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser. Eine negative Sharpe Ratio hat keine andere Bedeutung, als dass der Fonds eine Rendite unter dem risikolosen Zinssatz erzielt hat.

## **TRACKING ERROR\***

Der Tracking Error ist ein statistisches Maß für die Streuung der Überschussrenditen des Fonds um den Mittelwert. Damit gibt er die Volatilität des Unterschieds zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite seines Referenzindex an. Ein höherer Tracking Error deutet auf eine größere Abweichung vom Referenzindex hin.

## **ALPHA**

Alpha steht für die Performance eines Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindex und wird häufig als Indikator für den Wert angesehen, um den ein Portfoliomanager die Rendite eines Fonds verbessert oder mindert. Es ist die Rendite eines Fonds, die sich nicht aus der allgemeinen Bewegung des breiteren Marktes ergibt.

## **BETA**

Beta misst die Sensitivität der Rendite des Fonds gegenüber Veränderungen seines Referenzindex. Ein Beta über 1 zeigt an, dass der Fonds volatil und damit risikoreicher ist als der Referenzindex.

\*auf der Basis wöchentlicher Daten über 3 Jahre (1 Jahr, wenn die Daten nicht weit genug zurückreichen)

## **ANZAHL DER POSITIONEN**

Die Anzahl der Positionen bezeichnet die Gesamtzahl der im Portfolio gehaltenen Instrumente.

## **ACTIVE SHARE**

Zu seiner Berechnung werden die absoluten Werte der Differenzen zwischen der Gewichtung jeder Position im Fonds und der Gewichtung jeder Komponente im Referenzindex addiert und die Summe durch zwei geteilt. Je größer der Unterschied zwischen der Zusammensetzung des Fonds und seinem Referenzindex ist, umso größer ist der Active Share.

## **ENGAGEMENT**

Das Engagement oder „Exposure“ eines Fonds wird als Prozentsatz des Gesamtumfangs der Portfoliopositionen ausgedrückt, wobei die Hebelung von derivativen Finanzinstrumenten berücksichtigt wird. Es steht für den Betrag, den ein Anleger aufgrund der spezifischen Risiken einer bestimmten Anlage verlieren kann. Das Aktienengagement ist die Summe der Engagements in Eigenkapitalinstrumenten, einschließlich Derivaten.

## **P/E RATIO**

Zur Price/Earnings eines Fonds wird der Marktwert des Fonds durch den Gesamtwert der realisierten Gewinne je Aktie der zugrundeliegenden Unternehmen dividiert. Indexderivate sind ausgeschlossen. Nur Unternehmen mit einem positiven realisierten Gewinn je Aktie werden berücksichtigt.

## **P/BOOK VALUE**

Zur Price/Book value eines Fonds wird der Marktwert des Fonds durch den Gesamtwert der ausgewiesenen Buchwerte je Aktie der zugrundeliegenden Unternehmen dividiert. Indexderivate sind ausgeschlossen.

## **EIGENKAPITALRENDITE (ROE)**

Die Eigenkapitalrendite ist ein Maßstab für die Rentabilität. Für einen Fonds wird sie berechnet, indem der Durchschnitt der realisierten Gewinne je Aktie der zugrundeliegenden Unternehmen durch ihren ausgewiesenen Buchwert je Aktie geteilt wird. Indexderivate sind ausgeschlossen.

## **DIVIDENDENRENDITE**

Zur Berechnung der Dividendenrendite eines Fonds wird der Gesamtwert der jährlichen Dividenden, die der Fonds für alle Aktien im Portfolio erhalten hat, durch den aktuellen Marktwert des Fonds geteilt. Indexderivate sind ausgeschlossen.

## **MORNINGSTAR SUSTAINABILITY RATING**

Das Morningstar Sustainability Rating für Fonds liefert eine aggregierte Übersicht über die Nachhaltigkeit der Unternehmen in einem Wertpapierportfolio. Es misst, wie diese Unternehmen die mit umweltbezogenen, sozialen und Governance-Fragen zusammenhängenden Chancen und Risiken managen. Basierend auf einem Scoring-Modell, das sich zwischen 0 und 100 Punkten bewegt, werden folgende Rating-Stufen ermittelt, die mit Weltkugel-

Symbolen (im Folgenden: Globen) verdeutlicht werden: das Rating „niedrig“, ausgedrückt durch einen Globus, „unterdurchschnittlich“ (zwei Globen), „durchschnittlich“ (drei Globen), „überdurchschnittlich“ (vier Globen) und das Rating „hoch“ (fünf Globen).

## **SCR (Solvency Capital Requirement)**

Markt-SCR ist ein Schätzwert für die Solvenzkapitalanforderungen an Versicherungsunternehmen im Rahmen der Solvency-II-Richtlinie. Er berücksichtigt das Marktrisiko, welches in Unterrisiken (Zins-, Spread-, Aktienrisiko...) unterteilt ist. Die Berechnungen von Candriam erfolgen nach der von der Richtlinie vorgesehenen Standardformel.

## **REALE MANAGEMENTGEBÜHREN**

Die reale Managementgebühr ist die tatsächliche prozentuale Gebühr, die vom durchschnittlichen Nettovermögen des Fonds abgezogen wird.

## **LAUFENDE KOSTEN**

Die laufenden Kosten stellen alle dem UCI in Rechnung gestellten Betriebs- und Verwaltungskosten abzüglich der Retrozessionen dar.

## **PERFORMANCEGEBÜHR**

Die Performancegebühr ist eine Gebühr auf Basis der Rendite, die der Fonds über dem Referenzindex erzielt. Weitere Informationen dazu finden Sie im Fondsprospekt.

## **ESG ASSESSMENT – AUSSCHLUSS**

Der Ausschlussfilter bezieht sich auf den Ausschluss von Unternehmen, die in schädliche oder kontroverse Aktivitäten verwickelt sind. Die Involvierung wird anhand von aktivitätsspezifischen, auf den Umsatzerlösen oder Erträgen basierenden Schwellenwerten beurteilt. Weitere Informationen finden Sie in der Candriam Exclusion Policy hier: <https://www.candriam.com/>

## **ESG ASSESSMENT – NORMENBASIERT**

Die normenbasierte Analyse schließt Unternehmen aus, die gegen die 10 Grundsätze des United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen. Diese Grundsätze decken vier Hauptkategorien ab: Menschenrechte, Arbeitsrecht, Umwelt und Antikorruption.

## **ESG ASSESSMENT – POSITIVE SELECTION**

Die Analysen im Rahmen der Positive Selection sind umfassend, aber nicht abschließend. Sie umfasst nur Unternehmen mit der höchsten ESG-Bewertung, die durch die Bewertung ihrer Fähigkeit zur Umsetzung von Nachhaltigkeitsproblemen erzielt wird und auf einer Kombination wichtiger sektorspezifischer Faktoren basiert.

## **ESG ASSESSMENT – INTEGRATION**

Die Integration von ESG-Faktoren in Anlageentscheidungen besteht in der Einbeziehung spezifischer nichtfinanzieller Faktoren in die finanzielle Bewertung oder Kreditbeurteilung von Wertpapieren. Die verwendeten Faktoren werden auf der Basis ihrer Wesentlichkeit für die jeweilige Anlageklasse ausgewählt.

## Kennzahlen und Indikatoren

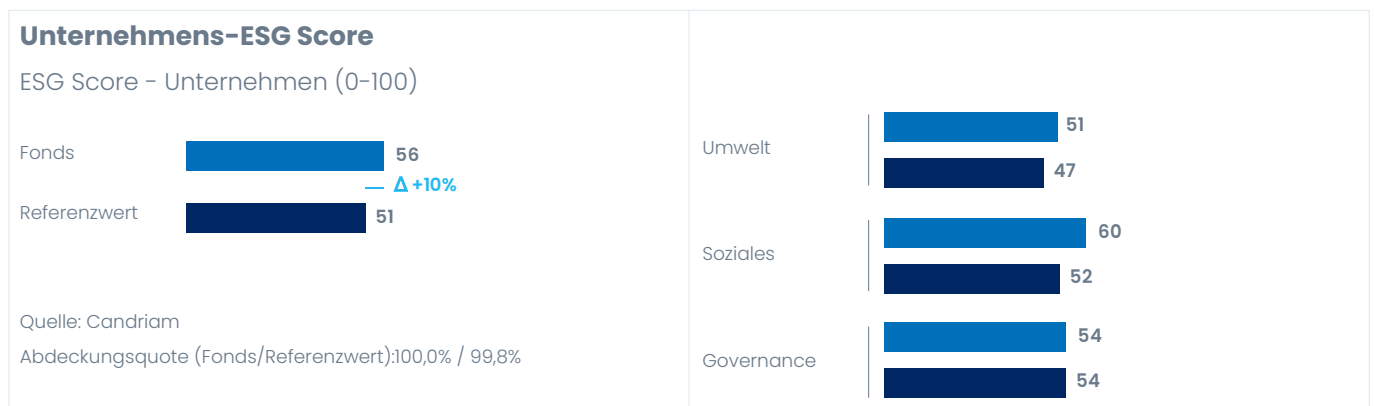
Auf den folgenden Seiten finden Sie Kennzahlen und Indikatoren für die Nachhaltigkeitsauswirkungen von Finanzinstrumenten (wie z.B. Aktien, Unternehmensanleihen usw.).

Der Fonds ist ein gemäß Artikel 8 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt. So werden im Fonds umwelt- und sozialbezogene Merkmale besonders unterstützt, indem im Rahmen seiner Anlagestrategie und des entsprechenden Entscheidungsprozesses ESG-Faktoren, Ausschlüsse in Bezug auf ESG-Kriterien und eine aktive Aktionärspolitik berücksichtigt werden.

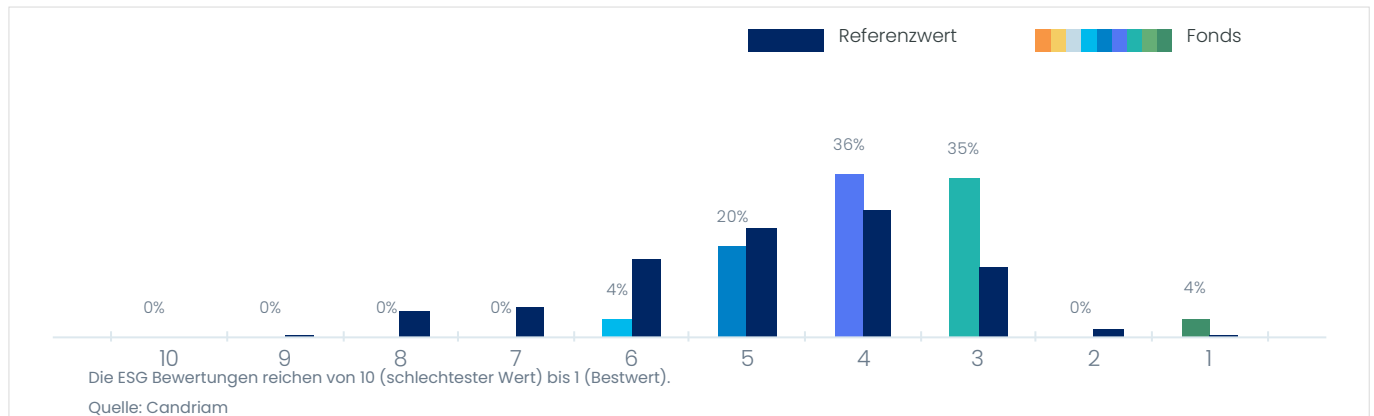
Die folgenden Kennzahlen sind für bestimmte Bereiche nicht verpflichtend und dienen lediglich der Veranschaulichung. Weitere Informationen zu unseren nachhaltigen Investitionen, die Methodik und relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Auswirkungen solcher Investitionen verwendet werden, finden Sie auf unserer Website [www.candriam.com](http://www.candriam.com) wie auch auf der Seite SFDR | Candriam weiter.

## Nachhaltigkeitswertungen

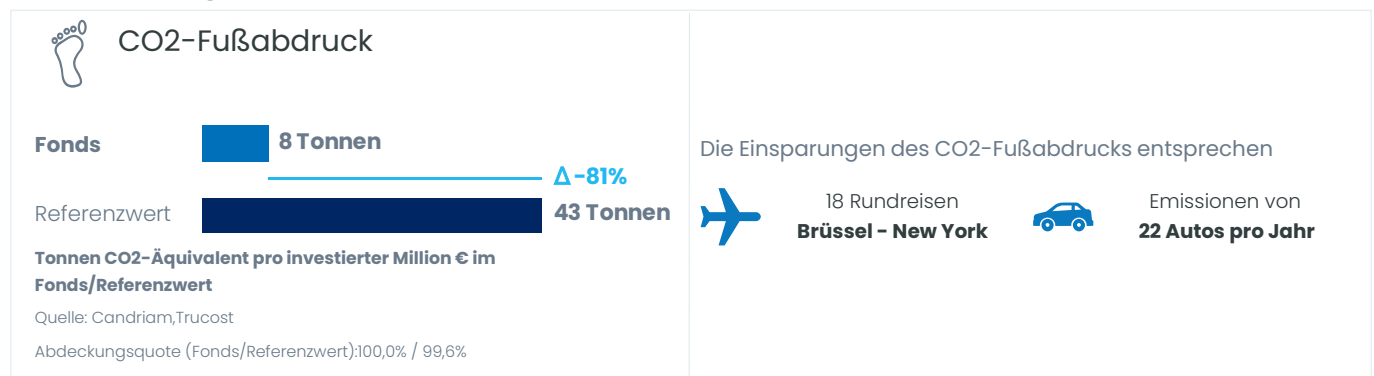
Der Nachhaltigkeitswert (auch „ESG-Score“ genannt) basiert auf der von Candriam entwickelten ESG-Analyse und Bewertungsmethode. Die von Candriam entwickelte ESG-Analyse für Unternehmen erfolgt aus zwei unterschiedlichen, aber miteinander verbundenen Blickwinkeln: Analyse der Auswirkungen von Geschäftstätigkeiten (Produkte und Dienstleistungen) und Management der wichtigsten Stakeholder des Unternehmens.



## ESG-Rating Unternehmen



## Nachhaltigkeitsindikatoren des Unternehmen



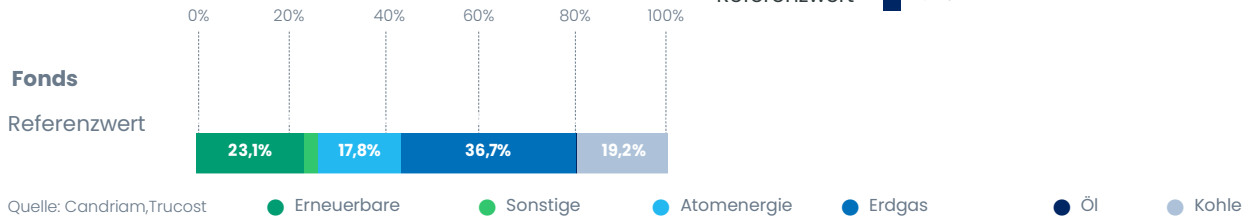


## Stromerzeugungsmix

Der Stromerzeugungsmix eines Portfolios zeigt die Prozentsätze, die verschiedene Energiequellen innerhalb von Stromerzeugungsunternehmen darstellen, die im Portfoliobestandteil gehalten werden.

### Allokation Stromerzeugungsunternehmen

Fonds 0.0%  
Referenzwert 4.6%

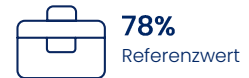


### Geschlechtervielfalt im Vorstand



Quelle: Candriam, ISS-Oekom  
Abdeckungsquote (Fonds/Referenzwert): 96,1% / 99,0%

### % unabhängige Vorstandsmitglieder



Quelle: Candriam, ISS-Oekom  
Abdeckungsquote (Fonds/Referenzwert): 96,1% / 98,9%

## ZUSAMMENFASSUNG ESG-DATEN

Indikator (Quelle)	Metrik	Referenzwert	Fonds	Abdeckungsgrad des Fonds (% Satz/ % Gesamtvermögen)	
				Portfolioabdeckung (% Satz/ % zulässige Vermögenswerte)	
CO2-Fußabdruck <sup>1</sup>	Tonnen CO2-Äquivalent/investierter Million €	<b>43</b>	<b>8</b>	100,0%	97,0%
CO2-Intensität <sup>1</sup>	Tonnen CO2-Äquivalent/Million € Umsatz	<b>135</b>	<b>53</b>	100,0%	97,0%
Gewichteter Durchschnitt der <sup>1</sup> CO2-Intensität	Tonnen CO2-Äquivalent/Million € Umsatz	<b>111</b>	<b>40</b>	100,0%	97,0%
Energieerzeugung aus erneuerbaren <sup>1</sup> Quellen	Megawattstunden, gesamt	<b>14367</b>	<b>0</b>	0,0%	0,0%
Wasserverbrauch <sup>1</sup>	M3 Wasser/investierter € Million	<b>1500,31</b>	<b>37,71</b>	100,0%	97,0%
Wasserintensität <sup>1</sup>	M3 Wasser/Million € Umsatz	<b>4693</b>	<b>241</b>	100,0%	97,0%
Gewichtete Durchschnitt der <sup>1</sup> Wasserintensität (WAWI)	M3 Wasser/Million € Umsatz	<b>4326</b>	<b>192</b>	100,0%	97,0%
Geschlechtervielfalt im Vorstand <sup>2</sup>	Prozentualer Geschlechtervielfalt im Vorstand	<b>35%</b>	<b>33%</b>	96,1%	93,2%
Unabhängiger Aufsichtsrat <sup>2</sup>	Anteil der als unabhängig geltenden verwaltungsratsmitglieder	<b>78%</b>	<b>80%</b>	96,1%	93,2%
Tarifverträge <sup>3</sup>	Bewertung von 0 bis 100 (100 ist die beste Bewertung)	<b>26,33</b>	<b>24,54</b>	98,4%	95,4%

Sources: 1) Candriam, Trucost 2) Candriam, ISS-Oekom 3) Candriam, Sustainanalytics

# Glossar

## METRIKEN FÜR DEN CO<sub>2</sub>-FUßABDRUCK

Bezieht sich auf die Messung der Emissionen von Treibhausgasen (THG) eines Anlageportfolios durch Addition der anteilmäßigen THG der zugrundeliegenden Portfoliobestände, im Verhältnis zum Fondsanteil.

tCO<sub>2</sub>-Äq: Kohlendioxid (CO<sub>2</sub>) ist als durch die Aktivitäten des Menschen ausgestoßenes THG am stärksten verbreitet, sowohl in Bezug auf die freigesetzte Menge als auch hinsichtlich der Gesamtauswirkungen auf die Erderwärmung. Deshalb wird die Bezeichnung „CO<sub>2</sub>“ zuweilen verkürzt für sämtliche Treibhausgase verwendet. Der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck eines Portfolios wird in Tonnen Kohlendioxid-Äquivalent (tCO<sub>2</sub>-Äq.) gemessen. Dadurch lassen sich die Emissionen der unterschiedlichen Treibhausgase in nur einer Zahl zusammengefasst ausdrücken. Für ein Treibhausgas jeder Menge und Art bezeichnet das CO<sub>2</sub>-Äquivalent die Menge an CO<sub>2</sub>, die gleichwertige Auswirkungen auf die Erderwärmung hätte.

Scope 1, 2 und 3: Das internationale Treibhausgasprotokoll (GHG Protocol) teilt die Treibhausgasemissionen eines Unternehmens in drei sogenannte „Scopes“ ein:

Scope 1-Emissionen: Direkte Emissionen aus eigenen oder kontrollierten Quellen.

Scope 2-Emissionen: Indirekte Emissionen aus der Erzeugung von zugekaufter Energie.

Scope 3-Emissionen: Alle indirekten Emissionen (nicht in Scope 2 enthalten), die in der Wertschöpfungskette des berichtenden Unternehmens entstehen, einschließlich der vor- und nachgelagerten Emissionen.

Alle in diesem Bericht analysierten Kennzahlen für den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck basieren sowohl auf Scope-1- als auch auf Scope-2-Daten, die vom spezialisierten Datenanbieter Trucost bezogen wurden.

Scope-3-Daten guter Qualität sind derzeit nicht vorhanden, was an der Komplexität der Messung und Kontrolle von Daten vorgelagerter und nachgelagerter Wertschöpfungsketten liegt. Infolgedessen werden auch sogenannte „vermeidene Emissionen“ bei der Bestimmung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks nicht berücksichtigt. Es lassen sich vier Kennzahlen für den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck unterscheiden:

(1) CO<sub>2</sub>-Gesamtemissionen: Messung der gesamten THG-Emissionen eines Portfolios durch aller THG-Emissionen der zugrundeliegenden Portfoliobestände, im Verhältnis zum Eigentumsanteil. Da sie von der Größe eines Portfolios abhängig ist, hat diese Kennzahl für Benchmarking- und Vergleichszwecke nur beschränkten Nutzen.

(2) (Normalisierte) CO<sub>2</sub>-Emissionen: Messung der auf ein Investment von einer Million US-Dollar normalisierten volumengewichteten CO<sub>2</sub>-Emissionen eines Portfolios (ausgedrückt in tCO<sub>2</sub>-Äq. / Mio. USD, die investiert wurden).

(3) (Normalisierte) CO<sub>2</sub>-Intensität: Messung der auf einen Umsatz von einer Million US-Dollar normalisierten volumengewichteten CO<sub>2</sub>-Emissionen eines Portfolios (ausgedrückt in tCO<sub>2</sub>-Äq. / Mio. USD Umsatz). Sie gibt an, welche Treibhausgasmenge von den Beständen eines Portfolios ausgestoßen wird, um 1 Mio. USD Umsatz zu erzielen.

(4) Gewichteter Durchschnitt der CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity – WACI) Das Summenprodukt der Gewichte der Portfoliobestände und ihrer CO<sub>2</sub>-Intensitäten, wobei die CO<sub>2</sub>-Intensitäten der Portfoliobestände berechnet werden, indem die CO<sub>2</sub>-Gesamtemissionen des Unternehmens durch den Gesamtumsatz des Unternehmens dividiert werden.

## ÄQUIVALENTEN CO<sub>2</sub>-EMISSIONEN

Die Informationen zu den „Äquivalenten CO<sub>2</sub>-Emissionen“ sollen den Anlegern Beispiele für menschliche Aktivitäten liefern, die CO<sub>2</sub>-Emissionen verursachen, die den CO<sub>2</sub>-Emissionen der Unternehmen des Fonds und der Benchmark für eine investierte Million Euro entsprechen. Beispiele aus der Praxis veranschaulichen, wie viel weniger oder mehr CO<sub>2</sub> die vom Fonds gehaltenen Unternehmen im Vergleich zu ihrem Benchmark ausstoßen. Für kommerzielle Flüge werden diese Informationen als die Zahl der Hin- und Rückflüge von Brüssel nach New York in der Economy-Klasse ausgedrückt. Für Familienfahrzeuge werden sie als die Zahl der Fahrzeuge, die 13.000 km pro Jahr mit einem durchschnittlichen Ausstoß von 120 g CO<sub>2</sub> pro Kilometer fahren, ausgedrückt (Quelle: Eurostat).

## ESG-RATING UNTERNEHMEN

Basierend auf dem proprietären ESG Analytical Framework von Candriam erhält jeder Emittent ein ESG-Rating, von ESG 1 (am besten) bis ESG 10 (am schlechtesten). Das ESG-Rating ist das Ergebnis unserer Geschäftsaktivitätsanalyse und Stakeholder-Analyse. Es drückt die absolute ESG-Performance jedes Emittenten aus, einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Risiken, Chancen und Auswirkungen.

## SEKTORRELATIVE ESG-KLASSIFIKATION

Jedes Unternehmen erhält eine sektorrelative ESG-Klassifizierung, von Leading (am besten) bis zu High Risk (am schlechtesten). Diese Klassifizierung drückt die ESG-Leistung des Unternehmens im Vergleich zu den Mitbewerbern in seiner Branche aus.

## ENERGIEERZEUGUNG AUS ERNEUERBAREN QUELLEN

Misst die absolute Menge (d. h. nicht volumengewichtet) an erzeugter Energie aus erneuerbaren Quellen im Rahmen des Fonds, ausgedrückt in MWh.

## GESCHLECHTERVIELFALT IM VORSTAND

Durchschnittliches Verhältnis von weiblichen zu männlichen Vorstandsmitgliedern in Unternehmen, in die investiert wird.

## UNABHÄNGIGKEIT DES VORSTANDS

Volumengewichteter prozentualer Anteil der unabhängigen Board-Mitglieder bei den im Portfolio gehaltenen Unternehmen.

## TARIFVERTRÄGE

Bewertet bei den zugrundeliegenden Unternehmen eines Portfolios, inwieweit die Mitarbeiter des betreffenden Unternehmens unter Tarifverträge fallen.

## WASSERVERBRAUCH

Misst den auf ein Investment von einer Million US-Dollar normalisierten volumengewichteten Wasserverbrauch eines Portfolios (ausgedrückt in Kubikmeter Wasser / Mio USD, die investiert wurden). Bezugsquelle der Daten ist Trucost; nicht darin enthalten sind das bereitgestellte Trinkwasser und Abwasser, das zur Behandlung in die Anlage des Unternehmens gelangt.

## WASSER-FUßABDRUCK (M3/MIO. USD UMSATZ)

Misst den auf einen Umsatz von einer Million US-Dollar normalisierten volumengewichteten Wasserverbrauch eines Portfolios (ausgedrückt in Kubikmeter Wasser / Mio. USD Umsatz). Diese Metrik gibt an, welche Wassermenge von den Unternehmen in einem Portfolio verbraucht wird, um 1 Mio. USD Umsatz zu erzielen. Bezugsquelle der Daten ist Trucost; nicht darin enthalten sind das bereitgestellte Trinkwasser und Abwasser, das zur Behandlung in die Anlage des Unternehmens gelangt.

## GEWICHTETE DURCHSCHNITT DER WASSERINTENSITÄT (WAWI)

Das Summenprodukt der Gewichte der Portfoliobestände und ihrer Wasserintensitäten, wobei die Wasserintensitäten der Portfoliobestände berechnet werden, indem der gesamte Wasserverbrauch des Unternehmens durch den Gesamtumsatz des Unternehmens dividiert wird.

## ABDECKUNGSQUOTE (FONDS/INDEX)

Die Abdeckungsquote gibt den prozentualen Anteil der im Fonds oder im Referenzindex gehaltenen Bestände an, für die relevante ESG-Daten zur Verfügung stehen.



# Wichtige Hinweise

## Spezifische wichtige Hinweise zum nichtfinanziellen Teil dieser Berichterstattung:

Fund Metrics-Produkte (die „Informationen“) von MSCI ESG Research LLC („MSCI ESG“) liefern Daten zu den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance in Bezug auf zugrundeliegende Wertpapiere in mehr als 23.000 Investmentfonds und ETFs in Multi-Asset-Anlageklassen auf der ganzen Welt. MSCI ESG ist ein nach dem Investment Advisers Act von 1940 registrierter Anlageberater (Registered Investment Adviser). Materialien von MSCI ESG sind weder bei der Securities and Exchange Commission der USA oder sonstigen Aufsichtsbehörden eingereicht worden, noch haben sie von diesen Behörden eine Zustimmung erhalten. Keine der Informationen stellt ein Angebot für den Kauf oder Verkauf, oder eine Verkaufsförderung oder Empfehlung, von Wertpapieren, Finanzinstrumenten, Produkten oder Tradingstrategien dar oder sollte als Hinweis auf oder Garantie für jegliche künftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage aufgefasst werden. Keine der Informationen darf verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere gekauft oder verkauft werden sollen oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollen. Die Informationen werden in der vorliegenden Form („as is“) zur Verfügung gestellt und der Nutzer der Informationen übernimmt voll und ganz die Gefahr jeglicher von ihm vorgenommenen oder ermöglichten Verwendung dieser Informationen.

© S&P Trucost Limited („Trucost“), een dochteronderneming van S&P Dow Jones Indices LLC. Alle rechten voorbehouden.

© 2023 | Institutional Shareholder Services und/oder ihre verbundenen Unternehmen. Dieses Dokument enthält Informationen, die Eigentum von Institutional Shareholder Services Inc. („ISS“) oder ihrer Tochtergesellschaften sind. Ohne vorherige schriftliche Genehmigung von ISS dürfen die Informationen weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder weiterverbreitet werden. ISS GIBT KEINE AUSDRÜCKLICHEN ODER STILLSCHWEIGENDEN ZUSICHERUNGEN ODER ERKLÄRUNGEN BEZÜGLICH DER INFORMATIONEN AB.

© 2023 Sustainability analytics. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen, Daten, Analysen und Meinungen: (1) enthalten Informationen, die sich im Besitz von Sustainable Analytics befinden; (2) dürfen nicht kopiert oder weitergegeben werden, es sei denn, dies ist ausdrücklich gestattet; (3) stellt keine Anlageberatung oder Genehmigung eines Produkts oder Projekts dar; (4) wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt; und (5) wird nicht für die Vollständigkeit, Richtigkeit oder Aktualität garantiert. Sustainability ist nicht verantwortlich für Handelsentscheidungen, Schäden oder andere Verluste im Zusammenhang mit diesen Daten oder ihrer Verwendung. Die Verwendung der Daten unterliegt den unter <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers> verfügbaren Bedingungen.

## ESG Anlagerisiko

Die in diesem Dokument vorgestellten zusätzlichen finanziellen Ziele basieren auf der Realisierung der von Candriam getroffenen Annahmen

Die Implementierung der ESG-Ratingmodelle von Candriam erfordert den Zugriff auf verschiedene quantitative und qualitative Daten, abhängig von der Branche und den genauen Aktivitäten eines bestimmten Unternehmens. In einigen Bereichen, wie z. B. der Zusammensetzung des Vorstands und deren Werdegang, sind Daten normalerweise verfügbar und unterliegen Qualitäts- und Genauigkeitsprüfungen durch Wirtschaftsprüfer oder Aufsichtsbehörden des Unternehmens. In vielen anderen Bereichen können sich unsere ESG-Analysten jedoch nicht auf das gleiche Maß an systematischer Verfügbarkeit und Datenzuverlässigkeit verlassen. Die Qualität der Daten ist jedoch für die Beurteilung eines Unternehmens von entscheidender Bedeutung. Diese Einschränkungen wirken sich auf die ESG-Ratings von Candriam aus.