



Cambiare
(REALMENTE)
IL MONDO

CANDRIAM

CANDRIAM 
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

DIVENTARE LA SOLUZIONE

Siate coerenti con i vostri valori e decidete come e dove investire le vostre risorse.

Siate veri e propri partner delle imprese e dei settori in cui investite, partendo dal presupposto che un orizzonte di investimento efficace non può essere quello della pubblicazione trimestrale dei risultati.

Preferite una performance sostenibile, che non sacrifichi il futuro al presente.

Siate consapevoli dei vantaggi legati all'integrazione dei criteri ESG nell'analisi finanziaria degli asset, aspetto che vi offre nuove opportunità.

Riconoscete le tematiche essenziali del cambiamento, nell'ottica di un futuro sostenibile.

Scegliere un investimento socialmente responsabile significa decidere che il futuro di tutti è nelle mani di ognuno di noi.

È la vostra scelta, è la nostra scelta.



VALORI FONDAMENTALI ESG

E

Environmental (Ambiente)

I criteri ambientali esaminano l'engagement degli emittenti rispetto alle tematiche che riguardano l'ambiente.

S

Social (Società)

I criteri sociali analizzano il modo in cui gli emittenti gestiscono le relazioni con i dipendenti, i fornitori, i clienti e le comunità in cui svolgono le proprie attività.

G

Governance

I criteri di governance analizzano la gestione di un'impresa, le retribuzioni dei dirigenti, l'audit, i controlli interni e i diritti degli azionisti.



CONVINZIONE E RESPONSABILITÀ

IL NOSTRO MANIFESTO PER UNA FINANZA RESPONSABILE

PARTECIPARE

Per proteggere l'eredità delle generazioni future, le azioni svolte da ognuno di noi devono rientrare in una dimensione di livello superiore. Più che mai, è giunto il momento di fornire una risposta collettiva per accompagnare la nostra società verso un futuro sostenibile. E sappiamo come farlo. Disponiamo degli strumenti, dell'esperienza, della creatività e dell'impegno necessari per rendere possibile una crescita virtuosa.

STRAVOLGERE LE ABITUDINI

Riteniamo che un investimento socialmente responsabile rappresenti una fonte di valore aggiunto. Crediamo che la finanza possa riacquisire senso quando un investimento diventa sostenibile. Riteniamo che il nostro ruolo nel settore sia quello di ambasciatori degli investimenti socialmente responsabili (ISR).

FARE PIÙ CHE DIRE

Siamo impegnati nel mondo degli ISR da oltre vent'anni. Abbiamo creato la più vasta gamma di fondi ISR dell'Europa continentale. Circa un terzo dei nostri asset in gestione viene investito in strategie sostenibili. La nostra ricerca, efficace e indipendente, ci consente di mettere a punto un approccio ISR pertinente e innovativo. La nostra politica di voto mira a favorire i comportamenti esemplari delle imprese. Il 10% delle spese di gestione percepite dalla SICAV Candriam SRI viene versato a favore di progetti a forte impatto nel campo dell'istruzione e dell'inclusione sociale. Abbiamo creato la Candriam Academy per sensibilizzare la comunità finanziaria sugli ISR. La nostra cultura interna e la nostra politica ISR sono strettamente interconnesse. L'onestà è un sentimento che influenza tutte le nostre azioni.

SCEGLIERE UN INVESTIMENTO SOSTENIBILE SIGNIFICA...

Allineare l'investimento ai vostri valori. Identificare le opportunità e valutare in maniera più precisa i rischi con l'integrazione di criteri extra-finanziari. Privilegiare una performance sostenibile che integra una visione "olistica" delle imprese. Avere accesso a tematiche dal forte impatto in ambito ESG. Rispondere alle nuove esigenze delle autorità di regolamentazione. Agire insieme per un futuro sostenibile.



Siamo tra i primi firmatari (2006)
Rating A/A+ (2018)

Principles for Responsible Investment
Tansparent

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

MANIFESTO PER UNA FINANZA RESPONSABILE

Convinzione e responsabilità

“Partecipare, stravolgere le abitudini, fare più che dire, scegliere un investimento sostenibile... significa agire insieme per un futuro sostenibile.”



RISPONDERE ALLE SFIDE AMBIENTALI,
SOCIALI E DI GOVERNANCE DEL PRESENTE
E DEL FUTURO
IMPATTO SOSTENIBILE

Siamo convinti che non sia possibile raggiungere performance costanti degli investimenti senza tenere conto delle opportunità legate alle grandi sfide dello sviluppo sostenibile, nonché dei rischi che creano per le imprese.

Facendo leva su un'ampia esperienza settoriale, i nostri analisti misurano le caratteristiche sostenibili delle strategie adottate dalle imprese. Le analisi considerano le grandi sfide dello sviluppo sostenibile, oltre a prendere in considerazione tutte le parti interessate da cui dipende il successo di un'azienda. La nostra strategia rientra a pieno titolo nel quadro definito nel 2015 dalle Nazioni Unite attraverso i 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile.

IN QUESTA OTTICA E IN LINEA CON QUESTE GRANDI SFIDE, LA NOSTRA RICERCA ESG MIRA A:

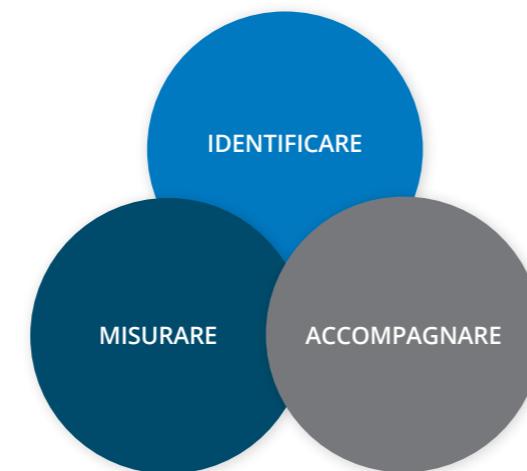
Identificare costantemente le imprese più avanzate, pioniere nel fornire soluzioni alle grandi sfide dello sviluppo sostenibile (cambiamenti climatici, sfruttamento eccessivo delle risorse, evoluzione demografica...)

Misurare il contributo e l'impatto di questi investimenti, sia singolarmente che in modo aggregato, all'interno dei vari portafogli ISR.

Accompagnare le imprese, al fine di comprenderne meglio le strategie per far fronte a questi problemi e di incoraggiarle, attraverso una politica all'insegna dell'impegno, ad implementare strategie in grado di favorire le migliori pratiche a livello operativo e manageriale, integrando allo stesso tempo il ruolo essenziale che svolgono per un'economia più sostenibile.

Questi ultimi offrono alla comunità finanziaria un quadro di riferimento definendo i principali fattori da considerare per ridurre la povertà e le disparità, combattendo allo stesso tempo i cambiamenti climatici e il degrado ambientale.

Il nostro obiettivo è proporre agli investitori soluzioni di investimento sostenibili all'avanguardia, integrando le conoscenze in ambito ESG in tutte le principali asset class su scala mondiale.



**COME
INVESTIAMO?**

IMPACT INVESTING

Ci spingiamo oltre il campo degli ISR, investendo direttamente in aziende o progetti che mirano a generare progressi sociali e ambientali.

Attraverso il fondo **Candriam SRI Equity Climate Action**, Candriam offre agli investitori l'opportunità di investire in aziende che forniscono soluzioni alle principali sfide ambientali.

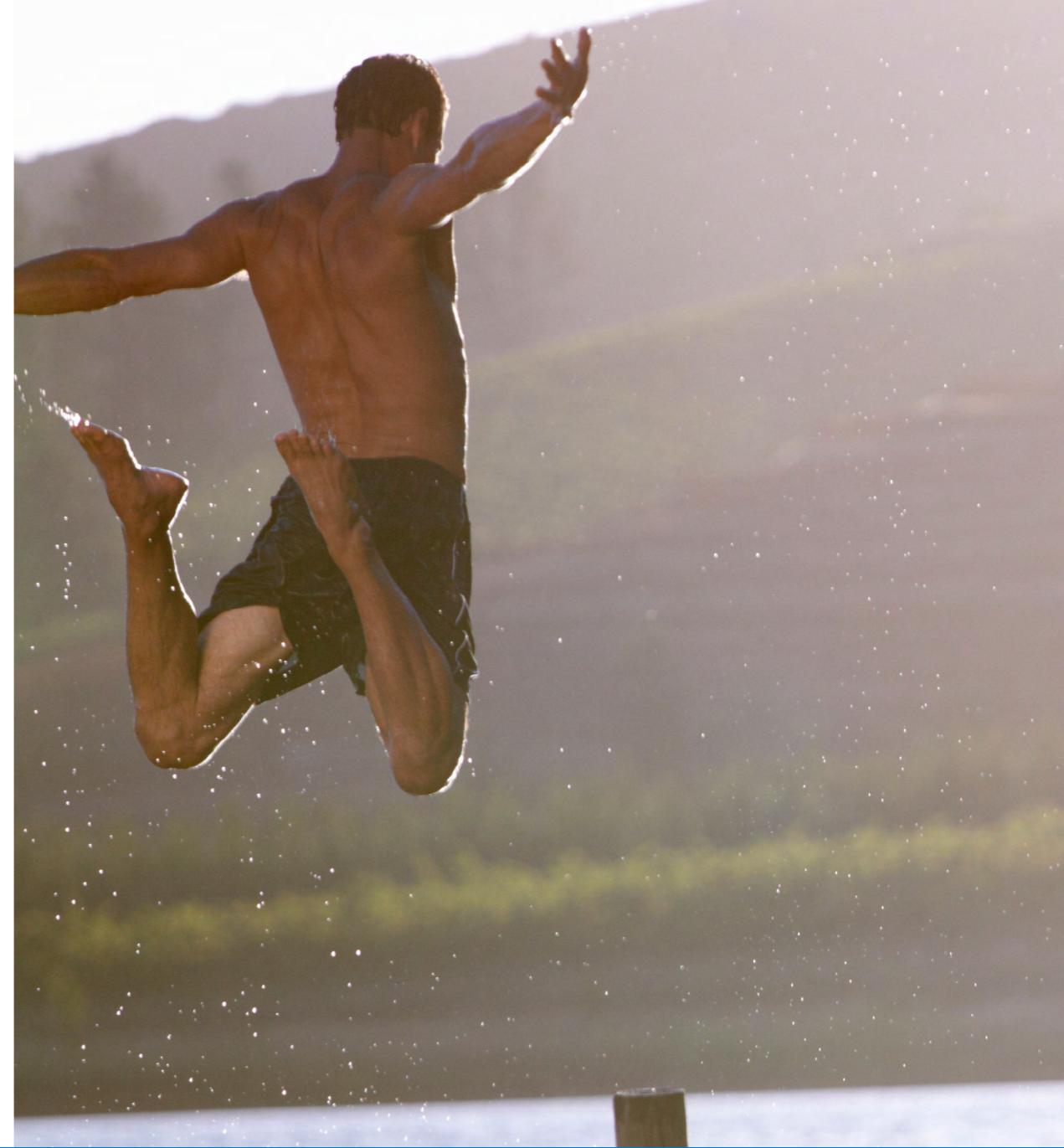
La nostra strategia ambientale non esclude solo le aziende con forti emissioni di CO₂.

Investiamo SOLO in aziende i cui core business incidono in modo TANGIBLE e diretto nella lotta al riscaldamento climatico.

ESCLUSIONI

In tutti i nostri investimenti, escludiamo le attività legate al carbone, al tabacco e alle armi chimiche, biologiche e contenenti fosforo bianco.

Investire con Candriam rappresenta la garanzia di un investimento in linea con i vostri valori.

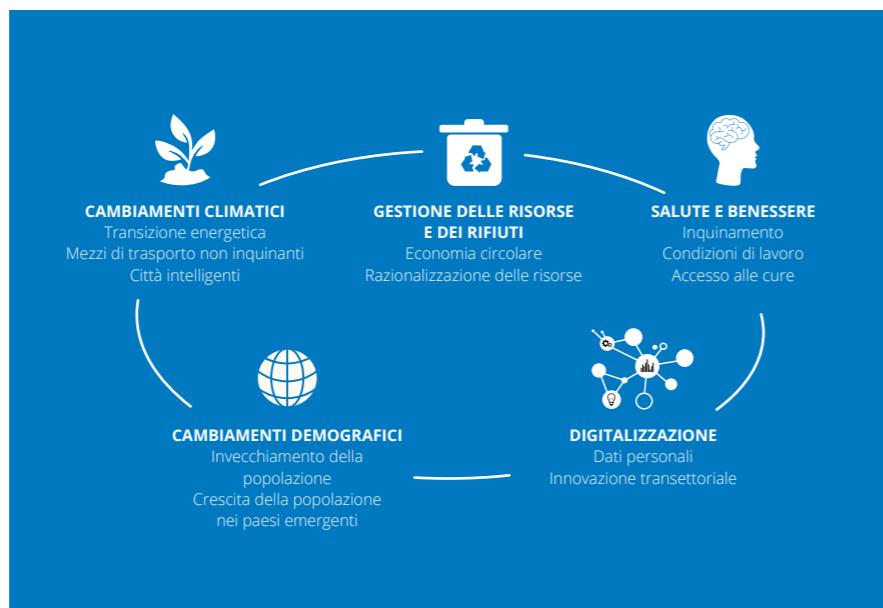


INTEGRARE NUOVE PRATICHE, GENERARE NUOVE OPPORTUNITÀ, CREARE UN IMPATTO SOSTENIBILE

ATTIVITÀ DI RICERCA

Con 35 persone dedicate, il nostro team ISR è uno dei più importanti dell'Europa continentale. Le nostre attività di ricerca ESG indipendenti vengono svolte in sinergia con i team di gestione, offrendo agli investitori maggiori opportunità in termini di valore aggiunto e di innovazione.

Grazie agli investimenti costanti nel campo della ricerca ESG, siamo in grado di esaminare un numero maggiore di opportunità e di valutare i rischi a lungo termine in maniera più efficace.



INFLUENZARE

Nel 2018, abbiamo partecipato a 775 assemblee generali, votando 11.432 risoluzioni. I principali argomenti affrontati sono stati le retribuzioni, le nomine degli amministratori e il capitale sociale. Le condizioni di lavoro eque, la transizione energetica e l'etica degli affari sono stati al centro delle nostre discussioni e della nostra politica d'impegno.

TRASMETTERE

Nel 2017, abbiamo creato la Candriam Academy per gli investimenti sostenibili e responsabili, una piattaforma di formazione online il cui obiettivo consiste nel sensibilizzare e formare gli investitori nel campo degli ISR. Dal suo lancio, oltre 1.500 persone hanno già partecipato a una sessione di formazione.

CONDIVIDERE

Il 10% delle spese di gestione percepite dalla SICAV Candriam SRI viene versato a favore di progetti a forte impatto nel campo dell'istruzione e dell'inclusione sociale.



30 fondi, per una delle gamme più vaste dell'Europa continentale
25 anni di esperienza e ricerche in campo ESG

PER MIGLIORARE IL VALORE
AGGIUNTO PER I CLIENTI

ASSEMBLEE
GENERALI

775

RISOLUZIONI
VOTATE NEL
2018

**11.43
mila**

PER UNA POLITICA DI VOTO TRA DIALOGO E ATTIVISMO

CAMPAGNA "AI-
DONS CEUX QUI
AIDENT" (AIUTIAMO
CHI AIUTA)

a favore di attività di beneficenza sostenute dai dipendenti di Candriam

€ 1,2 MILIONI

PER DARE L'ESEMPIO

ESEMPI DI FONDI DEGNI DI NOTA DAL **PUNTO DI VISTA DELLA SOSTENIBILITÀ**

CANDRIAM SRI BOND EMERGING MARKETS

Sostegno al debito dei paesi emergenti che investono nello sviluppo sostenibile a lungo termine e nel benessere delle generazioni future

Il fondo investe in obbligazioni emesse dai paesi emergenti. Il nostro approccio **ESG** identifica i paesi con i **migliori rating** in termini di gestione del patrimonio **umano, naturale, sociale ed economico**, al fine di assicurare uno sviluppo sostenibile a lungo termine e il benessere di tutte le generazioni.

ALCUNI RISULTATI

- Adozione di un approccio **sistematico**, attraverso il calcolo di un punteggio ESG per ogni paese
- **Esclusione** dei regimi eccessivamente **oppressivi** e/o delle giurisdizioni ad alto rischio e poco collaborativa dal punto di vista delle norme d'integrità
- Processo di investimento ESG al servizio degli **Stati e delle imprese**

ALTRI FONDI DA SCOPRIRE

CANDRIAM SRI EQUITY EMU

Approccio responsabile agli investimenti azionari nell'eurozona.

CANDRIAM SRI BOND GLOBAL HIGH YIELD

Esposizione responsabile al mercato globale delle obbligazioni ad alto rendimento.

CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT

Un fondo unico per sostenere la ricerca contro il cancro

Fondo che consente di partecipare alla lotta contro il cancro in due modi:

- investendo in aziende in grado di proporre nuove soluzioni terapeutiche;
- sostenendo direttamente la ricerca contro il cancro, con un versamento del 10%* delle spese di gestione percepite da Candriam ai principali istituti europei dediti alla ricerca oncologica.

**Importo massimo che può essere versato ogni anno.*

CANDRIAM SRI EQUITY WORLD

Connubio unico tra gestione quantitativa e selezione delle migliori imprese delle rispettive categorie in termini di integrazione dei criteri ESG.



* Dati al 30.06.2019. I risultati ottenuti in passato non rappresentano un indicatore dei risultati futuri, che possono variare.

** © 2007 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Alcune informazioni incluse nel presente documento appartengono a Morningstar e/o ai suoi fornitori di informazioni. Tali informazioni vengono fornite senza garanzie in termini di esattezza, completezza o aggiornamento. La riproduzione e la ridistribuzione di tali informazioni sono proibite. Il riferimento a tale categoria non pregiudica i risultati futuri dell'OICVM o della società di gestione dell'OICVM.

ALTRI IMPEGNI E INIZIATIVE



PARIS2015
IN CLIMATE CHANGE CONFERENCE
COP21-CMP11



LA NOSTRA GAMMA SRI

Nome del fondo	Rating Morningstar*	Rating Sustainalytics Morningstar**	Etichetta SRI***
Candriam SRI Equity EMU	★★★★★	★★★★	
Candriam SRI Equity Europe	★★★★★	★★★★	
Candriam SRI Equity North America	★	★★★★	
Candriam SRI Equity Pacific	★★★★★	★★★★	
Candriam SRI Equity World	★★★★★	★★★★	
Candriam SRI Equity Emerging Markets	★★★★★	★★★★	
Candriam SRI Bond Euro	★★★★★		
Candriam SRI Bond Euro Corporate	★★★★★		
Candriam SRI Bond Euro Short Term	★★★★★		
Candriam SRI Bond Global	★★★★★		
Candriam SRI Bond Global High Yield	★★★★★		
Candriam SRI Bond Emerging Markets	★★★★★		
Candriam SRI Money Market			
Candriam SRI Defensive Asset Allocation	★★★		
Cleome Index Europe Equities	★★★★★		
Cleome Index USA Equities	★★★★★		
IndexIQ Factors Sustainable Corporate Euro Bond			
IndexIQ Factors Sustainable EMU Equity			
IndexIQ Factors Sustainable Europe Equity			
IndexIQ Factors Sustainable Japan Equity			
IndexIQ Factors Sustainable Sovereign Euro Bond			

*Il rating di Morningstar specificato corrisponde al miglior rating tra tutte le classi di quote disponibili per i vari fondi illustrati in questa tabella.

** Il "Morningstar Sustainability Rating" è una misura dell'efficacia delle società detenute in un fondo di investimento nella gestione dei rischi e delle opportunità legate alle tematiche ESG (ambiente, sociale, governance) rispetto ad altri fondi. Morningstar utilizza i dati ESG forniti da Sustainalytics per calcolare un rating di sostenibilità. Tutti i fondi con almeno il 50% delle loro attività in imprese a cui sono stati assegnati rating ESG da Sustainalytics riceveranno una valutazione.

L'Etichetta SRI è stata creata dal Ministero delle Finanze francese con l'obiettivo di fornire agli investitori uno strumento per selezionare investimenti sostenibili e responsabili, migliorando al contempo la trasparenza e la visibilità dei fondi SRI in Europa. L'etichetta è stata assegnata a seguito di un rigoroso processo di revisione contabile da parte di AFNOR, un organismo indipendente accreditato.

***I fondi con etichetta SRI presentano agli investitori una offerta che include 10 fattori di impatto ESG:

AMBIENTE:	SOCIALE:	GOVERNANCE:
DIRITTI DELL'UOMO:	CONFORMITÀ AL PATTO MONDIALE DELLE NAZIONI UNITE:	

Candriam propone anche soluzioni di investimento sostenibile attingendo a diverse strategie di gestione passiva. Vi invitiamo a rivolgervi agli interlocutori abituali per determinare insieme le soluzioni più adatte alle vostre esigenze.

RISCHI DEI FONDI PRESENTATI

INVESTIMENTO

OPERAZIONI

NUOVA MISURA

NUOVA AZIENDA

SMARTBETA

Nome del fondo	Profile rischio/rendimento	Rischio più basso	Rischio più alto	Rendimento potenzialmente più basso	Rendimento potenzialmente più alto	Perdita di capitale	Azioni d'interesse	Tassi Credito	Obbligazioni ad alto rendimento	Cambio	Liquidità	Concentrazione	Strumenti derivati	Modelli emergenti	Mercati (Cina)	Azioni A parte	Contro-Parte	Valore di riferimento
Candriam SRI Equity EMU	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	MSCI EMU			
Candriam SRI Equity Europe	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	MSCI Europe			
Candriam SRI Equity North America	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	MSCI (North America) (Net Return)			
Candriam SRI Equity Pacific	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	MSCI Pacific (Net Return)			
Candriam SRI Equity World	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	MSCI World (Net Return)			
Candriam SRI Equity Emerging Markets	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	MSCI Emerging Markets (Net Return)			
Candriam SRI Bond Euro	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	IBOX-EUR Overall (Total Return)			
Candriam SRI Bond Euro Corporate	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	iBOX-EUR Corporates (Total Return)			
Candriam SRI Bond Euro Short Term	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	iBOX-EUR Overall 1-3 (Total Return)			
Candriam SRI Bond Global	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Unhedged EUR (Total Return)			
Candriam SRI Bond Global High Yield	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	KEBA BBB Good (Return Hedged EUR)			
Candriam SRI Bond Emerging Markets	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	Costantini/Hedged EUR (Total Return)			
Candriam SRI Money Market Euro	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	J.P. Morgan EMBI Global Diversified (Total Return)			
Candriam SRI Defensive Asset Allocation	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	EONIA Capitalized (Total Return)			
I fondi sopraccitati sono compatti della SICAV Candriam Cleome Index, ai sensi del diritto lussemburghese e gestiti da Candriam Luxembourg.																		
Candriam Equities L Oncology Impact	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	MSCI World Health Care (Net Return)			
Candriam Equities L Oncology Impact è un comparto della SICAV Candriam Equities L, ai sensi del diritto lussemburghese e gestiti da Candriam Luxembourg.																		
Cleome Index Europe Equities	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	MSCI Europe (Net Return)			
Cleome Index USA Equities	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	MSCI USA (Net Return)			
I fondi sopraccitati sono compatti della SICAV Index IQ, ai sensi del diritto lussemburghese e gestiti da Candriam Luxembourg.																		
IndexIQ Factors Sustainable Corporate Euro Bond	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	Solactive Corporate Euro Bond			
IndexIQ Factors Sustainable EMU Equity	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	Solactive Factors Sustainable EMU Equity			
IndexIQ Factors Sustainable Europe Equity	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	Solactive Candriam Factors Sustainable Europe Equity			
IndexIQ Factors Sustainable Japan Equity	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	Solactive Candriam Factors Sustainable Japan Equity			
IndexIQ Factors Sustainable Sovereign Euro Bond	1	2	3	4	5	6	7	×	×	×	×	×	×	×	Solactive Candriam Factors Sustainable Sovereign Euro Bond			
I fondi sopracitati sono compatti della SICAV Index IQ, ai sensi del diritto lussemburghese e gestiti da Candriam Luxembourg.																		

I fondi sopracitati sono compatti della SICAV Index IQ, ai sensi del diritto lussemburghese e gestiti da Candriam Luxembourg.

Per comprendere il profilo di rischio dei diversi fondi, si consiglia agli investitori di consultare attentamente il prospetto del fondo e la descrizione dei rischi sottostanti.

I fondi sono gestiti attivamente in riferimento al proprio benchmark. Vi invitiamo a consultare il documento con le informazioni chiave per gli investitori (KIID) del fondo per ulteriori informazioni sulla definizione di tale indice di riferimento e sul suo utilizzo.



Questo documento è fornito a scopo esclusivamente informativo, non costituisce un'offerta per l'acquisto o la vendita di strumenti finanziari, né rappresenta un consiglio di investimento o una conferma di transazione di alcun genere, eccetto laddove non sia espressamente così convenuto. Sebbene Candriam selezioni attentamente le fonti e i dati contenuti in questo documento, non si può escludere a priori la presenza di eventuali errori od omissioni. Candriam declina ogni responsabilità in relazione ad eventuali perdite dirette o indirette conseguenti sull'uso di questo documento. I diritti di proprietà intellettuale di Candriam devono essere rispettati in ogni momento e il contenuto di questo documento non può essere riprodotto senza previo consenso scritto da parte della stessa.

Attenzione: i risultati passati di uno strumento finanziario o indice, o di un servizio di investimento, o le simulazioni di risultati passati, o le previsioni di risultati futuri non costituiscono indicatori affidabili dei risultati futuri. I risultati lordi possono subire l'impatto di commissioni, competenze ed altri oneri. I risultati espressi in una divisa diversa da quella del Paese di residenza dell'investitore sono soggetti alle fluttuazioni dei tassi di cambio, con un impatto negativo o positivo sui profitti. Nel caso in cui il presente documento si riferisse ad un trattamento fiscale specifico, tali informazioni dipenderebbero dalla singola situazione di ciascun investitore e potrebbero subire variazioni.

Il presente documento non costituisce una ricerca in materia di investimenti come definito dall'Articolo 36, § 1 della regolamento delegato (UE) 2017/565. Candriam sottolinea che queste informazioni non sono state preparate conformemente ai requisiti giuridici volti a promuovere l'indipendenza della ricerca in materia di investimenti e che non sono soggette ad alcun divieto che proibisca le negoziazioni prima della diffusione della ricerca in materia di investimenti.

Candriam consiglia vivamente agli investitori di consultare, tramite il nostro sito web www.candriam.com, le informazioni chiave per gli investitori, il prospetto e tutte le altre informazioni pertinenti prima di investire in uno dei nostri fondi, compreso il valore patrimoniale netto dei fondi. Queste informazioni sono disponibili in lingua inglese o nella lingua locale di ciascun Paese in cui la commercializzazione del fondo è stata approvata.

Avviso specifico per gli investitori svizzeri: Il rappresentante designato e agenzia per i pagamenti in Svizzera è la RBC Investors Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zürich branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich. Il prospetto informativo, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto o il regolamento di gestione, i rapporti annuali e semestrali sono a disposizione gratuitamente in forma cartacea presso il rappresentante e agenzia per i pagamenti in Svizzera.

©2007 Morningstar, Inc. tutti i diritti riservati. Alcune delle informazioni contenute in questo documento sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di informazioni. Sono presentati senza alcuna garanzia di accuratezza, completezza o tempestività. Non possono essere riprodotti o ridistribuiti. Il riferimento a questa categoria non pregiudica i futuri risultati dell'OICVM o della società di gestione dell'OICVM.

AZIONI | OBBLIGAZIONI | ISR | PERFORMANCE ASSOLUTA | ASSET ALLOCATION



www.candriam.com

