

Conviction et responsabilité en gestion d'actifs



2023



Pionnier de l'investissement responsable et durable

Candriam, pionnier de l'investissement responsable et durable.

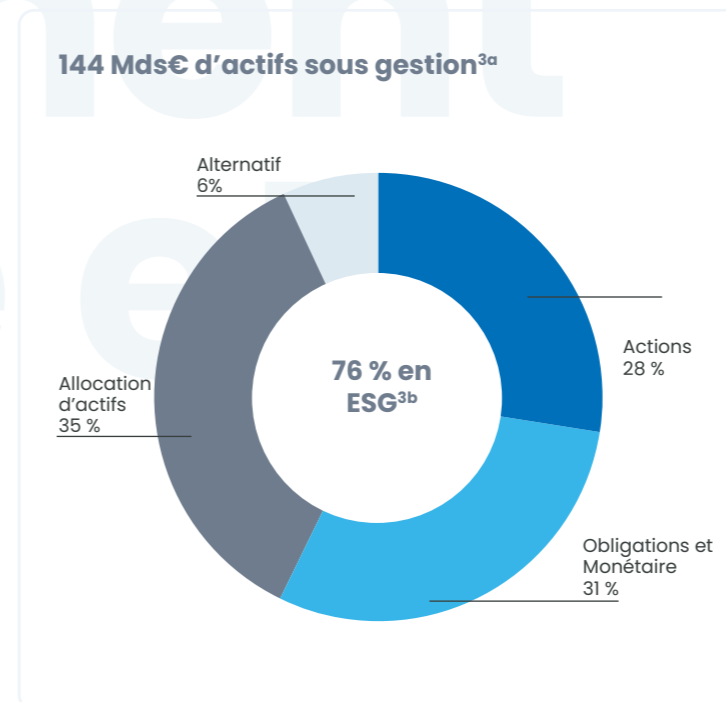
Forts de plus de 25 ans d'expérience, nous sommes fiers de proposer à nos clients des stratégies d'investissement¹ innovantes dans de nombreux domaines, couvrant les classes d'actifs traditionnelles comme les actifs illiquides : obligations, actions, allocation d'actifs, performance absolue, private equity à impact ainsi qu'immobilier et dette privée².

Si nos stratégies reposent sur des convictions fortes et une recherche ESG et fondamentale propriétaire, la construction de portefeuille est issue d'un processus de gestion structuré et une appréhension des risques totalement intégrée.

La grande stabilité de nos équipes d'investissement assure la cohérence de notre approche au cours des cycles de marché. Notre culture repose sur le travail d'équipe. Nos gérants de portefeuilles, analystes financiers, ESG et quantitatifs, et nos experts sectoriels et en macroéconomie travaillent en totale collaboration pour créer des solutions d'investissement¹ originales qui visent à créer de la valeur pour nos investisseurs.

¹ Tout investissement est exposé à des risques, dont le risque de perte en capital

² Via ses sociétés affiliées et ses partenaires stratégiques, Candriam propose, dans certains pays, des stratégies sur le private equity, la dette privée et l'immobilier



^{3a} Encours sous gestion à fin juin 2023. À compter du 30/06/2023, Candriam a apporté des modifications à sa méthodologie de calcul des actifs sous gestion (AUM), qui incluent désormais certains actifs tels que les AUM non discrétionnaires, la sélection de fonds externes, les services d'« overlay », y compris les services de sélection ESG, les services de [conseil en gestion], les services en marque blanche et les services de conseil en portefeuille modèle qui ne sont pas qualifiés d'actifs sous gestion réglementaires, tels que définis dans le formulaire ADV de la SEC. Les actifs sous gestion sont déclarés en USD. Les actifs sous gestion non libellés en USD sont convertis au taux spot du 30/06/2023.



- **Obligations** : souveraines, crédit, haut rendement, convertibles
- **Actions** : stratégies fondamentales, thématiques, quantitatives et indicelles optimisées
- **Allocation d'actifs** : stratégique et tactique
- **Marchés émergents** : actions et obligations
- **Performance absolue** : actions, obligations et multi classes d'actifs
- **Investissements responsables**
- **Stratégies d'impact**
- **Actifs non cotés²** : Private Equity, Immobilier, Dette privée

Nous créons le meilleur environnement de gestion des risques possible au service d'un couple rendement/risque optimal, réponse aux besoins des investisseurs.

^{3b} "Article 8 ou 9", selon le règlement relatif à la publication d'informations sur la finance durable. "Les produits relevant de l'article 9 ont des objectifs ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) définis et quantifiables. Il s'agit de produits ayant un objectif social ou environnemental, alignés sur la définition des investissements durables. Les produits "Article 8" n'ont pas d'objectif ESG défini mais prennent en compte les critères ESG lors de la construction de leurs portefeuilles.

L'investissement responsable est au cœur de notre proposition de valeur.

76 % de nos actifs intègrent une approche ESG⁴.

Nos stratégies⁵ intègrent l'analyse ESG, car notre conviction de longue date est que l'investissement responsable permet à la fois de créer de la valeur et de réduire les risques. Nous accompagnons nos clients dans la mise en œuvre de leurs engagements ESG : en construisant des portefeuilles responsables assortis de critères, indicateurs et rapports sur mesure ; en accompagnant les investisseurs par des formations, et en définissant ensemble les stratégies les plus adaptées intégrant leurs préférences en matière d'ESG.



⁴ Source : Candriam à fin juin 2023.

⁵ Tout investissement est exposé à des risques, dont le risque de perte en capital

Au cours des 25 dernières années, nous avons développé des connaissances solides et une compréhension approfondie des défis, risques et opportunités de l'investissement responsable.

Nous avons lancé notre première stratégie responsable en 1996. Aujourd'hui, nous gérons 109 milliards d'euros avec une approche ESG⁴ au travers d'une gamme couvrant toutes les classes d'actifs.

Notre approche de l'investissement responsable repose sur une expertise solide et une recherche indépendante. Notre équipe de spécialistes ESG a développé une analyse propriétaire fondée sur de fortes convictions, et qui inclut :

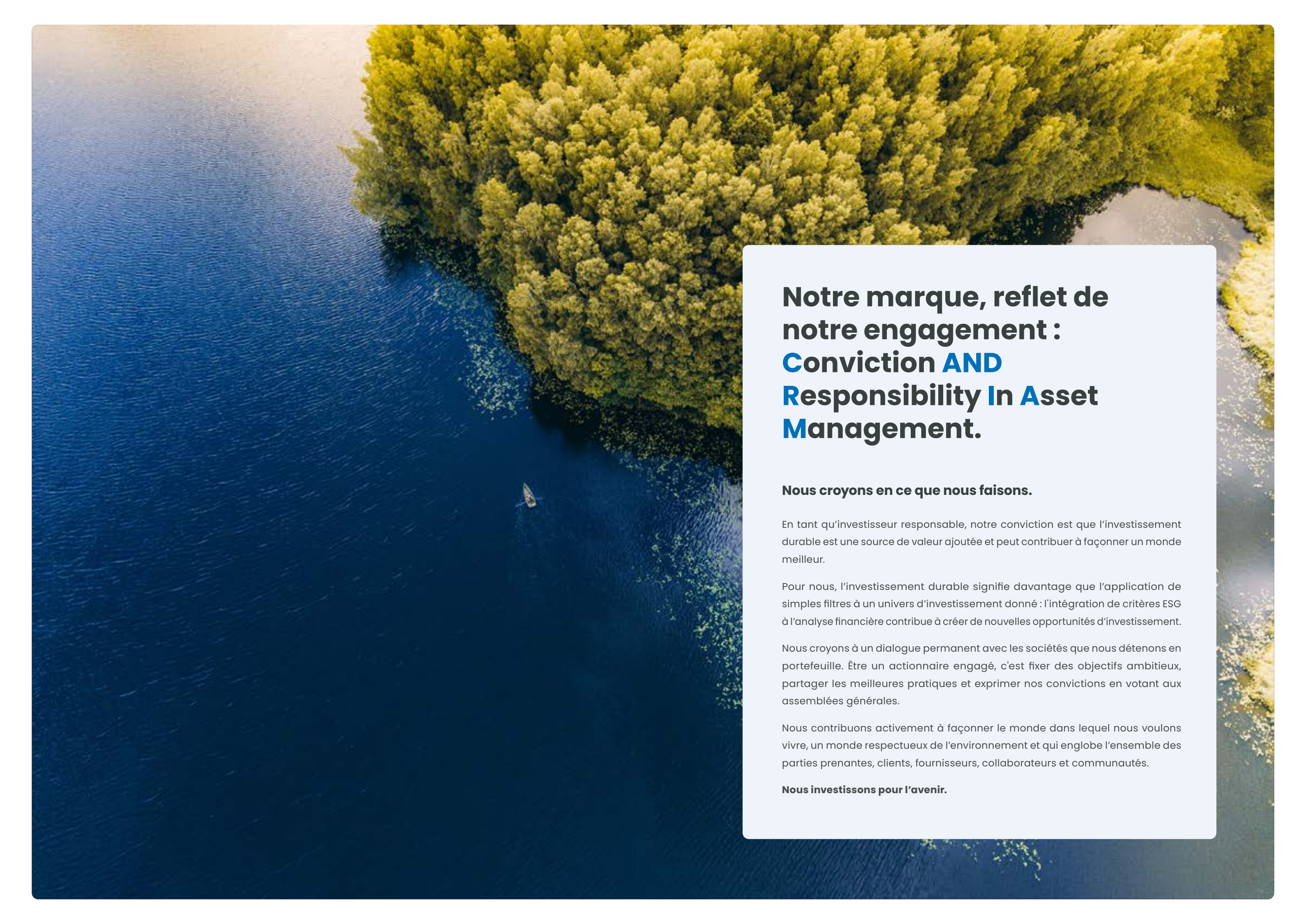
- la sélection des entreprises affichant les meilleurs pratiques ESG.
- la définition des indicateurs les plus pertinents pour la mise en œuvre de nos stratégies et le reporting destiné à nos investisseurs.
- la pratique d'un dialogue direct avec les entreprises, visant à initier et à accompagner le changement, et à diffuser les meilleures pratiques ESG.
- une politique de vote qui encourage le comportement vertueux des entreprises et un processus de vote amélioré en continu depuis 2003.

Candriam est un des premiers signataires des PRI (2006)⁶ et membre de la Net Zero Asset Managers Initiative.



⁶ PRI© Principes pour l'Investissement Responsable. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site Internet <https://www.unpri.org/>





Notre marque, reflet de notre engagement : **Conviction AND** **Responsibility In Asset** **Management.**

Nous croyons en ce que nous faisons.

En tant qu'investisseur responsable, notre conviction est que l'investissement durable est une source de valeur ajoutée et peut contribuer à façonner un monde meilleur.

Pour nous, l'investissement durable signifie davantage que l'application de simples filtres à un univers d'investissement donné : l'intégration de critères ESG à l'analyse financière contribue à créer de nouvelles opportunités d'investissement.

Nous croyons à un dialogue permanent avec les sociétés que nous détenons en portefeuille. Être un actionnaire engagé, c'est fixer des objectifs ambitieux, partager les meilleures pratiques et exprimer nos convictions en votant aux assemblées générales.

Nous contribuons activement à façonner le monde dans lequel nous voulons vivre, un monde respectueux de l'environnement et qui englobe l'ensemble des parties prenantes, clients, fournisseurs, collaborateurs et communautés.

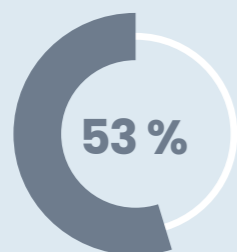
Nous investissons pour l'avenir.



Notre engagement envers nos clients.

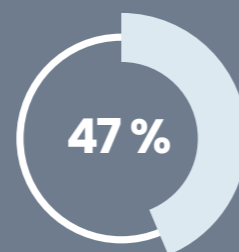
Nos solutions d'investissement⁷, ancrées dans nos convictions, répondent aux besoins de tous nos clients : assureurs, fonds de pension, distributeurs, fonds souverains. Notre offre de produits et de services a la richesse de celle d'un gérant d'envergure mondiale, et le degré de spécialisation et de personnalisation que seule une « boutique » peut proposer.

Investisseurs institutionnels



- Fonds de pension
- Assureurs
- Investisseurs souverains, régionaux et publics
- Fondations et associations
- Entreprises
- Autres institutions financières

Distributeurs



- Réseaux de banque de détail
- Banques privées
- Sociétés d'assurance-vie
- Fonds de fonds
- Plateformes
- Gestion de fortune/Family Offices

Source : Candriam au 30 juin 2023.

Nos équipes commerciales sont expérimentées et ont une connaissance approfondie des besoins des investisseurs sur l'ensemble des marchés où nous intervenons. Outre nos centres d'investissement à Bruxelles, Paris, Luxembourg et Londres, nous disposons de neuf bureaux européens et de deux succursales internationales. Nous servons également nos clients d'Amérique latine via un partenaire local, et nos clients asiatiques et australiens via les représentants de New York Life Investment Management. Nos équipes ont à cœur de forger et de nourrir des partenariats à long terme reposant sur la confiance mutuelle et sur des produits et des services de la plus haute qualité.

Notre objectif est d'offrir à nos clients des solutions d'investissement⁷ innovantes qui ont un impact réel, inclusif et durable



- Centres de gestion
- Bureaux de représentation ou succursales et filiales de distribution
- Couverture commerciale

⁷ Tout investissement est exposé à des risques, dont le risque de perte en capital

Notre engagement envers nos collaborateurs.

Nos équipes sont notre plus grande richesse. Notre culture et nos valeurs sont le fondement de la solidité et du succès de notre activité.



+600

collaborateurs



37

nationalités



16

ans d'ancienneté
pour les équipes
de direction



+230

professionnels de
l'investissement

Nous accordons beaucoup d'importance au facteur humain. Nous nous efforçons de créer un cadre pour attirer les meilleurs talents et favoriser leur progression. Nous veillons à ce que notre culture d'inclusion, de transparence et d'empathie permette le développement de chacun de nos collaborateurs. C'est par la formation, l'apprentissage, le partage des connaissances et la culture du retour d'expérience que nous assurons la motivation et la fidélisation de chacun. Cela se traduit par une grande stabilité au sein de nos équipes.



Notre engagement envers notre **actionnaire.**

Notre actionnaire, New York Life Investments⁸, affiche plus de 626 milliards d'euros d'actifs sous gestion et figure parmi les plus grands gestionnaires d'actifs mondiaux.

Candriam et New York Life Investments font partie du groupe New York Life, une société privée du classement Fortune100[®], notée AAA⁹, et l'une des principales sociétés d'assurance-vie à l'échelle mondiale. New York Life, groupe mutualiste, présente un historique exceptionnel de performance, de résilience et de stabilité depuis plus de 175 ans. Nous partageons les mêmes valeurs et la même vision de long terme.

Candriam offre aux investisseurs européens l'accès aux boutiques spécialisées indépendantes, membres de New York Life Investments.

NYL Investors

États-Unis

Solutions d'investissement et de financement principalement en obligations et en immobilier

Apogem Capital

États-Unis

Private equity, actifs réels et stratégies alternatives

MACKAY SHIELDS

États-Unis

Gestion obligataire, notamment haut rendement « investment grade », emprunts bancaires et obligations municipales, gestions actions fondamentales et systématiques

index

États-Unis

Exchange traded funds (ETF)

ausbil

Australie

Actions australiennes, petites capitalisations internationales, ressources naturelles et infrastructures cotées

⁸ New York Life Investments est une marque de service utilisée par New York Life Investment Management Holdings LLC et sa filiale, New York Life Investment Management LLC. New York Life Investment Management LLC est une filiale détenue indirectement à 100 % par New York Life Insurance Company.

⁹ Notation AAA par Fitch Ratings, juin 2023



Notre engagement envers la **société**.

Le développement durable est au cœur de tout ce que nous faisons. L'impact de nos activités sur la société est le moteur de notre démarche d'entreprise.

CANDRIAM ACADEMY
INVESTORS FOR TOMORROW 

→ <https://academy.candriam.com>

Nous avons lancé la Candriam Academy en 2017 dans le but de sensibiliser et d'informer la communauté financière sur l'investissement responsable. La Candriam Academy est la première plateforme de formation en accès libre et certifiée, consacrée à l'investissement durable et responsable.

Elle rencontre un grand succès et compte aujourd'hui plus de 13 000 membres issus de 70 pays¹⁰.

¹⁰ Source : Candriam Academy au 30 juin 2023



Parce que pour nous les actes valent plus que les mots, nous consacrons chaque année une partie des commissions de gestion de notre gamme responsable et de fonds thématiques **au financement d'initiatives à impact social, regroupées au sein de notre institut.**

CANDRIAM INSTITUTE
FOR SUSTAINABLE DEVELOPMENT 

→ <https://institute.candriam.com/>

Le Candriam Institute for Sustainable Development contribue plus particulièrement à sept des Objectifs de Développement Durable des Nations Unies par son action autour de quatre thèmes :

- **La promotion de l'éducation et de la recherche en ESG** : outre la Candriam Academy, nous finançons des chaires universitaires et des projets de recherche sur l'économie durable et inclusive (changement climatique, ODD, transition équitable, finance durable, économie circulaire...) afin de favoriser la transition vers une société plus résiliente et plus inclusive. Nous avons huit partenariats universitaires avec des universités et des écoles dans toute l'Europe.
- **L'inclusion sociale et le soutien aux communautés** : nous répondons aux besoins des communautés à l'échelon local. Nos contributions soutiennent des jeunes talents provenant de milieux défavorisés, via des bourses d'études, des programmes d'orientation et de mentorat, ou encore l'éducation musicale.
- **La protection de l'environnement** : nous soutenons des programmes de reforestation et des projets climatiques qui contribuent aux objectifs de l'Accord de Paris. Nous finançons également des projets d'économie circulaire dans les pays en développement.
- **La lutte contre le cancer** : nous faisons des dons à des organisations de premier plan, européennes et internationales, avec un accent particulier mis sur la recherche innovante.

Animé par les employés de Candriam, le **Candriam Institute for Sustainable Development** a reversé, depuis 2018, 9,1 millions d'euros¹¹.

¹¹ Au 31 décembre 2022.



144 Mds €

**D'actifs sous gestion
juin 2023***



600

**Experts
à votre service**



1996

**Lancement du
1er fonds responsable**

Pour plus d'informations :

www.candriam.com

Le présent document est destiné à fournir des informations générales sur les services offerts par Candriam.

Il est publié pour information uniquement, il ne constitue pas une offre d'achat ou de vente d'instruments financiers, ni un conseil en investissement et ne confirme aucune transaction, sauf convention contraire expresse. Bien que Candriam sélectionne soigneusement les données et sources utilisées, des erreurs ou omissions ne peuvent pas être exclues a priori. Candriam ne peut être tenue responsable de dommages directs ou indirects résultant de l'utilisation de ce document. Les droits de propriété intellectuelle de Candriam doivent être respectés à tout moment; le contenu de ce document ne peut être reproduit sans accord écrit préalable.

Candriam recommande aux investisseurs de consulter sur son site www.candriam.com les informations clés pour l'investisseur, le prospectus et tout autre information pertinente avant d'investir dans un de ses fonds y inclue la valeur liquidative des fonds. Ces informations sont disponibles en anglais ou dans une langue nationale pour chaque pays où le fonds est autorisé à la commercialisation.

Informations sur les aspects liés à la durabilité : Les informations sur les aspects liés à la durabilité contenues dans ce document sont disponibles sur la page du site Internet de Candriam <https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sfd/>. La décision d'investir dans le produit promu doit tenir compte de tous les caractéristiques ou objectifs dudit produit tels que décrits dans son prospectus, ou dans les documents d'information qui doivent être communiqués aux investisseurs conformément à la législation applicable.

* À compter du 30/06/2023, Candriam a apporté des modifications à sa méthodologie de calcul des actifs sous gestion (AUM), qui incluent désormais certains actifs tels que les AUM non discrétionnaires, la sélection de fonds externes, les services d'« overlay », y compris les services de sélection ESG, les services de [conseil en gestion], les services en marque blanche et les services de conseil en portefeuille modèle qui ne sont pas qualifiés d'actifs sous gestion réglementaires, tels que définis dans le formulaire ADV de la SEC. Les actifs sous gestion sont déclarés en USD. Les actifs sous gestion non libellés en USD sont convertis au taux spot du 30/06/2023;

CANDRIAM. INVESTING FOR TOMORROW.*

* Investir pour demain

CANDRIAM 
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY