

# La convinzione di investire in modo responsabile



**2023**



# Pioniera della sos- tenibilità

## Candriam, una società all'avanguardia negli investimenti sostenibili e responsabili.

Forti di un'esperienza di 25 anni, ci impegniamo a offrire soluzioni di investimento<sup>1</sup> innovative che puntano a performance elevate attraverso una gamma completa di conoscenze associate ad asset class tradizionali e illiquide: obbligazioni, azioni, asset allocation, absolute return, private equity a impatto, ma anche real Estate e debito privato grazie ai nostri consociate et partner strategici<sup>2</sup>.

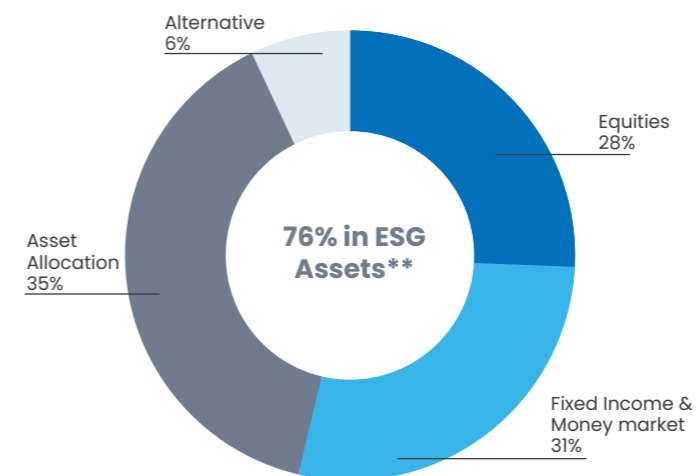
Implementiamo strategie di investimento basate su convinzioni e su un'esclusiva modalità di ricerca sia per l'analisi ESG che per quella finanziaria. Dopo aver identificato opportunità di crescita a lungo termine, costruiamo portafogli solidi e diversificati con un approccio rigoroso e consapevole dei rischi.

Con un'esperienza media superiore a 10 anni, i nostri team di investimento sono estremamente stabili, il che garantisce la coerenza dell'approccio nel corso dei diversi cicli di mercato. La nostra cultura si basa sul lavoro di squadra: gestori di portafoglio, analisti finanziari, team ESG e quantitativi collaborano con esperti di settori specifici e macroeconomia per progettare soluzioni di investimento<sup>1</sup> innovative in grado di creare valore a lungo termine per i nostri investitori.

<sup>1</sup> Tutti gli investimenti sono esposti a rischi, compreso il rischio di perdita di capitale.

<sup>2</sup> Attraverso le sue consociate e partner strategici, Candriam offre strategie di investimento in Private Equity, Private Debt e Real Estate in paesi selezionati.

### 144 Mld di EUR di attivi in gestione\*



\* AuM al 30 giugno 2023.

A partire dal 30/06/2023 Candriam ha modificato la metodologia di calcolo degli Assets Under Management (AUM) e gli AUM includono ora alcune attività, come AUM non discrezionali, selezione di fondi esteri, servizi di overlay, compresi i servizi di screening ESG, advisory consulting, servizi di white labeling e servizi di fornitura di portafogli modello che non si qualificano come Assets Under Management regolamentari, come definiti nel Form ADV della SEC. Gli AUM sono espressi in USD. Gli AUM non denominati in USD sono convertiti al tasso di cambio del 30/06/2023



- **Obbligazioni:** sovrane internazionali, Investment Grade, High Yield, convertibili
- **Azioni:** strategie fondamentali, tematiche, quantitative e di indicizzazione avanzata
- **Asset Allocation:** strategica e tattica, soluzioni personalizzate per i gestori patrimoniali
- **Mercati emergenti:** azioni e obbligazioni
- Azioni, obbligazioni e soluzioni multi-asset **a rendimento assoluto**
- Investimenti **sostenibili**
- Strategie di private equity **a impatto**
- **Mercati privati:** Private Equity, Private Debt, Real Estate

**Creiamo il miglior ambiente di gestione per gli asset dei nostri investitori e puntiamo costantemente a ottenere rendimenti ponderati per il rischio.**

\*\* "Articolo 8 o 9", secondo il Sustainable Finance Disclosure Regulation. I prodotti "Articolo 9" hanno obiettivi ESG (ambientali, sociali e di governance) definiti e quantificabili. Sono prodotti con un obiettivo sociale o ambientale, in linea con la definizione di investimenti sostenibili. I prodotti "Articolo 8" non hanno un obiettivo ESG definito, ma prendono in considerazione i criteri ESG nella costruzione dei loro portafogli.

# Gli investimenti responsabili sono al centro della nostra proposta di valore.

**Il 76% dei nostri attivi è investito nel pieno rispetto dei fattori ESG<sup>3</sup>.**

Le nostre strategie<sup>4</sup> incorporano l'analisi della sostenibilità, poiché crediamo che gli investimenti responsabili aggiungano valore e riducano i rischi. Accompagniamo i nostri clienti nel percorso verso la sostenibilità: siamo in grado di progettare portafogli responsabili e all'avanguardia, con misure sofisticate, KPI e report; possiamo inoltre guidare gli investitori che si avvicinano per la prima volta all'ambito degli investimenti responsabili: ascoltiamo le loro esigenze, offriamo formazione e costruiamo strategie che integrano le loro preferenze in materia di sostenibilità.



<sup>3</sup> Fonte Candriam, al 30 giugno 2023

<sup>4</sup> Tutti gli investimenti sono esposti a rischi, compreso il rischio di perdita di capitale.

**Negli ultimi 25 anni, abbiamo sviluppato una solida conoscenza e un'approfondita comprensione delle sfide, dei rischi e delle opportunità degli investimenti sostenibili.**

Nel 1996, abbiamo lanciato la nostra prima strategia SRI. Oggi vantiamo un'esperienza venticinquennale e gestiamo 109 miliardi di euro in asset sostenibili<sup>5</sup>, oltre a una gamma di strategie<sup>4</sup> basate sulla sostenibilità in tutte le asset class.

Una ricerca solida e indipendente è uno degli aspetti centrali del nostro approccio alla sostenibilità. Il nostro team di esperti ESG ha sviluppato un approccio esclusivo basato su convinzioni che comporta:

- la scelta di società con prassi ESG all'avanguardia;
- un dialogo diretto con le aziende per avviare e accompagnare il cambiamento, oltre a diffondere le migliori pratiche ESG;
- la definizione degli indicatori più appropriati per implementare le nostre strategie e da comunicare ai nostri investitori;
- una politica di voto per delega che incoraggia un comportamento virtuoso da parte delle aziende e una procedura di voto che stiamo perfezionando dal 2003.

Candriam è membro firmatario fondatore dei PRI<sup>5</sup> (2006) e partecipa inoltre alla Net Zero Asset Managers Initiative.



<sup>5</sup> PRI© Principi per l'investimento Responsabile Per ulteriori informazioni è possibile visitare il sito web <https://www.unpri.org/>





## Il nostro brand esclusivo riflette il nostro impegno: **Conviction AND Responsibility In Asset Management.**

### **Crediamo in ciò che facciamo.**

Crediamo che gli investimenti sostenibili siano una fonte di valore aggiunto e possano contribuire a plasmare un mondo migliore.

Crediamo che la sostenibilità degli investimenti comporti ben più della semplice applicazione di filtri di base a un determinato universo precostituito, ma che l'integrazione dei criteri ESG nell'analisi finanziaria contribuisca a creare nuove opportunità di investimento.

Crediamo in un dialogo continuo con le società partecipate, sperimentato e concretizzato con la definizione di obiettivi ambiziosi, la condivisione di best practice e l'espressione delle nostre convinzioni attraverso il voto in occasione delle assemblee generali.

Facciamo la nostra parte nel plasmare il mondo in cui desideriamo vivere: un mondo in cui ci prendiamo cura dell'ambiente e includiamo tutti gli stakeholder, i clienti, i fornitori, i dipendenti e le comunità.

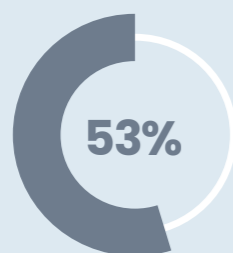
### **Investiamo per il domani.**



## Ci impegniamo per i nostri clienti.

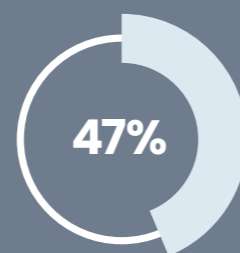
Le nostre soluzioni di investimento<sup>6</sup> basate su convinzioni soddisfano le esigenze di una base di clienti diversificata: assicuratori, fondi pensionistici, distributori, enti sovrani. Disponiamo dell'ampia gamma di servizi e soluzioni tipica di un grande gestore patrimoniale e offriamo al contempo le competenze specialistiche e un servizio clienti personalizzato che solo una boutique è in grado di offrire.

### Investitori istituzionali



- Fondi pensione
- Gruppi assicurativi
- Investitori sovrani, regionali e pubblici
- Fondazioni e associazioni
- Obbligazioni corporate
- Altre istituzioni finanziarie

### Distributori finanziari



- Piattaforme retail banking
- Istituti bancari
- Assicurazioni vita
- Fondi di fondi
- Piattaforme
- HNWI/Family office

\*Fonte Candriam, al 30 giugno 2023.

I nostri responsabili dei rapporti con la clientela sono particolarmente esperti e conoscono in maniera approfondita le esigenze degli investitori in tutti i mercati in cui operiamo. Oltre ai nostri centri di investimento a Bruxelles, Parigi, Lussemburgo e Londra, disponiamo di nove uffici europei e due filiali oltreoceano. Serviamo inoltre i clienti dell'America latina tramite un partner locale, ma anche i clienti asiatici e australiani grazie ai rappresentanti di New York Life Investment Management. I nostri team si sforzano di costruire e coltivare partnership di lungo periodo fondate sulla fiducia reciproca, oltre che su prodotti e servizi di alta qualità.

<sup>6</sup> Tutti gli investimenti sono esposti a rischi, compreso il rischio di perdita di capitale.

Il nostro obiettivo è quello di offrire ai clienti soluzioni di investimento<sup>6</sup> all'avanguardia in grado di avere un impatto reale, inclusivo e sostenibile



- Centro di gestione
- Uffici di rappresentanza o succursali e filiali distributrici
- Copertura commerciale

## Ci impegniamo per i nostri dipendenti.

I dipendenti sono la nostra risorsa più importante. La nostra cultura e i nostri valori sono essenziali per la forza e il successo della nostra attività.



**+600**  
dipendenti



**37**  
nazionalità



**16**  
anni di esperienza  
media per la  
leadership senior



**+230**  
professionisti  
degli investimenti

Ci sforziamo di creare un ambiente che attiri, sviluppi e mantenga i migliori talenti. Diamo grande importanza al fattore umano. Ci assicuriamo che la nostra cultura inclusiva, trasparente e votata all'empatia consenta al nostro personale di crescere. Formazione, apprendimento, condivisione delle conoscenze e una cultura basta sul lavoro di squadra sono gli elementi che migliorano la motivazione e la fedeltà dei dipendenti e determinano un basso tasso di turnover tra il personale.



# Ci impegniamo per i nostri azionisti.

La nostra società madre, New York Life Investments<sup>7</sup>, ha un patrimonio gestito di 626 miliardi di euro ed è considerata tra i principali gestori patrimoniali a livello globale.

Candriam e New York Life Investments formano parte del gruppo New York Life, una società privata Fortune 100<sup>®</sup> con rating AAA<sup>8</sup> nonché una delle compagnie di assicurazione vita più grandi al mondo. New York Life, una società comune, ha un eccezionale track record di 175 anni di performance, resilienza e stabilità. Condividiamo gli stessi valori e la medesima visione a lungo termine.

Grazie a Candriam, gli investitori europei hanno facile accesso a diversi gestori patrimoniali istituzionali autonomi che formano la struttura di investimento multi-boutique di New York Life Investments.

## NYL Investors

### Stati Uniti

soluzioni di finanziamento e gestione degli investimenti incentrate su obbligazioni e immobiliare

## Apogem Capital

### Stati Uniti

strategie di private equity, asset immobiliari e strategie di copertura di gestori emergenti

## MACKAY SHIELDS

### Stati Uniti

titoli obbligazionari comprendenti investment grade, high-yield, crediti bancari e municipali, nonché azioni fondamentali e sistematiche

## index

### Stati Uniti

exchange traded fund (ETF)

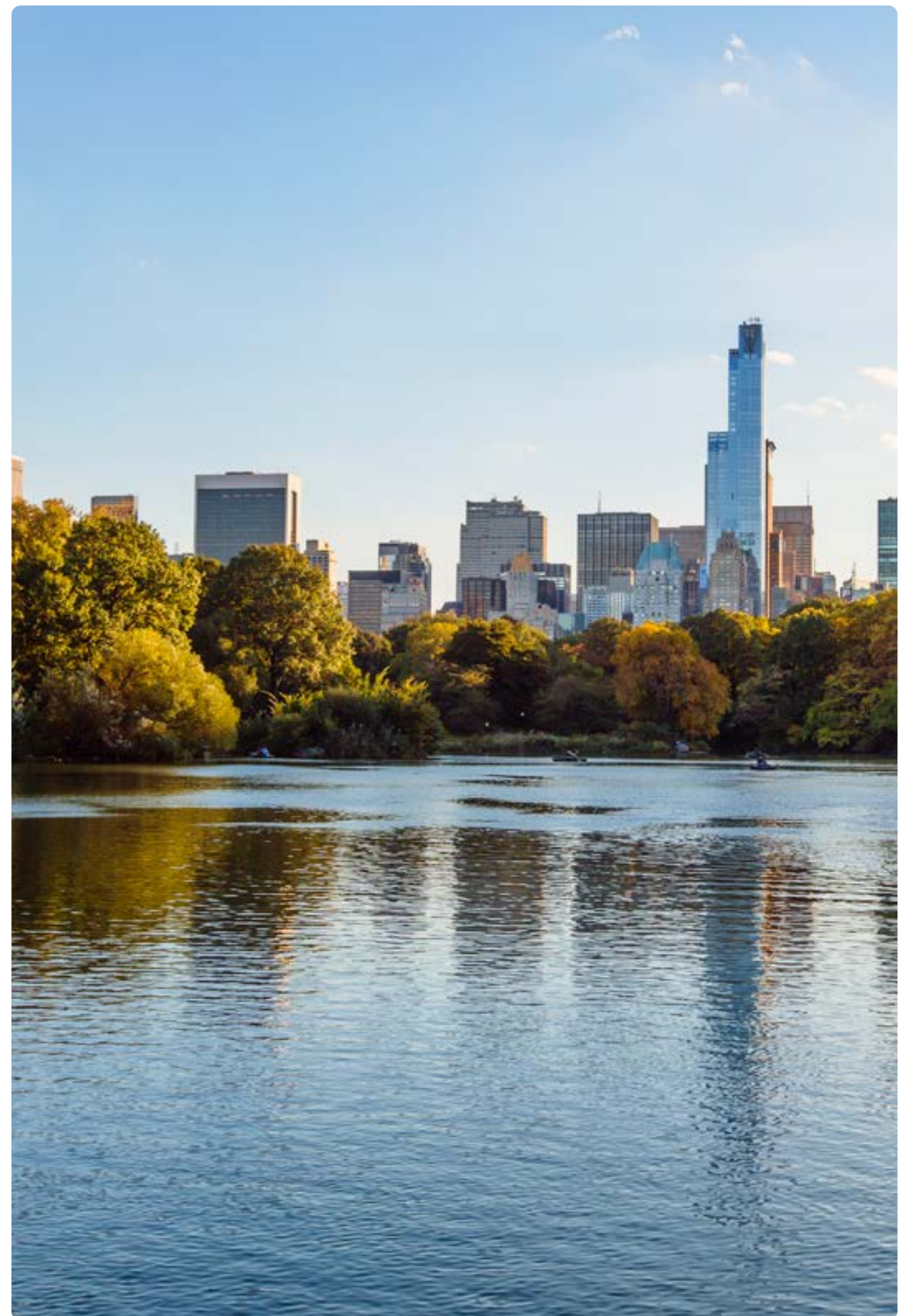
## ausbil

### Australia

azioni australiane, small cap globali, risorse naturali e infrastrutture quotate

<sup>7</sup> New York Life Investments è un marchio di servizio utilizzato da New York Life Investment Management Holdings LLC e dalla sua controllata New York Life Investment Management LLC. New York Life Investment Management LLC è una società interamente controllata e indiretta di New York Life Insurance Company.

<sup>8</sup> Rating AAA assegnato da Fitch Ratings, giugno 2023.



# Ci impegniamo per la società.

Mettiamo la sostenibilità al centro di tutto ciò che facciamo. Ciò significa che l'impatto delle nostre attività sulla società è al primo posto nelle scelte aziendali.

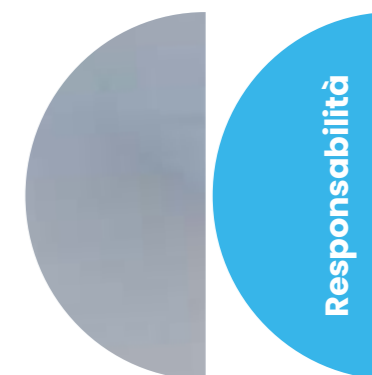
**CANDRIAM ACADEMY**  
INVESTORS FOR TOMORROW 

→ <https://academy.candriam.com>

Abbiamo lanciato la Candriam Academy nel 2017 per accrescere la consapevolezza e migliorare le conoscenze sugli investimenti sostenibili nell'intera comunità. La Candriam Academy è la prima piattaforma di formazione gratuita, accreditata per gli investimenti sostenibili e responsabili.

Ha riscosso grande successo tra i suoi 13.000 membri provenienti da 70 paesi<sup>9</sup>.

<sup>9</sup> Candriam Academy, dati aggiornati a fine giugno 2023



**CANDRIAM INSTITUTE**  
FOR SUSTAINABLE DEVELOPMENT 

→ <https://institute.candriam.com/>

Poiché crediamo che le azioni siano più forti delle parole, doniamo una quota delle commissioni di gestione nette della nostra gamma di fondi sostenibili e fondi tematici a iniziative con impatto sociale.

Il Candriam Institute for Sustainable Development, fondato da Candriam e gestito dal suo personale, mira più nello specifico a raggiungere sette degli obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU nell'ambito di quattro tematiche:

- **Ambiente:** sosteniamo i programmi di riforestazione e i progetti dedicati al clima che contribuiscono agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. Finanziamo inoltre i progetti di economia circolare nei paesi in via di sviluppo.
- **Inclusione sociale e comunità:** rispondiamo alle esigenze delle comunità a livello locale. I nostri contributi si concentrano sui talenti emergenti provenienti da contesti svantaggiati attraverso borse di studio, programmi di orientamento e tutoraggio, nonché educazione musicale.
- **Istruzione e ricerca in ambito ESG:** oltre alla Candriam Academy, finanziamo cattedre accademiche e ricerche di dottorato sull'economia sostenibile e inclusiva (cambiamento climatico, SDG, transizione giusta, finanza sostenibile, economia circolare...) per supportare la transizione verso una società più resiliente e inclusiva. Abbiamo creato otto partnership accademiche con università e scuole in tutta Europa.
- **Lotta contro il cancro:** facciamo donazioni a istituti di ricerca leader in Europa e a livello internazionale, con particolare attenzione per i metodi di cura innovativi.

Dal 2018<sup>10</sup>, il Candriam Institute ha già donato 9,1 milioni di euro.

<sup>10</sup> Dati al 31 dicembre 2022.





**144Mld di €**

Di attivi in gestione  
giugno 2023\*



**600**

Esperti al  
vostro servizio



**+25 anni**

Di leadership negli  
investimenti sostenibili

Per maggiori informazioni:

**[www.candriam.com](http://www.candriam.com)**

Il presente documento è inteso come una panoramica generale sulle conoscenze di Candriam. La presente comunicazione di marketing viene fornita a scopo esclusivamente informativo. Essa non costituisce un'offerta di un servizio di investimento oppure di acquisto o vendita di strumenti finanziari né rappresenta una raccomandazione di investimento o conferma alcun tipo di transazione. Sebbene Candriam selezioni attentamente i dati e le fonti dei propri documenti, errori e omissioni non possono essere esclusi a priori. Candriam non può essere considerata responsabile per eventuali danni diretti o indiretti derivanti dall'uso del presente documento. I diritti di proprietà intellettuale di Candriam devono essere sempre rispettati e il contenuto del presente documento non può essere riprodotto senza previa approvazione scritta.

Candriam raccomanda costantemente agli investitori di consultare sul sito Web [www.candriam.com](http://www.candriam.com) il documento informativo chiave, il prospetto e tutte le altre informazioni pertinenti, compreso il valore patrimoniale netto ("NAV") dei fondi, prima di investire in un fondo Candriam. Questi documenti sono disponibili in inglese o nelle lingue locali per ogni paese in cui è consentita la commercializzazione del fondo.

**Informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità:** le informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità contenute nella presente comunicazione sono disponibili sulla pagina web di Candriam <https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sfd/>. La decisione di investire nel prodotto promosso dovrebbe tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del prodotto promosso descritti nel prospetto o nei documenti informativi che devono essere comunicati agli investitori conformemente alla legge applicabile.

\*A partire dal 30/06/2023, Candriam ha modificato la metodologia di calcolo degli Assets Under Management (AUM) e gli AUM includono ora alcune attività, come AUM non discrezionali, selezione di fondi esterni, servizi di overlay, compresi i servizi di screening ESG, advisory consulting, servizi di white labeling e servizi di fornitura di portafogli modello che non si qualificano come Assets Under Management regolamentari, come definiti nel Form ADV della SEC. Gli AUM sono espressi in USD. Gli AUM non denominati in USD sono convertiti al tasso di cambio del 30/06/2023.

**CANDRIAM. INVESTING FOR TOMORROW.**

**CANDRIAM**   
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY