



# CANDRIAM: UN MONDO DI SOLUZIONI PER IL COMPARTO AZIONARIO



# VENT'ANNI DI SUCCESSI NEL MONDO AZIONARIO

Pochissime asset class forniscono un rendimento potenziale paragonabile a quello delle azioni tale da renderle **una componente fondamentale** dei portafogli degli investitori.

Candriam offre ai propri clienti soluzioni nel comparto azionario che possono sfruttare il valore dato da una serie diversificata di opportunità equity.

## TEAM STABILI PER RISULTATI ROBUSTI

Le strategie di Candriam sono supportate da **solide analisi interne** che generano **rendimenti costanti a lungo termine**.

I nostri professionisti dell'investimento lavorano insieme da oltre un decennio per elaborare e coltivare idee che portano a strategie innovative e nella loro categoria si confermano tra i migliori operatori.

## RICERCA GUIDATA DALLA CONVINZIONE

Le strategie di Candriam sono supportate da una **solida ricerca interna e da un approccio high-conviction** nella selezione dei titoli fondamentali o dei fattori che sottendono i nostri modelli quantitativi.






## UN AMPIO SPETTRO DI STRATEGIE INNOVATIVE

Oltre a fornire un'esposizione ai mercati globali gestita attivamente, Candriam offre una serie di strategie con obiettivi di alfa. La nostra organizzazione solida ed efficiente ci consente di **offrire soluzioni su misura** per rispondere alle esigenze dei singoli clienti.

## LEADER DELL'INVESTIMENTO SOSTENIBILE E RESPONSABILE

Grazie a un focus sull'investimento sostenibile, messo a punto nel 1996, oggi Candriam gestisce una delle più ampie gamme di soluzioni SRI in Europa continentale, grazie al supporto di un team interno dedicato alla ricerca SRI ampiamente riconosciuto dal settore.

## UNA GAMMA DI STRATEGIE COMPLETA

Europe	Global	Emerging Markets	Thematic
Conviction	Quant Global	Global	Biotechnology
Innovation	Quant USA	SRI 	Robotics & Innovative Technology
Small & Mid Caps	SRI World 	Asia	Demography
SRI 	SRI North America 	China	Leading Brands
Fundamental	SRI Pacific 		
Minimum Variance			
Quant			

# UN AMPIO SPETTRO DI APPROCCI AI MERCATI AZIONARI

## IL NOSTRO APPROCCIO EUROPEO SUI FONDAMENTALI

Candriam seleziona le aziende con vantaggi competitivi chiari e sostenibili. Gestisce una serie di strategie fondamentali per soddisfare le diverse esigenze dei clienti:



### Strategie dinamiche

La nostra high-conviction e i nostri portafogli di piccole e medie dimensioni sono tra i più concentrati sul mercato e generano un rendimento adeguato al rischio più elevato rispetto alla maggior parte delle strategie concorrenti.



### Strategie decorrelate

Le nostre strategie basate sull'innovazione e sulla bassa volatilità dei fondamentali hanno un approccio "buy and hold" e sono elaborate per creare un valore significativo con correlazioni minime rispetto ai mercati globali.



### Strategie SRI

Integriamo la nostra profonda competenza in ricerca SRI per applicare i criteri sostenibili e responsabili al processo di selezione dei titoli azionari.

## IL NOSTRO APPROCCIO QUANTITATIVO

Da oltre 15 anni, il nostro team di gestione *quantitative equity* elabora **modelli che identificano e interpretano le informazioni** necessarie per generare potenzialmente **investimenti ad alto rendimento**.

Questi modelli sfruttano una serie di driver alfa complementari per ottimizzare il potenziale di rendimento adeguato al rischio dei nostri portafogli.



### Strategie quantitative multi fattore

Il nostro processo sistematico è stato definito per creare portafogli europei e USA globali e altamente diversificati.



### Portafogli quantitativi multi fattore SRI

Gestiamo strategie quantitative equity globali in nord America e Asia-Pacifico che traggono vantaggio dalle risorse e dalla competenza del nostro team SRI.

# UN AMPIO SPETTRO DI APPROCCI AI MERCATI AZIONARI

## IL NOSTRO APPROCCIO TEMATICO GLOBALE

In un mondo in rapida evoluzione le tendenze strutturali offrono **opportunità di investimento nuove e interessanti**. Candriam ha individuato trend secolari con un impatto duraturo quali l'invecchiamento della popolazione mondiale, la crescita della classe media nei mercati emergenti e, in ultimo, ma non per questo di minor rilievo, le opportunità (e l'innovazione) offerte dalle tecnologie all'avanguardia.

Per due decenni il team *thematic equity* ha sviluppato strategie in grado di sfruttare questi trend, **avvalendosi di una conoscenza settoriale scientifica approfondita**.



### Biotecnologia nel settore sanitario

I leader del settore hanno un potenziale a lungo termine elevato, grazie alla capacità di innovare e di rispondere a una crescente domanda di una società che invecchia.



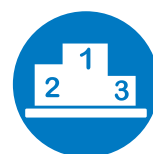
### Robotica e strategie tecnologiche innovative

Investe in tecnologie rivoluzionarie come la robotica avanzata, l'intelligenza artificiale, l'internet delle cose, la realtà virtuale e i big data.



### Strategia demografica

Una strategia multisettoriale che investe in aziende con un'esposizione significativa a una serie di tendenze demografiche a lungo termine.



### Strategia brand di successo

Investe in società globali che godono di una forte connotazione di marca tra i consumatori e che capitalizzano la crescita nei mercati emergenti.

## IL NOSTRO APPROCCIO MERCATI EMERGENTI

Abbiamo lanciato il **primo fondo azionario emergente nel 1994**, ben prima che l'asset class divenisse normalità e costruito un **robusto track record** in essere da allora.

Il team di Candriam: stabile, dedicato, multiculturale ed esperto vanta una media di 15 anni di esperienza sui mercati emergenti. Esegue un'analisi approfondita e bottom-up applicando un approccio unico che si concentra sulla qualità intrinseca delle singole aziende e sul potenziale di crescita sostenibile.



### Strategie globali e dei mercati emergenti regionali

Strategie basate sulla convinzione che offrono un portafoglio diversificato di aziende di qualità.



### Strategia mercati emergenti sostenibili

Un approccio unico che unisce la nostra esperienza nei mercati emergenti alla competenza nell'analisi SRI.

# TEAM STABILI PER RISULTATI ROBUSTI

“

*La nostra missione consiste nell'offrire rendimenti a lungo termine con responsabilità e convinzione. Il nostro impegno punta a ottimizzare i rendimenti commisurati al rischio mediante procedure di investimento solide, fondamentali o sistematiche. Le nostre strategie si basano su una selezione attiva dei titoli e traggono vantaggio dai driver di performance a lungo termine quali l'innovazione, i mercati emergenti e le small&mid cap.*

*Candriam vanta inoltre un track record di soluzioni azionarie personalizzate ed efficaci quali le strategie con focus ESG (basate, ad esempio, su portafogli a basse emissioni di carbonio) e le soluzioni low-vol.*



**VINCENT HAMELINK**  
**CIO del team Traditional Investments**  
**Membro del Gruppo strategico e del Comitato esecutivo**

”

INGEGNERIA  
DELL'INVESTIMENTO



GESTIONE DEL  
PORTAFOGLIO CLIENTI



COMPETENZA TRASVERSALE  
Altre asset class



**COMPETENZA NEL COMPARTO AZIONARIO**



**30+**  
professionisti  
dell'investimento  
azionario



**15+**  
anni di esperienza

TRADING DESK



ANALISI DEL RISCHIO



**COMPETENZA  
ESG**



**TEAM DI RICERCA  
MACRO-  
ECONOMICA**





## NOTIZIE SU NEW YORK LIFE INVESTMENTS

New York Life Insurance Company, una delle società Fortune 100<sup>(1)</sup> fondata nel 1845, è una delle maggiori compagnie di assicurazioni sulla vita del mondo. Rinomata per la sua forza finanziaria e per la sua integrità, la famiglia delle aziende di New York Life offre assicurazioni sulla vita, redditi pensionistici, investimenti e assicurazioni per l'assistenza di lunga durata.

New York Life Investments, un'affiliata interamente di proprietà di New York Life Insurance Company, è un'azienda leader di gestione degli investimenti classificata fra i maggiori gestori di attivi del mondo<sup>(2)</sup>. Attraverso la sua struttura di investimenti "multiboutique", offre accesso ad una gamma di prodotti a reddito fisso, titoli azionari e prodotti alternativi per i clienti sia istituzionali che retail.

TITOLI AZIONARI | OBBLIGAZIONI | SRI | PERFORMANCE ASSOLUTA | ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI



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

Questo documento è fornito esclusivamente a titolo informativo, non costituisce un'offerta per l'acquisto o la vendita di strumenti finanziari, né rappresenta un consiglio di investimento o una conferma di alcun genere di transazione, salvo nel caso in cui sia diversamente ed espressamente pattuito. Sebbene Candriam selezioni attentamente i dati e le fonti riportati in questo documento, non si può escludere a priori la presenza di errori od omissioni. Candriam declina ogni responsabilità in relazione a perdite dirette o indirette che possano generarsi in conseguenza dell'uso di questo documento. I diritti di proprietà intellettuale di Candriam devono essere rispettati in ogni momento, e i contenuti di questo documento non possono essere riprodotti senza previo consenso scritto. Candriam consiglia vivamente agli investitori di consultare sul nostro sito web [www.candriam.com](http://www.candriam.com) il documento contenente le informazioni chiave, il prospetto e tutte le altre informazioni rilevanti prima di investire in uno dei nostri fondi. Questi documenti sono disponibili in Inglese o nelle lingue locali per ciascun Paese in cui la commercializzazione del fondo sia stata approvata.

(1) Sulla base dei ricavi come riportato da "Fortune 500 ranked within Industries, Insurance: Life, Health (Mutual)," Fortune magazine, 7 giugno 2017. Si veda [http://money.cnn.com/magazines/fortune/fortune500/2013/faq/?iid=F500\\_sp\\_method%20](http://money.cnn.com/magazines/fortune/fortune500/2013/faq/?iid=F500_sp_method%20) per la metodologia. "New York Life Investments" è un marchio di servizio in uso a New York Life Investment Management Holdings LLC e alla sua affiliata, New York Life Investment Management LLC.

(2) Fonte: New York Life Investments è stata classificata al 26° posto tra i maggiori gestori patrimoniali mondiali da Pensions & Investments il 29 maggio 2017. Le classificazione è basata sul patrimonio istituzionale totale in gestione a fine 2016. Il patrimonio di New York Life Investments include le attività dei consulenti di investimento affiliati.

