



NACHHALTIG UND VERANTWORTLICH INVESTIEREN

20 JAHRE ERFAHRUNG – ZUM NUTZEN UNSERER KUNDEN



2006 Erstunterzeichner
des UN Global Compact
Bewertung A+ (2017)



Alle SRI-Publikumsfonds
von Candriam erfüllen
den europäischen
SRI-Transparenzkodex



CANDRIAM 
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

VERANTWORTLICH INVESTIEREN EIN KONZEPT MIT ZUKUNFT

Wenn die Märkte so unruhig sind wie heute, können Finanzanlagen riskant sein. Sozialverantwortliches investieren, kurz SRI, kann diese Risiken langfristig ausgleichen – durch klare Regeln.

Alle Investoren denken mittlerweile über die Umweltfolgen ihrer Anlagen nach. Auch Ihnen ist wichtig, dass ein Unternehmen seine soziale Verantwortung ernst nimmt – gegenüber Mitarbeitern, Zulieferern, Kunden und der Gesellschaft. Außerdem legen Sie Wert auf eine gute Corporate Governance.

SRI BIETET LÖSUNGEN

Nachhaltiges und verantwortliches Investieren (SRI) ist eine Anlagestrategie, die bei der Portfoliokonstruktion ökologische und soziale Kriterien sowie die Corporate Governance berücksichtigt. Man spricht auch von den drei ESG-Faktoren – Environmental, Social, Governance.

Mit unserer ESG-Analyse identifizieren wir Faktoren, die die traditionelle Finanzanalyse nicht immer erkennt – und die große Auswirkungen auf den langfristigen Unternehmenswert und die Wettbewerbsfähigkeit haben.

SRI IST KEINE MODEERSCHENUNG

- Zunächst war SRI eine Strategie für institutionelle Investoren. **Heute nehmen auch Privatanleger ESG-Faktoren sehr wichtig.**
- Heute beginnt man oft sehr viel früher mit dem Vermögensaufbau – und legt großen Wert darauf, dass das **Portfolio die ESG-Anforderungen erfüllt.**
- Es gibt **einen positiven Zusammenhang** zwischen ESG-Faktoren und Finanzperformance.
- ESG-Faktoren sind mitentscheidend für **nachhaltigen Langfristertrag.**
- SRI hilft institutionellen Investoren, ihren **Treuhandpflichten nachzukommen** und das Vermögen ihrer Kunden zu sichern.

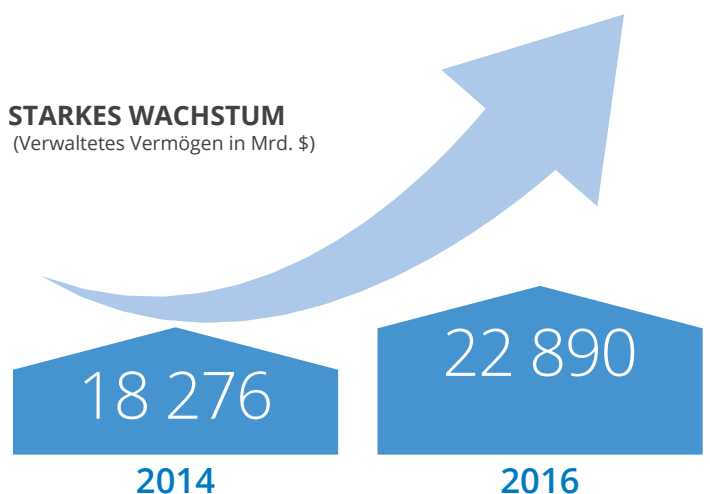
Environmental: Die Umweltkriterien erfassen, ob ein Unternehmen oder Emittent die natürlichen Lebensgrundlagen schützt.

Social: Die sozialen Kriterien erfassen, wie ein Unternehmen oder Emittent mit Mitarbeitern, Zulieferern, Kunden und der Gesellschaft umgeht.

Governance: Hier geht es um die Unternehmensführung, die Vergütung der leitenden Manager, Prüfungen, interne Kontrollen und Aktionärsrechte.

STARKES WACHSTUM

(Verwaltetes Vermögen in Mrd. \$)



Im Zeitraum: 25,2%

Quelle: Global Sustainable Investment Review 2016

PERFORMANCE UND VERTRAUEN DURCH KOMPETENZ UND ERFAHRUNG

Als verantwortlicher Asset Manager nehmen wir Nachhaltigkeit auch im eigenen Unternehmen ernst. Wir verhalten uns gegenüber all unseren Stakeholdern verantwortungsbewusst.

Überzeugung und Verantwortung im Asset Management – **Conviction AND Responsibility In Asset Management** – so lässt sich CANDRIAM lesen. Aber Candriam ist mehr als nur ein Name. Überzeugung und Verantwortung sind Teil unserer Unternehmenskultur. Nachhaltigkeit, Erfahrung, Engagement und Dialog sind die Basis unseres Unternehmens.

MEHR ALS 20 JAHRE FORTSCHRITT

Unsere Erfahrung seit 1996 macht uns so kompetent – zum Nutzen unserer Kunden:

- Investoren profitieren von unseren **einzigartigen Techniken zur Optimierung der langfristigen Anlageerträge**.
- Wir investieren in **alle Assetklassen**.
- Wir sind in **Europa, Nordamerika, der Pazifikregion und an den Emerging Markets präsent**.

ERFOLG DURCH KONTINUIERLICHES ENGAGEMENT

Da wir im besten Langfristinteresse unserer Kunden handeln wollen, arbeiten wir stets daran, die ESG-Kriterien im eigenen Unternehmen umzusetzen.

Wir haben Ihre Investitionen genau im Blick und nehmen Einfluss, damit Unternehmen nachhaltiger werden, transparenter informieren und mehr leisten. Das ist gut für unsere Kunden und für alle Investoren.

DIALOG: DER SCHLÜSSEL ZUM ERFOLG

- Unsere SRI-Analysten stehen in **direktem Dialog mit Unternehmen**.
- Wir beteiligen uns an **Gemeinschaftsinitiativen**.
- Seit 2003 nehmen wir durch eine immer **stärkere Beteiligung an Hauptversammlungsabstimmungen** Einfluss auf Unternehmen.

DAS SRI-TEAM: DIE SUMME UNSERER KOMPETENZEN

Das SRI-Team von Candriam ist eines der größten in Kontinentaleuropa.

Unsere 13 SRI-Analysten und 35 Fondsmanager haben langjährige Erfahrung. Sie haben unterschiedliche Ausbildungen und sind auf verschiedene Sektoren und Nachhaltigkeitsthemen spezialisiert.

Durch Synergien mit anderen Abteilungen und Sparten von Candriam möchte das Team Mehrwert schaffen und Ihnen erstklassigen Service bieten.

ANGEMESSENE KONTROLLEN

Candriam wurde 2016 nach ISAE 3402 Type II zertifiziert. International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3402 ist ein jährliches Projekt zur Prüfung der Kontrollziele und Kontrollmechanismen von Unternehmen.

1996

Vorreiter seit
über 20 Jahren

26%

Etwa **26 %** unseres
verwalteten Vermögens in
SRI-Anlagen*

35

ausgewiesene
SRI-Fondsmanager

13

SRI-Analysten

*Ende Juni 2017

RISIKEN MINIMIEREN CHANCEN MAXIMIEREN

Mit unserem Investmentprozess wollen wir die nach Finanz- und Nachhaltigkeitskriterien besten Emittenten finden. So können wir ESG- und Finanzrisiken steuern und Anlagen optimieren.

MAKRO- UND MIKRO-VORAUSWAHL: EIN EINZIGARTIGER ANSATZ

Langfristige Nachhaltigkeitstrends können die Rahmenbedingungen für ein Unternehmen entscheidend bestimmen. Mit der Makroanalyse untersuchen wir wichtige Entwicklungen und ihre Auswirkungen auf die Emittenten.

Hinzu kommt die Mikroanalyse. Sie misst, inwieweit die Langfriststrategie eines Unternehmens die Stakeholderinteressen ernst nimmt. Beide Konzepte zusammen erfassen die Chancen und Risiken aller Unternehmen. Wir nennen dies Best-in-Class-Analyse.

NORMATIVE ANALYSE: VERANTWORTUNGSBEWUSSTE AUSWAHL

Die normative Analyse prüft, ob ein Unternehmen die Grundsätze des United Nations Global Compact (UNGC) einhält. Diese zusätzliche Untersuchung gewährleistet, dass nur Unternehmen ausgewählt werden, die die wichtigsten internationalen Standards erfüllen.

PRÜFUNG UMSTRITTENER GESCHÄFTE: UNSERE ÜBERZEUGUNGEN

Verantwortung heißt für uns auch, Unternehmen mit umstrittenen Geschäftsmodellen genau zu erfassen. Beispiele sind Erwachsenenmedien, Alkohol, Glücksspiel, Tabak, Waffen sowie geschäftliche Interessen in Ländern mit Menschenrechtsverletzungen. Wenn ein Unternehmen auch nur in einem dieser Bereiche zu aktiv ist, wird es aus dem SRI-Anlageuniversum ausgeschlossen.

Candriam analysiert sechs globale Nachhaltigkeitsthemen, die für Unternehmen relevant sind. Sie bestimmen das unternehmerische Risiko und das langfristige Wachstum:

- Klimawandel
- Ressourcenknappheit
- Gesundheit und Wellness
- Demographische Entwicklung
- Entwicklungsländer
- Interkonnektivität



Für jeden Sektor und Stakeholder ermitteln wir konkrete Herausforderungen und ihre Relevanz.

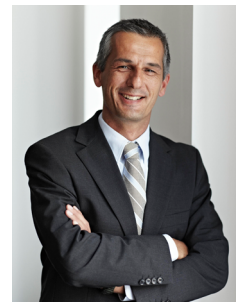
Wir untersuchen, wie ein Unternehmen mit den Stakeholdern seines Sektors umgeht, und zwar mit:

- Kunden
- Investoren
- der Gesellschaft
- der Umwelt
- Zulieferern
- Mitarbeitern

ES GEHT UM WERTE



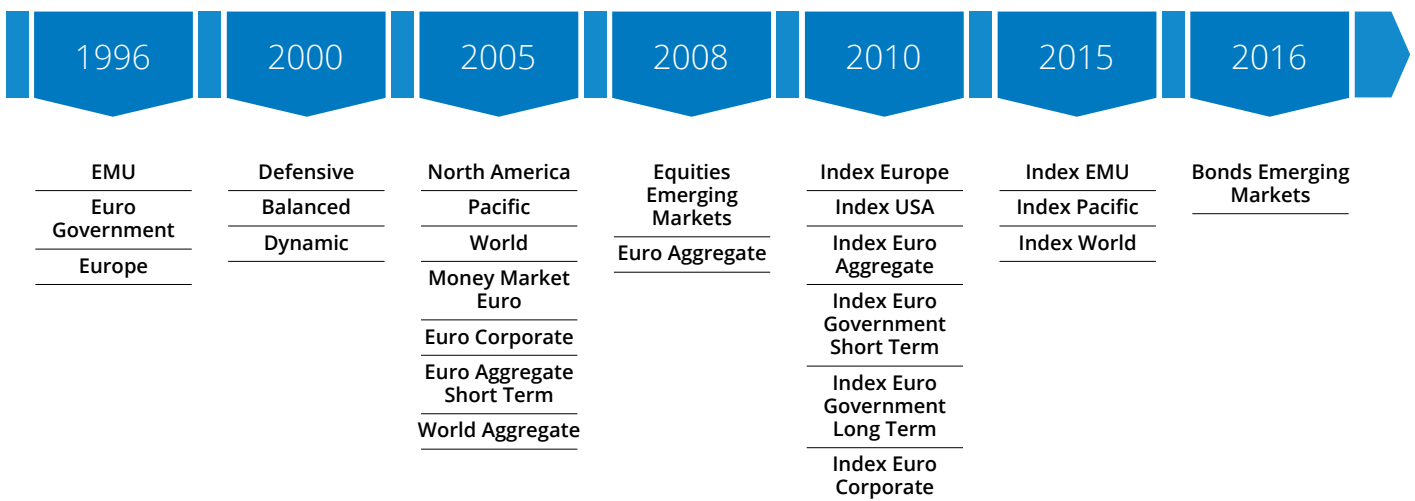
Werte, Verantwortung, Engagement und Transparenz sind die Basis unserer Investmentkultur. Nur so können wir unseren Kunden stabile Langfristerträge sichern. Candriam war ein Erstunterzeichner der UN PRI und einer der ersten europäischen Asset Manager, dessen Transparenzrichtlinien den Eurosif-Vorgaben entsprachen. Seitdem haben wir unseren SRI-Prozess weiterentwickelt. Wir berücksichtigen ESG-Faktoren bei unseren Anlageentscheidungen, um Risiken und Chancen besser beurteilen zu können.



VINCENT HAMELINK
CIO, KLASSISCHE ANLAGEN UND
MITGLIED DES EXEKUTIVAUSSCHUSSES

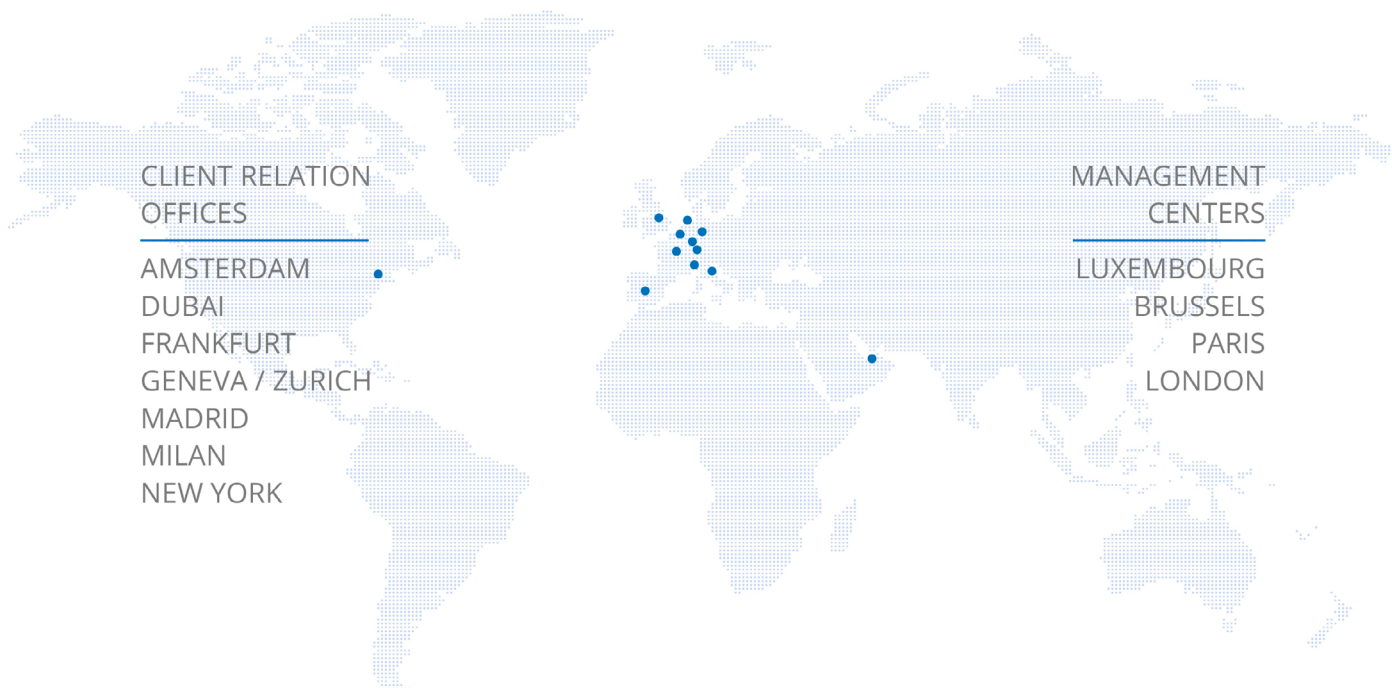


20 JAHRE INNOVATIONEN, WEIL WIR SRI ERNST NEHMEN.



Aufgrund unserer Überzeugungen arbeiten wir aktiv in Organisationen und Netzwerken mit, die nachhaltiges und verantwortliches Investieren fördern.





NEW YORK LIFE INVESTMENTS

Die New York Life Insurance Company ist ein Fortune-100-Unternehmen⁽¹⁾. Sie wurde 1845 gegründet und zählt heute zu den größten Lebensversicherungen weltweit. Die für ihre finanzielle Stärke und ihre Integrität bekannte Unternehmensgruppe bietet Lebens-, Renten- und Pflegeversicherungen sowie Investmentleistungen.

New York Life Investments, eine hundertprozentige Tochter der New York Life Insurance Company, ist ein führender Investmentmanager und einer der größten Assetmanager weltweit⁽²⁾. Über seine Boutique-Struktur bietet das Unternehmen institutionellen und privaten Kunden Zugang zu einer Vielzahl von Renten-, Aktien- und alternativen Investments.

AKTIEN | RENTEN | SRI | ABSOLUTE-RETURN-STRATEGIEN | ASSET-ALLOKATION



www.candriam.com

Dieses Dokument wird Ihnen nur zur Information zur Verfügung gestellt. Falls nicht ausdrücklich anders vereinbart, ist es weder ein Angebot, Finanzinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen, noch eine Anlageempfehlung oder die Bestätigung irgendeiner Transaktion. Obgleich Candriam die in diesem Dokument enthaltenen Daten und ihre Quellen sehr sorgfältig auswählt, können Fehler oder Unvollständigkeiten nicht ausgeschlossen werden. Candriam ist weder für direkte noch für indirekte Verluste verantwortlich, die durch die Nutzung dieses Dokuments entstehen. Die geistigen Eigentumsrechte von Candriam müssen jederzeit gewahrt werden. Inhalte dieses Dokuments dürfen ohne unsere vorherige schriftliche Zustimmung nicht kopiert werden. Candriam empfiehlt Anlegern immer, vor einer Investition in einen unserer Fonds die wesentlichen Anlegerinformationen, die Verkaufsprospekte und alle anderen relevanten Informationen zu lesen, die auf unserer Webseite www.candriam.com erhältlich sind. Diese Dokumente sind entweder in englischer Sprache verfasst oder in den Sprachen der Länder, in denen ein Fonds zum Vertrieb zugelassen ist.

(1) Auf Basis des Gewinns, Quelle: Fortune 500 ranked within Industries, Insurance: Life, Health (Mutual), Fortune Magazine, 6. Juni 2016. Methoden siehe http://money.cnn.com/magazines/fortune/fortune500/2013/faq/?iid=F500_sp_method%20. "New York Life Investments ist eine Dienstleistungsmarke der New York Life Investment Management Holdings LLC und ihrer Tochtergesellschaft New York Life Investment Management LLC."

(2) Quelle: New York Life Investments wurde von Pensions & Investments am 30. Mai 2016 auf Rang 24 der weltweit wichtigsten Vermögensverwalter eingestuft. Die Platzierung basiert auf der Gesamtheit der Ende 2015 weltweit verwalteten institutionellen Vermögenswerte. Die Aktiva von New York Life Investments umfassen die Aktiva der angegliederten Anlageberater.