

Investir de manière responsable sur les marchés émergents

## CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS

**CANDRIAM**   
INVESTORS GROUP  
A NEW YORK LIFE COMPANY

Plaquette commerciale – Communication à caractère publicitaire  
Février 2018



**GRESHAM**  
BANQUE PRIVÉE

Une marque  
**APICIL**



CANDRIAM INVESTORS GROUP  
EST UN LEADER MONDIAL DE LA  
GESTION D'ACTIFS AVEC UN SOLIDE  
ANCRAGE EUROPÉEN ET 20 ANNÉES  
D'EXPÉRIENCE.

Avec des centres de gestion à Luxembourg, Bruxelles, Paris et Londres,  
nos solutions d'investissement couvrent 5 domaines clés :

- OBLIGATIONS
- ACTIONS
- STRATÉGIES À PERFORMANCE ABSOLUE
- INVESTISSEMENTS DURABLES
- ALLOCATION D'ACTIFS

Candriam signifie « **C**onviction **A**nd **R**esponsibility in **A**sset **M**anagement ». Nos décisions d'investissement sont fondées sur des convictions, et notre sens de la responsabilité à l'égard de nos clients se retrouve dans tout ce que nous faisons.

Candriam Investors Group est une société de New York Life. New York Life Investments se classe parmi les principaux gestionnaires d'actifs mondiaux<sup>(1)</sup>.

(1) New York Life Investments a été classé 26<sup>e</sup> plus important gestionnaire d'actifs au niveau mondial par Pensions & Investments, au 29 mai 2017. Le classement est basé sur le total mondial des actifs institutionnels sous gestion à fin 2016. Les actifs de New York Life Investments incluent les actifs des conseillers en investissement affiliés.

113 Mds€  
D'ACTIFS SOUS GESTION

20  
ANNÉES  
D'EXPÉRIENCES

530  
COLLABORATEURS  
DONT 155 EN FRANCE

20  
PAYS COUVERTS  
(Europe / Moyen-Orient / Amériques  
/ Asie-Pacifique)

Maison-mère  
New York Life Investment Management  
Global Holdings LLC

Données au 31/12/2017. Les actifs sous gestion incluent des actifs qui ne relèvent pas de la définition de la SEC américaine (U.S. Securities and Exchange Commission) relative aux « actifs sous gestion réglementaire », telle qu'elle figure dans la déclaration ADV, Part IA.



# PRÉSENTATION DU FONDS CANDRIAM

## THÉMATIQUE

**Les marchés émergents : à la fois principale source et principal bénéficiaire de la croissance mondiale**

- **Une croissance globale** : la croissance est généralisée à l'échelle de la planète, et les bénéfices par action sont sur une courbe ascendante.
- **Le pôle de création de valeur** : la Chine est le premier contributeur à la croissance économique mondiale.
- **Risques liés aux pays émergents** : les mouvements des marchés peuvent être plus forts et plus rapides sur ces marchés que sur les marchés développés.

## PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

**Méga-Tendances** : notre approche exploite les méga-tendances économiques et poches de croissance du monde émergent (nouvelles classes moyennes, innovations technologiques, diffusion de la connaissance, soins de santé et loisirs).

**Analyse individuelle, fondamentale** : une sélection active des valeurs permet de faire face aux risques spécifiques tels que le risque géopolitique, l'importance des matières premières ou encore la volatilité des devises.

**Méthodologie ISR spécifique** : les marchés émergents nécessitent une approche adaptée aux risques particuliers présentés par ces marchés.

### Candriam analyse en profondeur :

- l'exposition des sociétés aux tendances mondiales de développement durable ;
- le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies en matière de droits de l'homme et du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption ;
- l'exposition à des activités controversées ;
- les pratiques de gouvernance d'entreprise.

## OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

**Principaux actifs traités** : Minimum 75 % d'actions de sociétés ayant leur siège social et / ou leurs activités principales dans les pays émergents. Le fonds peut recourir aux produits dérivés, tant dans un but d'investissement que dans un but de couverture (se prémunir contre des événements financiers futurs défavorables).

**Stratégie d'investissements** : Dans la limite de l'objectif et de la politique d'investissement du fonds, l'équipe de gestion fait des choix d'investissement discrétionnaires dans le portefeuille en s'appuyant sur ses analyses des caractéristiques et des perspectives de croissance des actifs négociés.

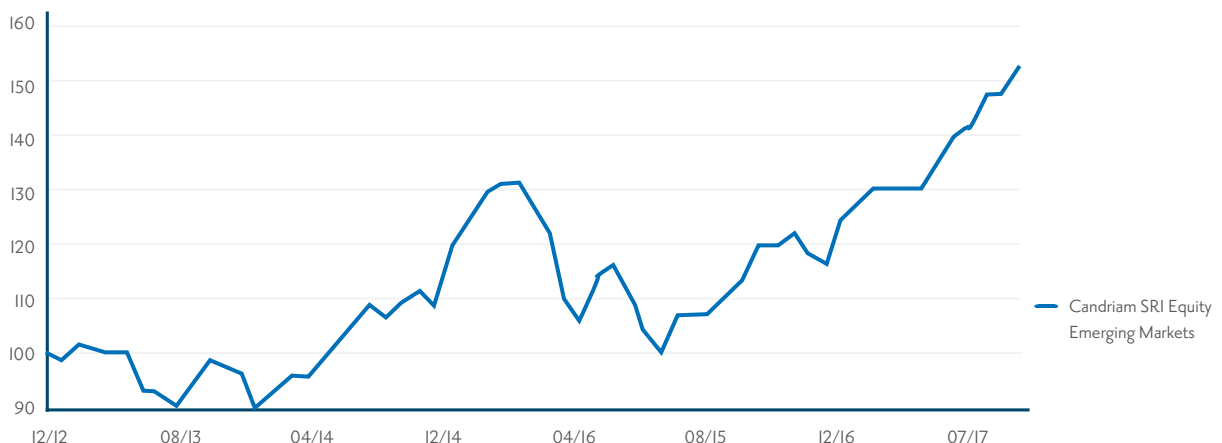
Cette sélection d'investissement s'établit sur :

- 1 L'analyse ISR
- 2 L'analyse financière

## PERFORMANCES DEPUIS 5 ANS EN EUROS (%)

( classe Capitalisation, au 29/12/2017 )

Cumulée	Fonds
2017	30,98
3 ans	39,72
5 ans	52,75



Les performances passées ne présagent pas des performances futures. Des données plus longues existent, disponibles sur simple demande.

# SRI EQUITY EMERGING MARKETS

## CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Indice de référence	MSCI Emerging Markets
Horizon de placement recommandé	> 6 ans
Société de gestion	Candriam Luxembourg
Périodicité VL	Quotidienne
Devise	Euro
Profil de risque	1 2 3 4 5 6 7
Garantie en capital	Non

## FRAIS

Frais de souscription TTC	0 %
Frais de Gestion TTC	1,5 %
Commissions de surperformance	0 %
Frais de rachat	0 %
Code ISIN	LUI434523954

## AVERTISSEMENT

**L'investissement dans un OPC comporte des risques et l'investisseur peut ne pas récupérer l'intégralité du capital investi.**

Ce document promotionnel a été préparé par CANDRIAM INVESTORS GROUP, et a pour objet unique de présenter les caractéristiques de l'OPC CANDRIAM SRI EQUITY EMERGING MARKETS. Ce document n'a pas été préparé en tenant compte des objectifs d'investissement, de la situation financière et des besoins d'un investisseur en particulier ; il peut donc ne pas être adapté à ce dernier. L'OPC présenté est de droit Luxembourgeois et autorisé à la commercialisation auprès de personnes résidentes dans les pays d'enregistrement. Il appartient au souscripteur de s'assurer que la réglementation qui lui est applicable, en fonction de son statut et de son pays de résidence, ne lui interdit pas de souscrire le produit décrit dans ce document. L'accès au produit peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut être donné aucune assurance que le produit présenté atteindra ses objectifs.

Il est recommandé à l'investisseur de s'informer préalablement de l'adéquation de l'investissement envisagé en fonction des objectifs recherchés et du degré de risques qu'il accepte de prendre. Son argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments seront soumis aux mouvements et aléas des marchés. Avant toute souscription, l'investisseur doit prendre connaissance du DICI et du prospectus en vigueur, disponible sur simple demande auprès de la société de gestion ou sur le site internet : [www.candriam.com](http://www.candriam.com)

Ce document 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.

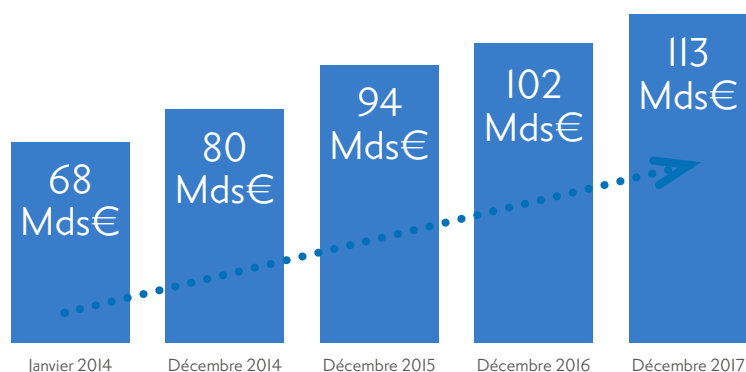
## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

**L'investisseur doit être conscient des risques importants suivants qui ne sont pas nécessairement adéquatement pris en compte par l'indicateur :**

**Risques liés aux pays émergents :** les pays émergents peuvent présenter des incertitudes politiques, légales et fiscales ou d'autres événements pouvant impacter négativement les actifs du fonds. Les actifs traités sur ces pays présentent des mouvements de marché potentiellement plus rapides que sur les grandes places internationales et des écarts de cotation qui peuvent augmenter substantiellement dans certaines circonstances de marché. Ces actifs peuvent se révéler moins liquides, soit ne pas pouvoir être vendus rapidement à des prix raisonnables. Les variations des cours des monnaies de pays émergents peuvent être brusques et substantielles.

**Risque de liquidité :** le fonds peut investir dans des valeurs et/ou des segments de marché qui peuvent s'avérer moins liquides, en particulier dans certaines circonstances de marché, avec pour conséquence que des titres ne puissent être liquidés rapidement à des prix raisonnables.

**Risques liés aux actions A chinoises :** ce segment de marché spécifique est soumis à des restrictions d'accès fortes et évolutives, à une liquidité limitée et à des risques opérationnels et réglementaires en termes de négociation, liquidation et conservation des titres. Le risque spécifique à la devise Renminbi et les évolutions fiscales incertaines sont également à prendre en compte.



CROISSANCE DE NOS ACTIFS  
SOUS GESTION EN 4 ANS  
**+66%**

## UN PIONNIER DE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE (ISR) DEPUIS DEUX DÉCENNIES

Notre équipe de recherche en matière d'investissement socialement responsable (ISR) est l'une des plus importantes d'Europe continentale. Elle nous permet d'offrir un large éventail de stratégies ISR par classes d'actifs et zones géographiques (actions, obligations et allocation d'actifs).

Notre approche en matière d'ISR consiste à sélectionner les entreprises ayant les meilleures pratiques en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) dans leur domaine, à entretenir un dialogue direct avec les entreprises pour les encourager à améliorer leur comportement et à exercer une politique active de vote par procuration selon un processus que nous affinons depuis 2003.

Au total, 27 % de nos actifs sous gestion sont investis dans des stratégies ISR (au 31 décembre 2017).



## UNE ENTREPRISE RECONNUE

- Meilleur CEO de l'industrie de l'investissement durable (Pan-Européen) <sup>(2)</sup>
- Meilleur gestionnaire d'actifs multi spécialiste paneuropéen de l'année <sup>(3)</sup>
- Gestionnaire d'actifs de l'année 2015 et 2016 <sup>(4)</sup>



(2) Best CEO in Sustainable Investment Industry (Pan-European) - European CEO Magazine. 08/03/2017 RU. Échelle de notation : N/A. <http://www.europeanceo.com/awards/>

(3) Best Pan-European Multi-Specialist Asset Manager of the Year - Vision de l'entreprise. Date et lieu de l'annonce: 24/03/2017 RU. Échelle de notation : N/A. [www.corp-vis.com](http://www.corp-vis.com)

(4) European Asset Manager of the Year - Investor Review. 01/11/2016 RU. Échelle de notation : N/A. <http://www.investor-review.com>

Funds Europe. 26/11/2015 RU. Échelle de notation: N/A. [www.funds-europe.com](http://www.funds-europe.com)



- GRESHAM :  
20, rue de la Baume - CS 10020 - 75383 Paris Cedex 08  
Tél. : 0 808 80 70 05 (appel gratuit) - Fax : 01 55 31 24 31  
SA au capital de 15 144 874 € - RCS Paris 338 746 464  
Entreprise régie par le Code des Assurances et soumise  
au contrôle de l'ACPR, 61 rue Taitbout, 75009 Paris

- GRESHAM Banque :  
20 rue de la Baume - CS 10020 - 75383 Paris Cedex 08  
Tél. : 0 808 80 70 05 (appel gratuit) - Fax : 01 55 31 24 31  
SA au capital de 8 997 634 € - RCS Paris 341 911 576  
Établissement de Crédit n°14.120 - Entreprise soumise  
au contrôle de l'ACPR.

[www.gresham.fr](http://www.gresham.fr)

- CANDRIAM France :  
40, rue Washington  
75008 Paris  
Tél. : 01.53.93.40.00  
Société de Gestion agréée le 19 mars 2003  
sous le numéro GP 03007

Site Internet :

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

Contact :

[www.candriam.com/about+us/contact/contactus](http://www.candriam.com/about+us/contact/contactus)