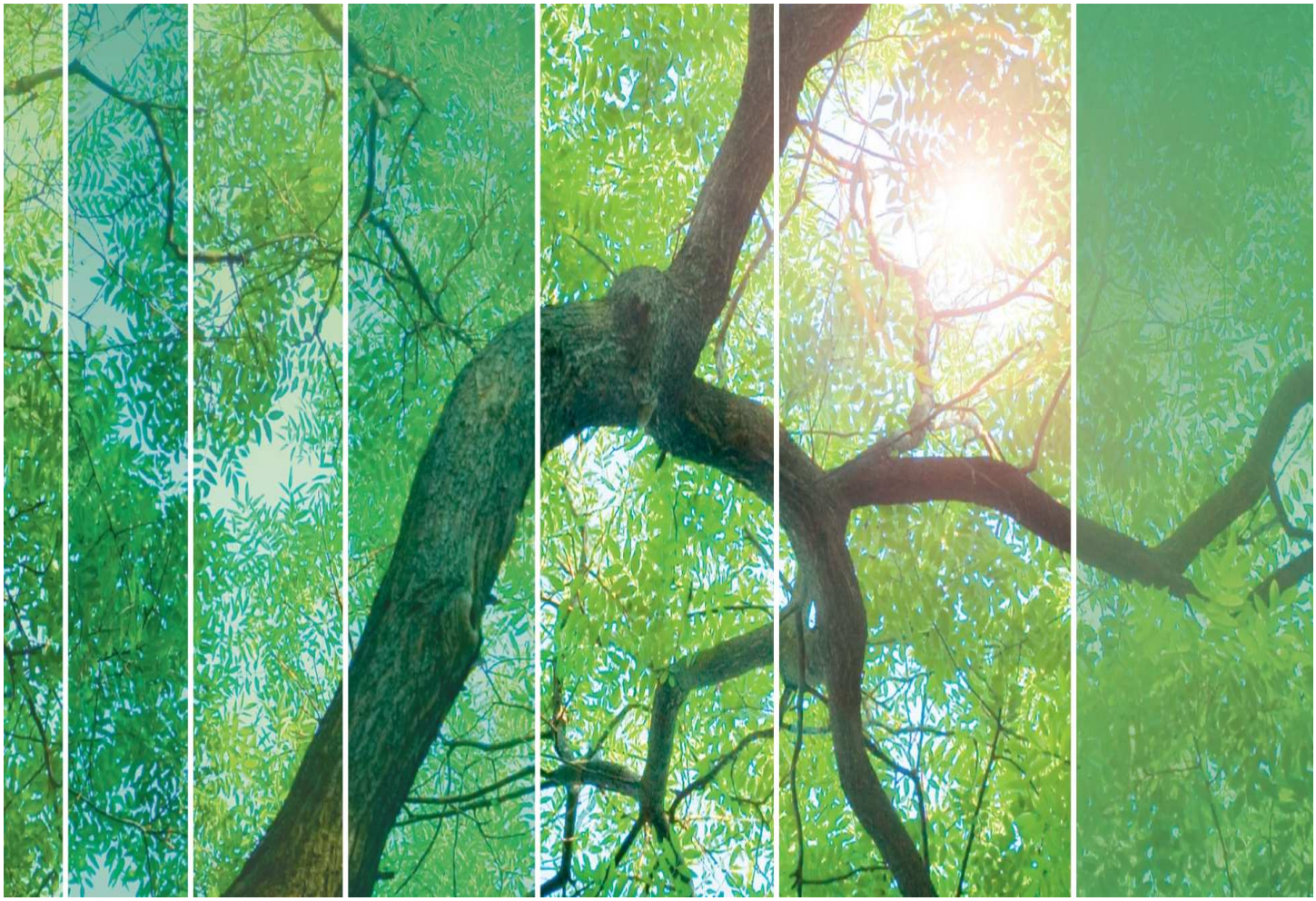


CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY NORTH AMERICA

RAPPORT 30|04|2021

Classe d'actions: I (USD)

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

PROFIL DE RISQUE ET RENDEMENT

Le niveau de risque observé reflète la volatilité historique du fonds, complété le cas échéant avec celle de son cadre de référence. La volatilité indique jusqu'à quel point la valeur du fonds peut fluctuer à la hausse ou à la baisse.

- La catégorie indiquée peut varier dans le temps.
- Les données historiques ne constituent pas un indicateur du profil de risque futur.
- La catégorie la plus basse ne signifie pas " sans risque".
- Il n'existe ni garantie ni mécanisme de protection de capital.

Candriam Sustainable Equity North America se classe dans les premiers 32 % percentiles (en 28 février 2021)

NOTE DE DURABILITÉ MORNINGSTAR

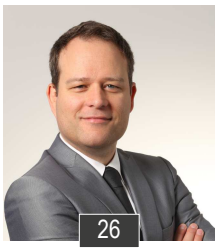
(1)

Label SRI

THINK BEFORE PRINTING

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

"Avertissement : L'obtention de ce label par le compartiment ne signifie ni que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité ni que le label corresponde aux exigences de futures règles nationales ou européennes. Pour plus d'informations à ce sujet, voyez le site www.fsma.be/fr/finance-durable."



Bart Goosens

Global Head of Quantitative Equity Management Team



Tanguy Cornet

Deputy Head of Quantitative Equity Management Team

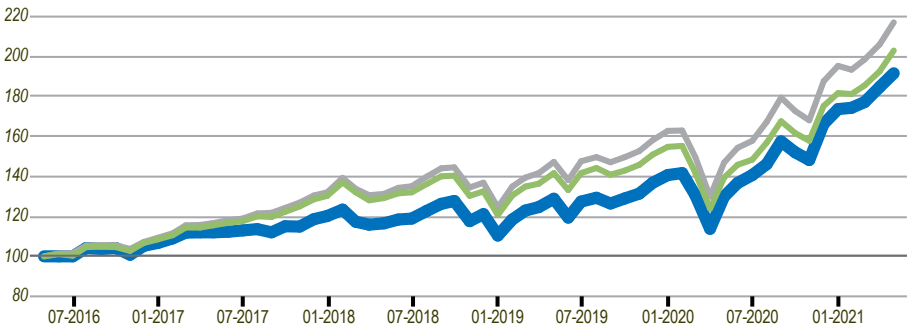
Années d'expérience

STRATÉGIE **D'INVESTISSEMENT**

Candriam Sustainable North America, un compartiment de la sicav Candriam Sustainable, investit dans des actions d'entreprises d'Amérique du Nord qui sont les meilleures (le top 50%) au sein de chaque secteur en matière d'intégration des dimensions environnementales, sociales et de gouvernance dans leur modèle d'affaires et leur gestion des parties prenantes. De plus, les entreprises éligibles doivent respecter les 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies et ne peuvent pas être impliquées dans l'armement.L'objectif du fonds en matière de développement durable est de réduire les émissions de gaz à effet de serre, tout en cherchant également à générer un impact positif à long terme au regard des dimensions sociales et environnementales. L'horizon d'investissement est de 6 ans. Le fonds est géré de manière active, en référence à l'indice mentionné dans la section "caractéristiques". Pour plus d'informations sur la définition de cet indice et son utilisation, veuillez consulter le DICI du fonds.

PERFORMANCE (1)

	1 mois	*3 mois*	*YTD*	*1 an*	*3 ans*	*5 ans*
Fonds	**3.8%**	**10.0%**	**10.4%**	**47.5%**	**64.4%**	**91.7%**
Indice de référence	5.4%	12.3%	11.2%	47.8%	65.5%	117.1%
	-1.6%	-2.3%	-0.8%	-0.3%	-1.0%	-25.4%
	2020	*2019*	*2018*	*2017*	*3 ans annualisés*	*5 ans annualisés*
Fonds	**23.4%**	**27.4%**	**-8.0%**	**12.5%**	**18.0%**	**13.9%**
Indice de référence	19.9%	30.7%	-5.7%	20.9%	18.3%	16.8%
	3.4%	-3.3%	-2.3%	-8.4%	-0.2%	-2.9%



(1) Les performances passées figurant sur cette page ne constituent pas un indicateur des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. vous reporter aux informations règlementaires importantes concernant la performance figurant dans la section 'avertissement' de la rubrique importantes' page 4. Les VL sont nettes de frais et sont fournies par le département comptable et l'indice de référence par les fournisseurs officiels.

CARACTERISTIQUES

Date de lancement	**29/12/2015**
Domicile du fonds	**Luxembourg**
Forme juridique du fonds	**SICAV**
Indice de référence	**MSCI North America NR**
Actifs nets totaux (M USD)	**1 147,80**
VNI par action cap. (USD) (C)	**1 977,86**
Devise de référence du fonds	**USD**
Valorisation	**Quotidien**
Catégorie Morningstar™	**EAA Fund Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte**
Code ISIN (C)	**LU1313772748**
Code ISIN (D)	**LU1434525900**
Ticker Bloomberg (C)	**CSEQNAI LX Equity**
Ticker Bloomberg (D)	**CSENAII LX Equity**
Dernier dividende distribué	**-**
Heure limite de négociation	**D<12:00**
Mécanismes anti-dilution	**Oui**
Banque dépositaire	**CACEIS Bank, Luxembourg Branch**
Société de gestion	**Candriam Luxembourg**

STATISTIQUES

	Fonds	*Indice de référence*
Exposition aux actions	**99,63%**	100,00%
Nombre de positions	**191**	709
Volatilité	**21,72%**	21,58%
Tracking Error	**2,79%**	-
Ratio de Sharpe	**0,75**	0,77
Alpha	**-0,25%**	-
Bêta	**1,00**	-
Price Earning Ratio	**24,14**	30,27
ROE	**16,37%**	16,63%
P/Book value	**4,37**	4,55
Dividend Yield	**1,57%**	1,39%

EVALUATION ESG

Exclusion	Normatif	Positive selection	Intégration

FRAIS

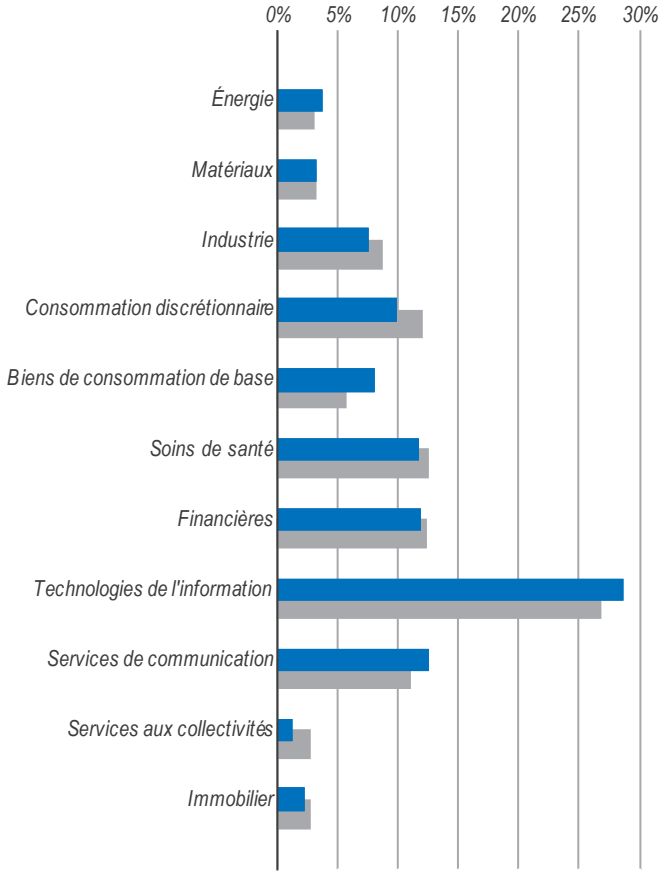
C	0,45%	0,65%	-
D	0,45%	0,65%	
	Frais de gestion réels	Frais courants	Commissions de performance

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

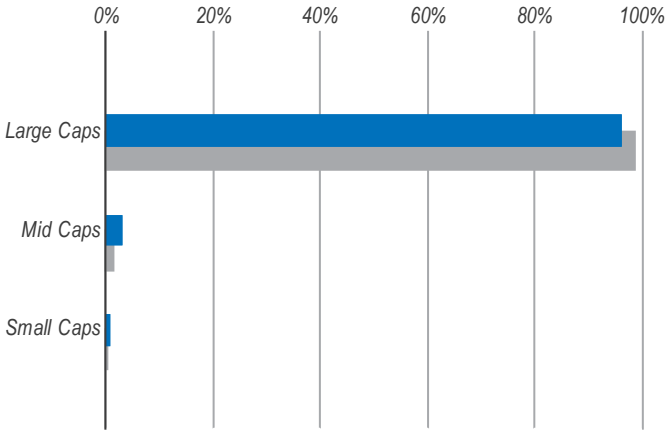
TOP 10 EMETTEURS

		% Fonds	Secteur	Pays	% Active weight
1	APPLE INC	6,36	Technologies de l'information	Etats-Unis	0,70
2	ALPHABET INC	5,52	Services de communication	Etats-Unis	1,91
3	PROCTER & GAMBLE CO/THE	3,21	Biens de consommation de base	Etats-Unis	2,38
4	TESLA INC	2,73	Consommation discrétionnaire	Etats-Unis	1,37
5	ALLSTATE CORP/THE	2,29	Financières	Etats-Unis	2,19
6	STARBUCKS CORP	1,81	Consommation discrétionnaire	Etats-Unis	1,47
7	MICROSOFT CORP	1,76	Technologies de l'information	Etats-Unis	-2,83
8	CBRE GROUP INC	1,73	Immobilier	Etats-Unis	1,66
9	BROADCOM INC	1,72	Technologies de l'information	Etats-Unis	1,25
10	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	1,56	Technologies de l'information	Etats-Unis	1,02

ALLOCATION PAR SECTEUR



CAPITALISATION BOURSIERE



SCR

SOLVENCY CAPITAL REQUIREMENT

SCR Actions Type 1	SCR Actions Type 2
-43,34%	-

SCR Concentration	SCR Change
-1,05%	-24,91%

SCR Marché
-55,14%

Légende: Fonds / Indice de référence

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

GLOSSAIRE

VOLATILITE*
La volatilité est la mesure statistique de la dispersion des performances d'un fonds autour de leur moyenne. Une volatilité plus élevée signifie que la valeur d'un fonds peut être potentiellement répartie sur une large gamme de valeurs, faisant du fonds un investissement plus risqué.

EXPOSITION
L'exposition d'un fonds est exprimée en pourcentage du total des participations du fonds, en tenant compte de l'effet de levier des instruments dérivés. Elle représente le montant qu'un investisseur pourrait perdre en raison des risques spécifiques à un investissement particulier. L'exposition aux actions est la somme des expositions aux titres de capitaux propres, instruments dérivés compris.

RATIO DE SHARPE*
Le ratio de Sharpe mesure le niveau de compensation offert par un investissement dans le fonds par rapport au risque qui a été pris. Il est calculé en soustrayant le taux sans risque du rendement du fonds et en divisant ce résultat par la volatilité. Plus le ratio de Sharpe est élevé, mieux c'est. Un ratio négatif ne signifie rien d'autre si ce n'est que le fonds a sous-performé par rapport au taux sans risque.

TRACKING ERROR *
Le tracking error est une mesure statistique de la dispersion des excès de rendement d'un fonds autour de la moyenne, ce qui en fait la volatilité de la différence entre la performance du fonds et la performance de l'indice de référence. Un écart de suivi plus élevé indique un écart plus élevé par rapport à l'indice de référence.

NOMBRE DE POSITIONS
Le nombre de positions représente le nombre total d'instruments dans la position.

ALPHA
L'alpha représente la performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Il est souvent considéré comme représentant la valeur qu'un gérant de fonds ajoute ou soustrait à la performance d'un fonds. Il représente la performance générées par un fonds qui ne résulte pas de la variation générale enregistrée par le marché.

* basé sur les données hebdomadaires sur 3 ans (1 an si l'historique est trop court)

BETA
Le bêta mesure la sensibilité de la performance d'un fonds aux variations de performance enregistrées par son indice de référence. Un bêta supérieur à 1 indique que le fonds est plus volatil et donc plus risqué que l'indice de référence.

ACTIVE SHARE
Elle est calculée en prenant la valeur absolue de la différence entre la pondération de chaque participation dans le fonds et la pondération de chaque participation dans l'indice de référence et en la divisant par deux. Plus grande est la différence entre la composition du fonds et son indice de référence, plus grande est l'Active Share.

P/E RATIO
Le ratio Price/Earnings d'un fonds est calculé en divisant la valeur de marché du fonds par le montant total des bénéfices par action réalisés par la société sous-jacente. Les produits dérivés sur indice sont exclus.

P/BOOK VALUE
Le ratio Price/Book valued'un fonds est calculé en divisant la valeur de marché du fonds par le montant total de l'actif net par action publié par la société sous-jacente. Les produits dérivés sur indice sont exclus.

RETURN ON EQUITY (ROE)
Le return on equity est une mesure de la profitabilité. Pour un fonds, il est calculé en prenant la moyenne des bénéfices par action réalisés par la société sous-jacente divisée par l'actif net par action publié. Les produits dérivés sur indice sont exclus

DIVIDEND YIELD
Le rendement du dividende d'un fonds est déterminé en divisant le montant total des dividendes annuels reçus pour toutes les actions du fonds par la valeur de marché actuelle du fonds. Les produits dérivés sur indice sont exclus

SCR (Solvency Capital Requirement)
Le Market SCR représente une estimation de la charge de capital pour le risque de marché, décomposée en sous-modules (taux d'intérêt, spread, actions...), qui s'applique aux assureurs en vertu de la directive Solvabilité II. Les calculs de Candriam utilisent la formule standard qui figure dans le règlement.

FRAIS COURANTS
Le Total des frais sur encours (TFE) informe l'investisseur du coût d'investissement total annuel au sein du fonds. Il comprend les dépenses annuelles et d'autres paiements.

FRAIS DE GESTION REELS
La Commission de gestion réelle représente le réel pourcentage de frais déduits des actifs nets moyens du fonds.

COMISSION DE PERFORMANCE
La Commission de performance se réfère aux frais imputés sur toutes les performances générées par le fonds supérieures à l'indice de référence. Merci de consulter le prospectus pour plus de détails.

ESG ASSESSMENT – EXCLUSION
Le filtre d'exclusion se réfère à l'exclusion des sociétés impliquées dans des activités nuisibles ou controversées. Cette implication est évaluée en utilisant des seuils basés sur les revenus liés à des activités spécifiques.

ESG ASSESSMENT – BASEE SUR DES NORMES
L'analyse basée sur des normes exclut les sociétés qui agissent en violation des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies ("UNGC"). Ces principes couvrent 4 catégories principales: droits de l'homme, droits du travail, environnement et anti-corruption.

ESG ASSESSMENT – POSITIVE SELECTION
L'analyse Positive selection est inclusive, pas exclusive. Elle inclut uniquement les sociétés affichant le meilleur score ESG, obtenu en évaluant leur capacité à gérer les problématiques de développement durable et basé sur une association des facteurs significatifs spécifiques à chaque secteur.

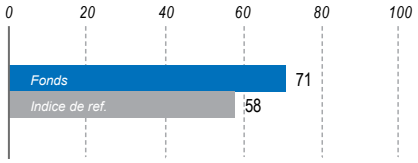
ESG ASSESSMENT – INTEGRATION
L'intégration des facteurs ESG aux décisions d'investissement consiste à intégrer des facteurs extra-financiers spécifiques dans la valorisation financière ou l'évaluation de la qualité du crédit des titres. Les facteurs utilisés sont choisis sur la base de leur importance dans la classe d'actifs donnée.

REPORTING EXTRA-FINANCIER

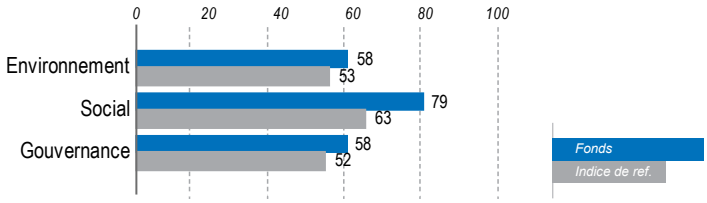
Ci-après, Candriam présente une série d'indicateurs relatifs au développement durable et portant sur les positions du fonds et de l'indice de référence (investissements en actions et/ou en obligations d'entreprises).

SCORE DE DURABILITÉ GLOBALE

SCORE GLOBAL ESG DES SOCIÉTÉS



E-S-G SCORE DES SOCIÉTÉS

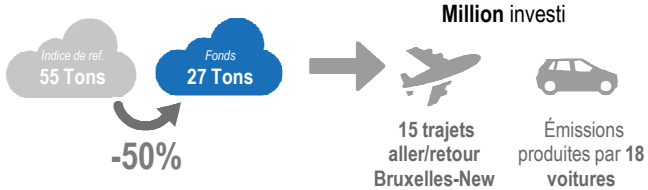


Les notes vont de 0 (moins bonne note) à 100 (meilleure note).

Taux de couverture (Fonds/Indice de ref):91,8% / 89,3%

INDICATEURS D'IMPACT DES SOCIÉTÉS

EMISSIONS DE CO2

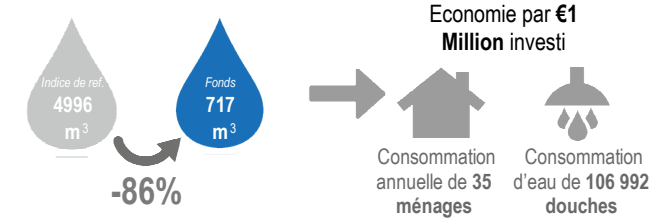


(Tonnes de CO2-eq par million d'€ investi dans le fonds/indice de réf.)

Source: Candriam, Trucost

Taux de couverture (Fonds/Indice de ref):98,2% / 97,5%

CONSOMMATION EN EAU



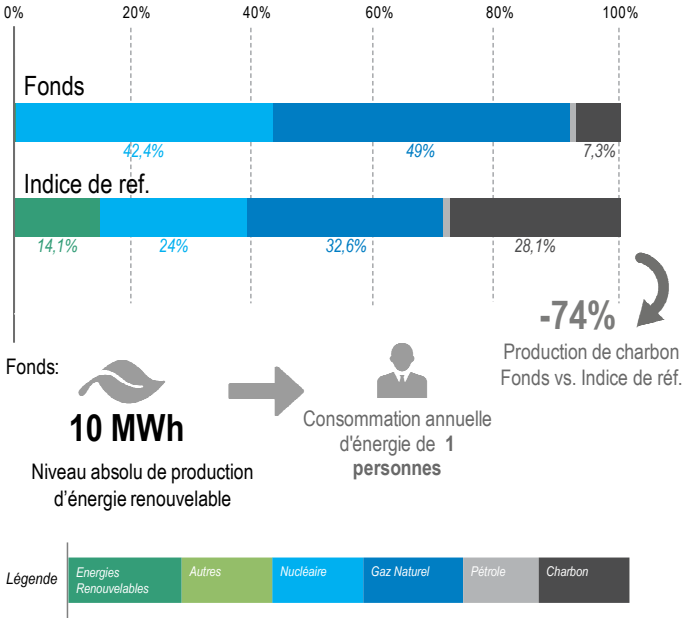
(Mètres cubes d'eau par million d'€ investi dans le fonds/indice de réf.)

Source: Candriam, Trucost

Taux de couverture (Fonds/Indice de ref):98,2% / 97,5%

BOUQUET ENERGETIQUE

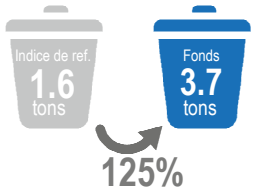
Le bouquet énergétique d'un portefeuille correspond à la répartition (en pourcentage) des sources d'énergie qu'utilisent les sociétés de production d'électricité détenues en portefeuille pour produire de l'électricité.



Source: Candriam, Trucost

Taux de couverture (Fonds/Indice de ref):0,3% / 3,7%

GENERATION DE DECHETS

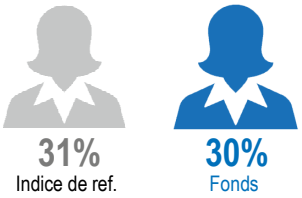


(Tonnes de déchets par million d'€ investi dans le fonds/indice de réf.)

Source: Candriam, Trucost

Taux de couverture (Fonds/Indice de ref):98,2% / 97,5%

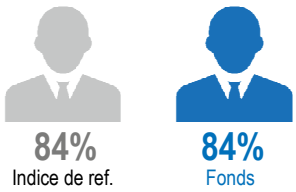
POURCENTAGE DE FEMMES PRESENTES AU CA



Source: Candriam, ISS-Oekom

Taux de couverture (Fonds/Indice de ref):98,4% / 98,4%

POURCENTAGE DU CA CONSIDERE COMME INDEPENDANT



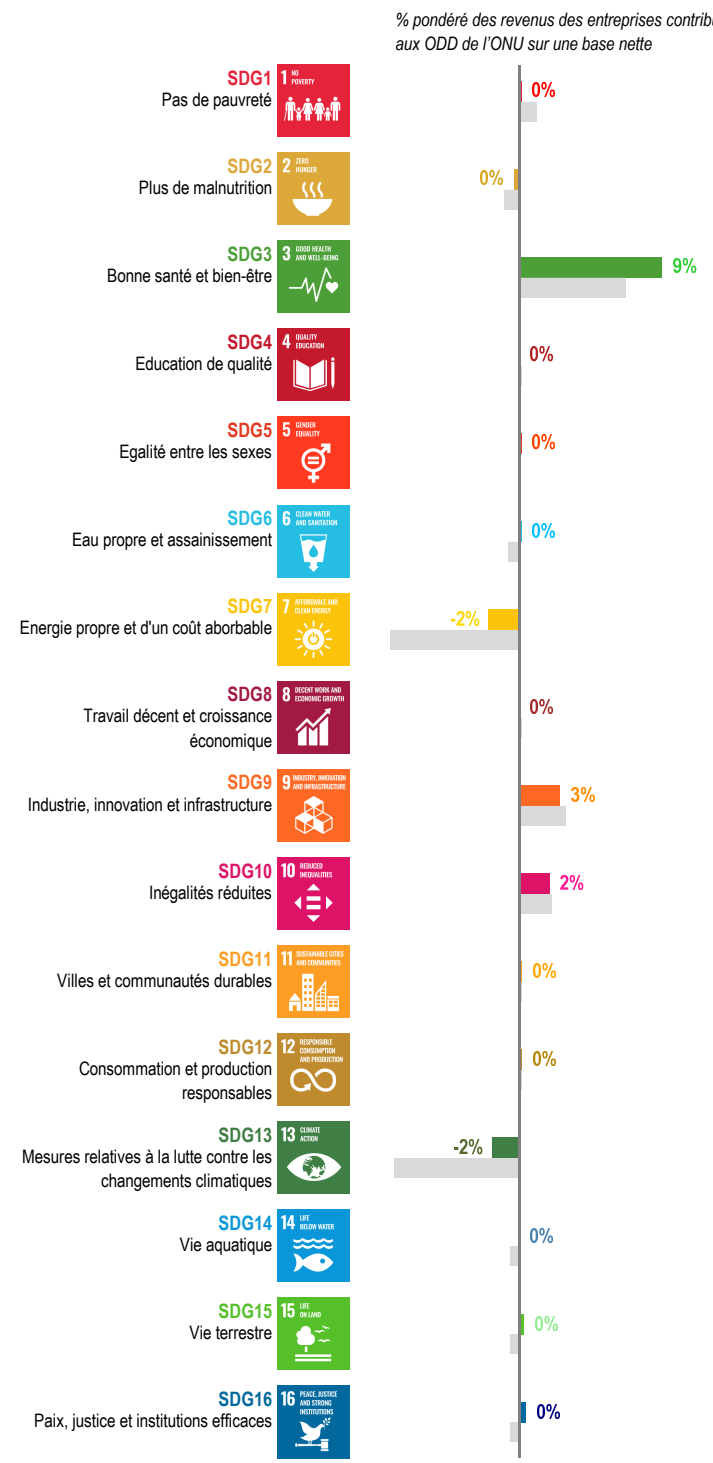
Source: Candriam, ISS-Oekom

Taux de couverture (Fonds/Indice de ref):98,0% / 98,2%

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

CONTRIBUTIONS AUX OBJECTIFS DE DEVELOP. DURABLES DES SOCIETES

Les objectifs de développement durable (ODD) sont un ensemble de 17 objectifs mondiaux fixés par l'Assemblée générale des Nations Unies en 2015. Ils devront être atteints d'ici 2030.
Par le biais de leurs activités, les entreprises peuvent directement contribuer à la réalisation de certains objectifs, grâce à leurs politiques de recrutement, à leurs produits et services, à leurs politiques de gouvernance et à la façon dont elles intègrent ces objectifs environnementaux et sociaux dans leurs activités.



Couleur	Fonds
	Indice de ref.

Source: Candriam, ISS-Oekom
Taux de couverture (Fonds/Indice de ref):98,2% / 97,5%

TOP 10 DES CONTRIBUTEURS AUX ODD

Nom de l'entreprise	*Pourcentage du chiffre d'affaire contribuant au TOP ODD*	*Autres importantes contributions*
SEAGEN INC	100%	
GILEAD SCIENCES INC	100%	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	100%	
FIRST SOLAR INC	100%	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	100%	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	100%	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	100%	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	100%	
ELI LILLY & CO	100%	
ABIOMED INC	100%	

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

RESUME DES DONNEES ESG DES SOCIETES

Indicateur	*Unité de mesure*	*Source*	*Fonds*	*Indice de ref.*
Intensité Carbone	Tonnes de CO2-eq par million € de chiffre d'affaire	Candriam, Trucost	75	174
Émissions de CO2	Tonnes de CO2-eq par million € investi	Candriam, Trucost	27	55
Intensité moyenne pondérée en carbone	Tonnes de CO2-eq par million € de chiffre d'affaire	Candriam, Trucost	96	179
Intensité eau	M3 d'eau par million € de chiffre d'affaire	Candriam, Trucost	1969	15799
Consommation en eau	M3 d'eau par million € investi	Candriam, Trucost	716,50	4996,20
Génération de déchets	Tonnes de déchets par million € investi	Candriam, Trucost	4	2
Production d'énergie renouvelable	Total MW/h	Candriam, Trucost	10	5695
Administrateurs féminins	Pourcentage de femmes présentes au CA	Candriam, ISS-Oekom	30%	31%
Indépendance du conseil d'administration	Pourcentage du CA considéré comme indépendant	Candriam, ISS-Oekom	84%	84%
Programmes de biodiversité	Score de 0 à 100 (100 étant le mieux)	Candriam, Sustainanalytics	41,90	54,10
Taux de mortalité parmi les employés	Score de 0 à 100 (100 étant le mieux)	Candriam, Sustainanalytics	53,70	51,20
Conventions collectives	Score de 0 à 100 (100 étant le mieux)	Candriam, Sustainanalytics	17,30	18,60
Politique contre la corruption et les pots de vin	Score de 0 à 100 (100 étant le mieux)	Candriam, Sustainanalytics	71,90	69,00
Politique contre le blanchissement d'argent	Score de 0 à 100 (100 étant le mieux)	Candriam, Sustainanalytics	57,50	60,90

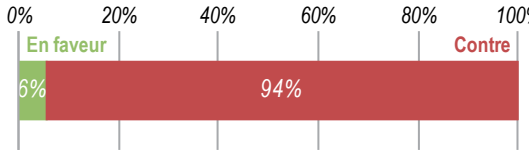
POLITIQUE EN MATIERE DE VOTE

EXERCICE DES DROITS DE VOTE:

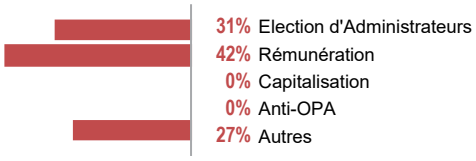
Durant le deuxième partie 2020, **Candriam a voté à 18 assemblées générales** au nom du fonds et **a voté contre au moins une résolution lors de 17 assemblées générales.** Candriam mène des dialogues avec les entreprises depuis 2003, grâce à une politique de vote de plus en plus active, qui défend les principes de bonne gouvernance et de développement durable au sein des sociétés.

Pour plus d'informations sur notre politique ESG, veuillez visiter notre page Web:
www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications

ASSEMBLEES AVEC AU MOINS UN VOTE CONTRE LA DIRECTION



VOTES CONTRE GESTION PAR THEME



(% du total votes contre)

ACTIVITES **CONTROVERSEES** ANALYSE **NORMATIVE**

8,5% des sociétés au sein de l'indice de ref. sont exclues, en raison de l'analyse normative et/ou d'activités controversées

L'analyse normative de Candriam prévoit l'exclusion des entreprises qui ne respectent pas les dix principes du Pacte Mondial des Nations Unies.

Droits de l'Homme	Droit du Travail	Environnement	Anti- Corruption

L'analyse des activités controversées réalisée par Candriam exclut les entreprises qui participent à des activités nuisibles ou controversées. Le détail des activités controversées de Candriam est disponible sur son site internet.

GLOSSAIRE

EMPREINTE CARBONEDES SOCIÉTÉS

L'empreinte carbone d'un portefeuille d'investissement correspond au volume de ses émissions de gaz à effet de serre. Elle se calcule en additionnant les émissions de gaz à effet de serre des sociétés détenues en portefeuille, au prorata de leur poids au sein du portefeuille.

tCO2-eq : Le dioxyde de carbone (CO2) est le principal gaz à effet de serre généré par les activités humaines et dès lors celui qui contribue le plus au réchauffement climatique. Par conséquent, le terme « CO2 » est parfois utilisé de manière réductrice pour désigner tous les gaz à effet de serre. L'empreinte carbone d'un portefeuille se calcule en tonnes d'équivalents CO2 (tCO2-eq), ce qui permet de regrouper les diverses émissions de gaz à effet de serre de sorte à n'obtenir qu'un seul nombre. Pour toute quantité et tout type de gaz à effet de serre, la formule CO2-eq désigne le volume d'émissions de CO2 qui aurait le même impact sur le réchauffement climatique.

Catégories 1, 2 et 3 : Le protocole mondial relatif aux gaz à effet de serre classe les émissions de gaz à effet de serre des entreprises en trois catégories :
• les émissions de catégorie 1, qui regroupent les émissions directes provenant de sources sous contrôle de l'entreprise
• les émissions de catégorie 2, qui désignent les émissions indirectes provenant de la production d'énergie achetée par l'entreprise
• les émissions de catégorie 3, qui comprennent toutes les émissions indirectes (non incluses dans la catégorie 2) produites dans la chaine de valeur de l'entreprise déclarante, y compris les émissions produites en amont et en aval
Toutes les empreintes carbone analysées dans ce rapport le sont à partir des données relatives aux émissions de catégorie 1 et de catégorie 2 fournies par « Trucost ». À l'heure actuelle, il n'existe pas de données fiables sur les émissions de catégorie 3 en raison de la difficulté à calculer et à contrôler les données en amont/aval de la chaine de valeur. Les émissions prétendument « évitées » ne sont pas prises en compte dans l'analyse des empreintes carbone.

Empreinte carbone : Quatre types d'empreintes carbone peuvent être distingués :
(1) Le volume total des émissions de carbone
(2) Les émissions de carbone normalisées
(3) L'intensité de carbone normalisée
(4) L'intensité carbone moyenne pondérée

(1) Volume total des émissions de carbone : il correspond au total des émissions de gaz à effet de serre d'un portefeuille au sens le plus littéral du terme. Il s'obtient en additionnant toutes émissions de gaz à effet de serre des sociétés détenues en portefeuille, au prorata de leur poids au sein du portefeuille. La corrélation entre la taille du portefeuille concerné et cette métrique limite l'utilité de cette dernière dès lors qu'il s'agit d'établir des comparaisons.

(2) Émissions de carbone normalisées : correspondent aux émissions de carbone d'un portefeuille, pondérées en fonction de son actif et normalisées pour chaque million de dollars investis (exprimées en tCO2-eq/million de dollars investis).

(3) Intensité de carbone normalisée : correspond aux émissions de carbone d'un portefeuille, normalisées pour chaque million de chiffre d'affaires (exprimées en tCO2-eq/million de dollars chiffre d'affaires). Cette métrique nous renseigne sur la quantité de gaz à effet de serre émis par les entreprises détenues en portefeuille pour générer un million de dollars de chiffre d'affaires.

(4) L'intensité de carbone moyenne pondérée correspond au produit de la somme des pondérations des sociétés détenues en portefeuille et de leurs intensités de carbone, ces dernières correspondant au volume total des émissions de carbone de l'entreprise concernée divisé par son chiffre d'affaires total.

ÉMISSIONS DE CARBONE ÉCONOMISÉES

L'indicateur « Économies par million d'euros investis » correspond à l'écart entre le volume d'émissions de carbone du fonds et la quantité d'émission de carbone de l'indice de référence. Il compare cet écart aux émissions d'équivalent carbone des vols commerciaux et des voitures familiales. Pour les vols commerciaux, il s'exprime en nombre de vols retour de Bruxelles à New York en classe économique. Pour les voitures familiales, il correspond aux émissions de CO2 produites par les véhicules sur une distance standard de 13 000 km par an et émettant en moyenne 120g de CO2 par kilomètre (source : Eurostat).

CONSOMMATION EN EAU

Elle correspond à la consommation d'eau pondérée en fonction de l'actif d'un portefeuille normalisé pour chaque million de dollars investis (exprimée en mètres cubes d'eau / million de dollars investis). Les données proviennent de « Trucost ». Elles ne tiennent pas compte de l'approvisionnement en eau potable ni des eaux usées qui parviennent sur le site de la société pour être traitées.
L'indicateur « Économies par million d'euros investis » correspond à l'écart entre la consommation d'eau du fonds et la consommation d'eau de l'indice de référence. Il compare cet écart à la consommation équivalente du ménage moyen et du nombre moyen de douches par foyer. Pour les ménages, il repose sur l'hypothèse d'une consommation quotidienne de 144 litres par personne pour un foyer de 2,3 personnes. Pour les douches, il repose sur l'hypothèse d'une consommation moyenne de 40 litres par douche.

EMPREINTE EAU (M3/ CHIFFRE D'AFFAIRES EN M USD)

Elle correspond à la consommation d'eau pondérée en fonction de l'actif d'un portefeuille normalisé pour chaque million de dollars de chiffre d'affaires (exprimée en mètres cubes d'eau / million de dollars de chiffre d'affaires). Cette métrique nous renseigne sur la quantité d'eau consommée par les entreprises détenues en portefeuille pour générer un million de dollars de chiffre d'affaires. Les données proviennent de « Trucost ». Elles ne tiennent pas compte de l'approvisionnement en eau potable ni des eaux usées qui parviennent sur le site de la société pour être traitées.

GÉNÉRATION DE DÉCHETS

Elle correspond à la production de déchets pondérée en fonction de l'actif d'un portefeuille normalisé pour chaque million de dollars investis (exprimée en tonnes de déchets / million de dollars investis). Les données proviennent de « Trucost ». Les données relatives à la production de déchets incluent les déchets mis en décharge, les déchets incinérés et les déchets nucléaires.

NIVEAU ABSOLU DE PRODUCTION D'ÉNERGIE RENOUVELABLE

Il exprime le niveau absolu (non pondéré en fonction de l'actif) de la production d'énergie renouvelable au sein du fonds, exprimé en MWh.

TOP 10 CONTRIBUTEURS AUX ODD

Ce terme désigne les dix sociétés détenues en portefeuille contribuant le plus à un ODD, quel qu'il soit, indépendamment du poids de la société au sein du fonds.

PROGRAMMES DE BIODIVERSITÉ

Cet indicateur évalue la qualité des programmes de protection de la biodiversité mis en place par les sociétés détenues en portefeuille.

POLITIQUE DE LUTTE CONTRE LE BLANCHIMENT DE CAPITAUX

Cet indicateur évalue la qualité des programmes de lutte contre le blanchiment de capitaux mis en place par les sociétés détenues en portefeuille.

POLITIQUE DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION

Cet indicateur évalue la qualité des programmes de lutte contre la corruption mis en place par les sociétés détenues en portefeuille.

CONVENTIONS COLLECTIVES

Cet indicateur évalue la portée des conventions collectives dont bénéficient les salariés des entreprises détenues en portefeuille.

POURCENTAGE DE FEMMES SIÉGEANT AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Pourcentage de femmes siégeant aux conseils d'administration des entreprises détenues en portefeuille, pondéré en fonction de l'actif.

INDÉPENDANCE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Pourcentage d'administrateurs indépendants siégeant aux conseils d'administration des entreprises détenues en portefeuille, pondéré en fonction de l'actif.

TAUX DE MORTALITÉ DES SALARIÉS

Cet indicateur évalue l'incidence de décès sur les lieux de travail au cours des trois dernières années au sein d'entreprises détenues en portefeuille.

ANALYSE NORMATIVE

L'analyse normative de Candriam prévoit l'exclusion des entreprises qui ne respectent pas les dix principes du Pacte mondial des Nations unies.

ACTIVITÉS CONTROVERSÉES

L'analyse des activités controversées réalisée par Candriam exclut les entreprises qui participent à des activités nuisibles ou controversées. Candriam détermine si une entreprise se prête à ce genre d'activités en utilisant des seuils de revenus par activité.

TAUX DE COUVERTURE (FONDS/INDICE)

Le taux de couverture indique le pourcentage de titres détenus au sein du fonds ou au sein de l'indice de référence pour lesquels les données ESG requises sont nécessaires.

MENTIONS LEGALES IMPORTANTES

Ce document est publié par la société de gestion du groupe Candriam, explicitement mentionnée ci-dessus.

Ce document est fourni à titre informatif uniquement. Il ne constitue pas une invitation à acheter ou à vendre des instruments financiers, ni une recommandation d'investissement. Il ne saurait pas non plus faire office d'une confirmation de transaction, sauf accord contraire conclu expressément. Bien que Candriam sélectionne soigneusement les données et sources utilisées, des erreurs ou omissions ne peuvent pas être exclues a priori. Les industries, secteurs ou entreprises mentionnés dans ce document le sont uniquement à titre informatif et ne sont pas nécessairement représentatifs des participations du fonds. L'existence de pondérations négatives peut être la conséquence de certaines circonstances (notamment de décalages temporels entre les transactions et les dates de règlement des titres achetés par le fonds) et/ou de l'utilisation de certains instruments financiers, y compris des dérivés, qui peuvent servir à augmenter ou baisser une exposition et/ou pour gérer les risques. La composition du portefeuille peut être amenée à changer. L'utilisation de dérivés, d'arrondis et l'existence d'une réserve de trésorerie font que les taux ne sont pas toujours égaux à 100%. Nous invitons **les investisseurs à consulter la description des risques importants** figurant dans le prospectus du fonds et dans le document d'information clé pour l'investisseur. La valeur d'un investissement peut diminuer en raison de l'exposition du fonds à l'un de ces risques. Ces risques ne sont pas nécessairement pris correctement en compte dans l'indicateur synthétique de risque et de performance. Candriam ne saurait 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.

Attention : Les performances passées, les simulations de performances passées et les prévisions de performances futures d'un instrument financier, d'un indice financier ou d'un service d'investissement ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances brutes peuvent être impactées par les commissions, frais et autres dépenses. Les performances exprimées dans une devise autre que celle du pays de résidence de l'investisseur sont soumises aux fluctuations des taux de change, avec un impact négatif ou positif sur les gains. Si le présent document fait référence à un traitement fiscal spécifique, ces informations dépendent de la situation individuelle de chaque investisseur et peuvent évoluer.

.

Candriam recommande aux investisseurs de consulter sur son site www.candriam.com les informations clés pour l'investisseur, le prospectus ainsi que toute autre information pertinente (telle que la valeur liquidative du fonds) avant d'investir dans l'un de ses fonds. Ces documents sont disponibles en anglais ou dans une langue nationale pour chacun des pays dans lequel le fonds est autorisé à la commercialisation.

©2019 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Certaines informations contenues dans ce document sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs d'informations. Elles sont communiquées sans garantie quant à leur exactitude, complétude ou actualité. Toute reproduction ou redistribution du présent document est strictement interdite.

Informations importantes liées aux informations extra-financières:

MSCI ESG Research LLC (ci-après « MSCI ESG ») fournit des données environnementales, sociales et de gouvernance (ci-après les « Informations ») liées à des titres détenus dans plus de 23 000 fonds communs de placement diversifiés et fonds indiciels cotés. MSCI ESG est une société de conseil en investissement agréée en vertu de l'Investment Advisers Act de 1940. Les publications de MSCI ESG n'ont pas été transmises à la Securities and Exchange Commission ou à aucune autre autorité réglementaire, et non pas reçu d'agrément de la part de ces autorités. Les Informations figurant dans ce document ne constituent en aucun cas une invitation ou une recommandation visant à vendre ou acheter des titres, des instruments ou produits financiers ou des stratégies de trading. Ces Informations ne sauraient présager des performances futures, une analyse prospective, des prévisions ou des prédictions. Ces Informations ne permettent pas de déterminer les titres qu'il conviendrait d'acheter ou de vendre, ni le moment auquel il conviendrait d'acheter ou de vendre des titres. Les Informations sont fournies en l'état et l'utilisateur assume pleinement les risques liés à leur utilisation.

©2019 S&P Trucost Limited (« Trucost »), une société affiliée de S&P Global Market Intelligence. Tous droits réservés.

© 2019 | Institutional Shareholder Services et/ou ses Sociétés affiliées. Ce document contient des informations qui appartiennent à Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ») ou à ses filiales. Il est interdit de reproduire ou de diffuser ces Informations, en tout ou en partie, sans l'accord écrit préalable d'ISS. ISS DÉCLINE TOUTE RESPONSABILITÉ VIS-À-VIS DES INFORMATIONS.

© 2019 Sustainalytics. Tous droits réservés. La propriété et les droits de propriété intellectuelle liés à certaines informations figurant dans ce document appartiennent en exclusivité à Sustainalytics et/ou à ses prestataires. Il est interdit de reproduire, de diffuser, de publier, de transférer ou d'utiliser de quelque manière que ce soit (que ce soit électroniquement, manuellement, par le biais de photocopies ou d'enregistrements) le contenu de ce site internet ou les informations fournies, même partiellement, sans l'accord écrit express de Sustainalytics.

Risques des investissements ESG

Les objectifs extra-financiers présentés dans ce document reposent sur la réalisation d'hypothèses émises par Candriam.

La mise en œuvre des modèles de notation ESG de Candriam nécessite l'accès à diverses données quantitatives et qualitatives, en fonction du secteur et des activités exactes d'une entreprise donnée.

Dans certains domaines, tels que la composition du conseil et la formation des directeurs, les données sont généralement disponibles et soumises à des contrôles de qualité et d'exactitude par les auditeurs de l'entreprise ou les régulateurs. Dans de nombreux autres domaines cependant, nos analystes ESG ne peuvent pas compter sur le même degré de disponibilité systématique et de fiabilité des données. Pourtant, la qualité des données est au cœur de l'évaluation d'une entreprise. Ces limitations affectent les notes ESG de Candriam.