



RAPPORT 28 | 02 | 2023

# Candriam Equities L Oncology Impact

Classe d'actions: I (USD)

MORNINGSTAR RATING OVERALL™ : ★ ★ ★ ★  
12.2022

## Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque (ISR) est un indicateur dont la note va de 1 à 7 et qui correspond à des niveaux croissants de risque et de rendement. La méthodologie de calcul de cet indicateur réglementaire est disponible dans le KID. L'indicateur synthétique de risque (ISR) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

- L'ISR sous-entend une conservation du produit pendant 6 ans.
- Le véritable risque peut varier significativement si vous encaissez les sommes accumulées de manière anticipée, mais vous pourriez ne pas récupérer la totalité du montant que vous avez investi.
- Ce produit n'inclut pas de protection contre la performance future du marché. Veuillez vous référer à la section « Risques » du prospectus pour de plus amples informations.

### NOTE DE DURABILITÉ MORNINGSTAR



Candriam Equities L Oncology Impact se classe dans les premiers 32 % percentiles (au 30 novembre 2022)

Label SRI

(1)





**Rudi Van Den Eynde**  
Head of Thematic Global  
Equity

\*Années d'expérience

## Stratégie d'investissement

Candriam Equities L Oncology Impact est un compartiment de la Sicav Candriam Equities L. Ce compartiment investit dans des sociétés cotées qui développent et/ou distribuent des produits et des services dédiés au traitement du cancer. L'univers d'investissement inclut des sociétés dont les produits contribuent activement à la lutte contre le cancer, en termes de diagnostic, de profilage et de traitement. Ceci concerne les sociétés présentant une innovation dans les domaines de la chirurgie, de la radiothérapie et des traitements utilisés en oncologie. L'univers s'étend des valeurs de grande capitalisation aux sociétés de petite capitalisation. 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)

	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y	SI
<b>Fonds</b>	<b>-3.9%</b>	<b>-5.2%</b>	<b>-1.8%</b>	<b>0.9%</b>	<b>30.3%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71.8%</b>

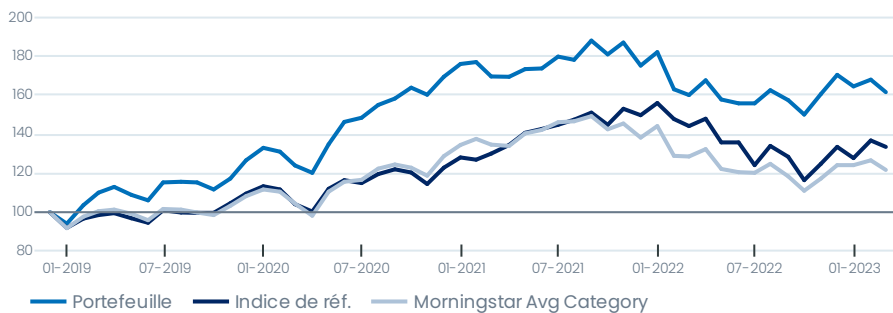
Indice de référence	-2.4%	0.1%	4.5%	-7.3%	28.4%	-	-	39.0%
---------------------	-------	------	------	-------	-------	---	---	-------

	<b>-1.5%</b>	<b>-5.3%</b>	<b>-6.3%</b>	<b>8.2%</b>	<b>1.9%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.8%</b>
--	--------------	--------------	--------------	-------------	-------------	----------	----------	--------------

	2022	2021	2020	2019	3Y annualisés	5Y annualisés	10Y annualisés	SI
<b>Fonds</b>	<b>-9.7%</b>	<b>3.4%</b>	<b>32.4%</b>	<b>41.5%</b>	<b>9.2%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.4%</b>

Indice de référence	-18.1%	21.8%	13.1%	23.2%	8.7%	-	-	8.0%
---------------------	--------	-------	-------	-------	------	---	---	------

	<b>8.5%</b>	<b>-18.4%</b>	<b>19.3%</b>	<b>18.3%</b>	<b>0.5%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.5%</b>
--	-------------	---------------	--------------	--------------	-------------	----------	----------	-------------



\*Des changements notables sont survenus au cours de la période - cf glossaire

(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 réglementaires 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.

## Caractéristiques

Date de lancement	<b>14/11/2018</b>
Domicile du fonds	<b>Luxembourg</b>
Forme juridique du fonds	<b>SICAV</b>
Indice de référence	<b>MSCI World Health Care</b>
Actifs nets totaux (M USD)	<b>1 929,51</b>
VNI par action cap. (USD) (C)	<b>2 576,78</b>
VNI par action dis.(USD) (D)	<b>1 447,24</b>
Devise de référence du fonds	<b>USD</b>
Valorisation	<b>Quotidien</b>
Catégorie Morningstar™	<b>EAA Fund Sector Equity Healthcare</b>
Code ISIN (C)	<b>LU1864482358</b>
Code ISIN (D)	<b>LU1864482432</b>
Ticker Bloomberg (C)	<b>CALOIC LX Equity</b>
Ticker Bloomberg (D)	<b>CALOIID LX Equity</b>
Dernier dividende distribué	<b>148.00 (2022-05-06)</b>
Heure limite de négociation	<b>D&lt;12:00</b>
Mécanismes anti-dilution	<b>Oui</b>
Banque dépositaire	<b>CACEIS Bank, Luxembourg Branch</b>
Société de gestion	<b>CANDRIAM</b>

## Statistiques

	Fonds	Indice de référence
Exposition aux actions	<b>95,79%</b>	100,00%
Nombre de positions	<b>62</b>	1 512
Active Share	<b>93,90%</b>	-
Volatilité	<b>18,84%</b>	18,83%
Tracking Error	<b>12,25%</b>	-
Ratio de Sharpe	<b>0,36</b>	0,32
Alpha	<b>2,55%</b>	-
Bêta	<b>0,79</b>	-
Ratio d'information	<b>0,06</b>	-
Price Earning Ratio	<b>24,90</b>	20,25
ROE	<b>22,45%</b>	19,86%
P/Book value	<b>4,83</b>	2,82
Dividend Yield	<b>1,38%</b>	2,22%

## Evaluation ESG

Exclusion	Normatif	Positive selection	Intégration

## Frais

<b>C</b>	<b>0,80%</b>	<b>1,01%</b>	<b>-</b>
<b>D</b>	<b>0,80%</b>	<b>1,01%</b>	

Frais de gestion réels	Frais courants	Commissions de performance
------------------------	----------------	----------------------------

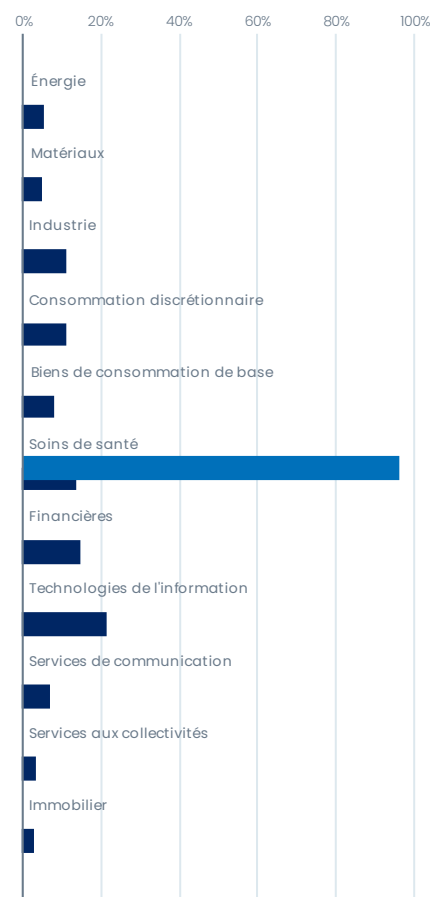
## Top 10 émetteurs

		% Fonds	Secteur	Pays	% Active weight
1	MERCK & CO INC	8,94	Soins de santé	Etats-Unis	+8,42
2	ASTRAZENECA PLC	8,39	Soins de santé	Royaume-Uni	+8,00
3	ROCHE HOLDING AG	6,80	Soins de santé	Suisse	+6,39
4	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	6,71	Soins de santé	Etats-Unis	+6,56
5	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4,51	Soins de santé	Etats-Unis	+4,10
6	DANAHER CORP	4,35	Soins de santé	Etats-Unis	+4,02
7	SIEMENS AG	4,27	Soins de santé	Allemagne	+4,24
8	HOLOGIC INC	4,01	Soins de santé	Etats-Unis	+3,97
9	E MERCK KG	3,86	Soins de santé	Allemagne	+3,81
10	DAIICHI SANKYO CO LTD	3,71	Soins de santé	Japon	+3,60

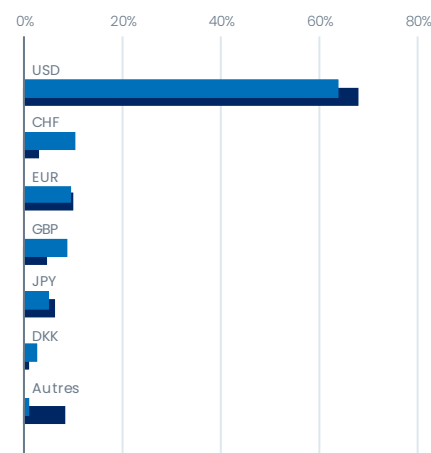
## Top 10 Pays

	Pays	% Fonds	% Indice de réf.	% Active weight
1	Etats-Unis	58,73	67,67	-8,95
2	Suisse	9,99	2,84	+7,15
3	Royaume-Uni	9,94	4,43	+5,51
4	Allemagne	8,30	2,45	+5,84
5	Japon	4,79	6,13	-1,34
6	Danemark	2,55	0,85	+1,70
7	Chine	0,82	0,00	+0,82
8	Pays-Bas	0,68	1,29	-0,61
9	Autriche	0,00	0,06	-0,06
10	Australie	0,00	2,23	-2,23

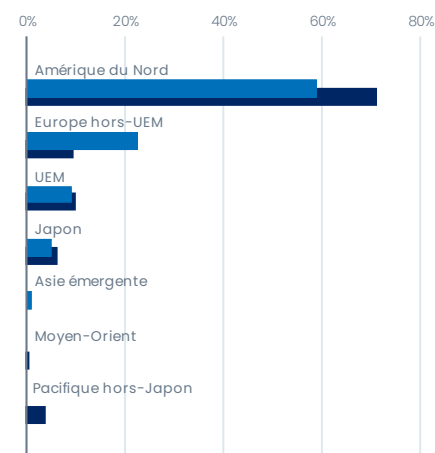
## Allocation par secteur



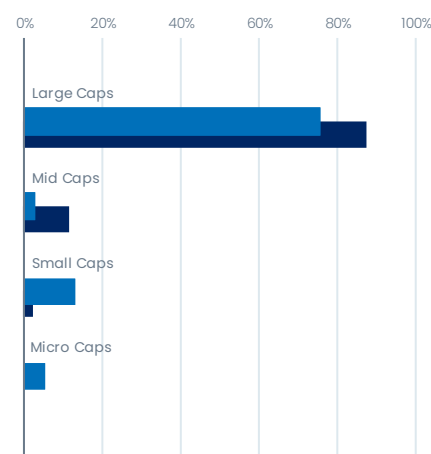
## Allocation par devise



## Allocation Géographique



## Capitalisation Boursière



## SCR

### Solvency Capital Requirement

-38,76%	-
SCR Actions Type 1	SCR Actions Type 2
-3,36%	-22,13%
SCR Concentration	SCR Change
<b>-49,31%</b>	
SCR Marché	

■ Fonds  
■ Indice de référence

# Information Importante

Ce document est fourni à titre d'information uniquement. Il ne constitue pas une sollicitation d'achat ou de vente d'instruments financiers et ne représente ni une recommandation d'investissement, ni la confirmation d'une quelconque transaction, sauf accord contraire conclu expressément. Même si Candriam sélectionne soigneusement les données et les sources contenues dans ce document, des erreurs ou omissions ne peuvent pas être exclues a priori. Les références à des industries, secteurs ou entreprises spécifiques sont données à titre d'information générale et ne sont pas nécessairement représentatives des participations figurant dans un fonds à un moment donné. Des pondérations négatives peuvent être occasionnées par des circonstances spécifiques (notamment des décalages temporaires entre les dates de transaction et de règlement sur des titres achetés par le fonds) et/ou l'utilisation de certains instruments financiers, y compris les instruments dérivés, lesquels peuvent être utilisés pour accroître ou réduire une exposition au marché et/ou dans le cadre de la gestion des risques. Les allocations sont susceptibles d'évoluer. Un "total" n'est pas toujours égal à 100% en raison de la présence de dérivés, liquidités ou arrondis. L'investisseur est invité à examiner la description des risques importants lesquels figurent dans le prospectus et dans le DIC. La valeur de l'investissement peut diminuer en raison, en particulier, de l'exposition du fonds à de tels risques

majeurs et ne sont pas nécessairement pris en compte de façon adéquate dans le SRI.

Candriam ne peut en aucun cas être tenu responsable d'une perte directe ou indirecte quelconque pouvant résulter de l'utilisation du présent document. Les droits de propriété intellectuelle de Candriam doivent être respectés à tout moment, le contenu du présent document ne peut pas être reproduit sans accord écrit préalable.

**Avertissement:** les performances passées d'un instrument financier donné, d'un indice ou d'un service d'investissement, ou les simulations de performances passées, ou des estimations de performances futures ne sont pas des indicateurs fiables de performances futures. Les performances brutes peuvent être affectées par des commissions, frais et autres dépenses. Les performances libellées dans une devise différente de celle du pays de résidence d'un investisseur sont soumises à des variations de taux de change, avec une incidence négative ou positive sur les gains. Si le présent document fait référence à un traitement fiscal spécifique, une telle information dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et peut varier.

Le présent document ne constitue par une recherche en investissements, comme définie par l'Article 36, paragraphe 1 du Règlement délégué de la Commission (EU) 2017/565. Candriam souligne que ces informations n'ont pas été

préparées conformément aux dispositions légales visant à promouvoir la recherche en investissements indépendante, et qu'elles ne sont soumises à aucune restriction interdisant l'exécution de transactions avant la diffusion de la recherche en investissements.

Candriam recommande systématiquement aux investisseurs de consulter, via notre site internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com), le document d'information clé (DIC), le prospectus et tout autre document pertinent avant d'investir dans l'un de nos fonds. Ces documents sont disponibles soit en anglais, soit dans la langue locale de chaque pays où la commercialisation du fonds a été autorisée.



© 2007 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Certaines des informations figurant dans le présent document sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs d'informations. Elles sont données sans aucune garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou actualité. Leur reproduction ou redistribution est strictement interdite.

## Glossaire

### CHANGEMENT NOTABLE

À la date du 24/11/2020, l'indice utilisé comme indice de référence, MSCI World Health Care, a été remplacé par MSCI World, Net Return.

#### 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 d'un fonds un investissement plus risqué.

#### INDICATEUR SYNTHETIQUE DE RISQUE

L'indicateur synthétique de risque (ISR) est un indicateur dont la note va de 1 à 7 et qui correspond à des niveaux croissants de risque et de rendement. La méthodologie de calcul de cet indicateur réglementaire est disponible dans le KID. L'indicateur synthétique de risque (ISR) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

#### NOMBRE DE POSITIONS

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

#### 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.

#### 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.

#### 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.

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

#### 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.

#### 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.

#### PIE 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. Seules les entreprises dont le bénéfice par action constaté est positif sont intégrées.

#### PIBOOK VALUE

Le ratio Price/Book value d'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 rentabilité. 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 dividend yield 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

Les frais courants représentent l'ensemble des frais de fonctionnement et de gestion facturés à l'OPC net de rétrocessions.

#### FRAIS DE GESTION REELS

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

#### COMMISSION 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 développement durable

Les pages suivantes présentent des mesures et des indicateurs relatifs à l'impact sur le développement durable des instruments des entreprises (actions, obligations d'entreprises, etc.). Le Fonds est classé comme un produit financier de l'article 9 selon le règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. L'objectif d'investissement durable du Fonds est double:

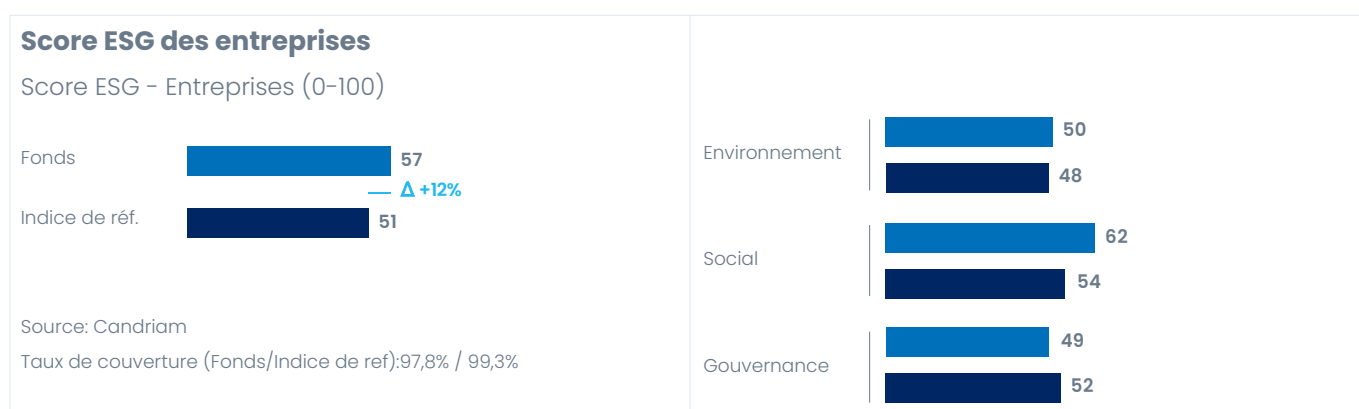
- Le Fonds a pour objectif de contribuer à la réduction des émissions de gaz à effet de serre afin d'atteindre les objectifs de l'Accord de Paris.
- En outre, sans se concentrer sur des thèmes spécifiques, le Fonds vise à avoir des impacts positifs à long terme sur l'environnement, au-delà de la question du changement climatique, et sur les domaines sociaux.

Le Fonds vise à atteindre ces objectifs en effectuant une sélection positive d'émetteurs basée sur des considérations de développement durable, des exclusions, une mesure d'impact et une propriété active.

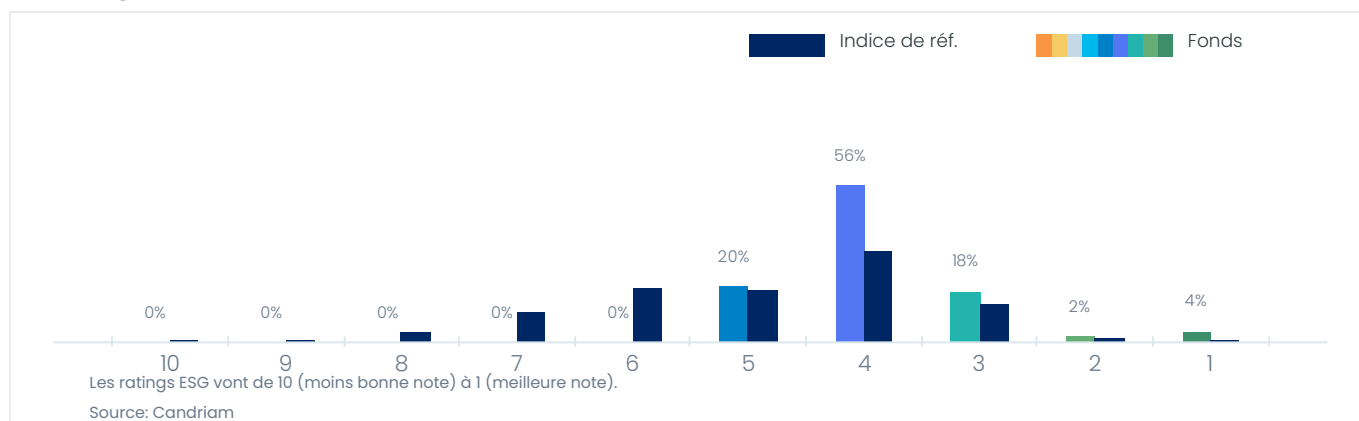
Pour plus d'informations sur nos investissements durables, la méthodologie et les indicateurs de développement durable pertinents utilisés pour mesurer l'impact de ces investissements, consultez notre site internet://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sfdr

## Score de développement durable

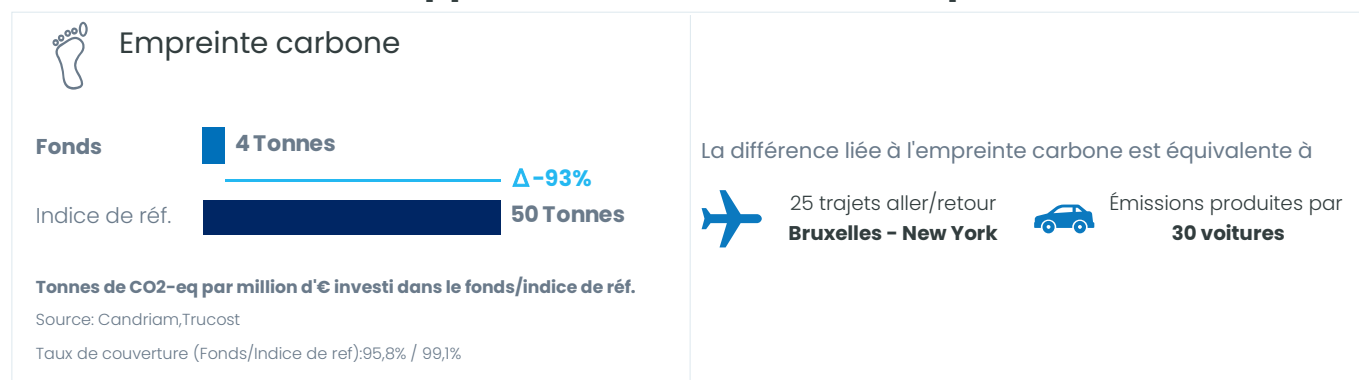
Le score de développement durable (également appelé "Score ESG") se base sur une analyse ESG et une méthodologie de notation exclusives à Candriam. Pour les entreprises, l'analyse ESG exclusive de Candriam s'effectue sous deux angles distincts, mais liés: l'analyse des incidences des activités des entreprises (produits et services) et la gestion des principales parties prenantes des entreprises.



## Rating ESG des sociétés



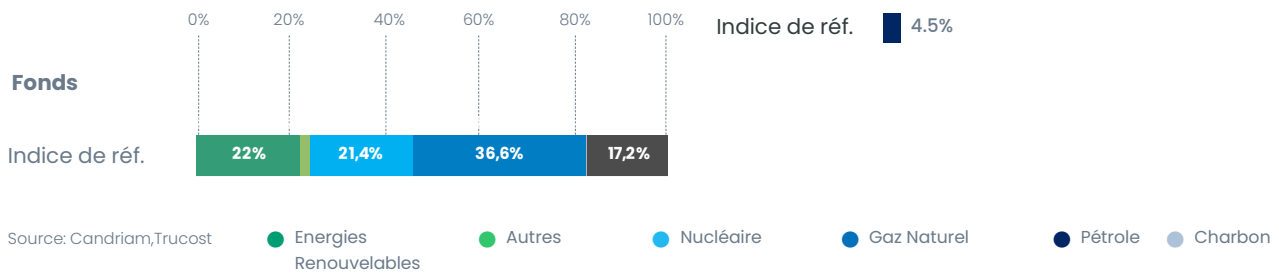
## Indicateurs de développement durable des entreprises





## Bouquet énergétique

Le bouquet énergétique d'un portefeuille montre les pourcentages que les différentes sources d'énergie représentent au sein des sociétés de production d'électricité détenues en portefeuille.



### Diversité des genres au sein du CA



Source: Candriam, ISS-Oekom  
Taux de couverture (Fonds/Indice de réf.): 96,9% / 98,0%

### % de membres indépendants du CA



Source: Candriam, ISS-Oekom  
Taux de couverture (Fonds/Indice de réf.): 96,9% / 97,9%

## RESUME DES DONNEES ESG

Indicateur (Source)	Unité de mesure	Indice de ref.	Fonds	Poids du fonds concerné	
				Taux de couverture (% taux/% actifs éligibles)	(% taux/% total des actifs)
Empreinte carbone <sup>1</sup>	Tonnes de CO2-eq par million € investi	<b>50</b>	<b>4</b>	95,8%	92,0%
Intensité carbone <sup>1</sup>	Tonnes de CO2-eq par million € de chiffre d'affaires	<b>166</b>	<b>26</b>	95,8%	92,0%
Intensité moyenne pondérée en carbone <sup>1</sup>	Tonnes de CO2-eq par million € de chiffre d'affaires	<b>168</b>	<b>27</b>	95,8%	92,0%
Production d'énergie renouvelable <sup>1</sup>	Total MW/h	<b>13838</b>	<b>0</b>	0,0%	0,0%
Consommation en eau <sup>1</sup>	M3 d'eau par million € investi	<b>5256,03</b>	<b>192,68</b>	95,8%	92,0%
Intensité eau <sup>1</sup>	M3 d'eau par million € de chiffre d'affaires	<b>17435</b>	<b>1386</b>	95,8%	92,0%
Intensité hydrique moyenne pondérée <sup>1</sup> (IHMP)	M3 d'eau par million € de chiffre d'affaires	<b>17635</b>	<b>1681</b>	95,8%	92,0%
Diversité des genres au sein du CA <sup>2</sup>	Pourcentage de diversité des genres au sein des CA	<b>34%</b>	<b>31%</b>	96,9%	93,1%
Indépendance du conseil d'administration <sup>3</sup>	Pourcentage du CA considéré comme indépendant	<b>78%</b>	<b>73%</b>	96,9%	93,1%
Conventions collectives <sup>4</sup>	Score de 0 à 100 (100 étant le mieux)	<b>26,60</b>	<b>23,11</b>	86,2%	82,8%

Sources: 1) Candriam, Trucost 2) Candriam, ISS-Oekom 3) Candriam, ISS-Oekom 4) Candriam, Sustainanalytics

# Glossaire

## EMPREINTE CARBONE DES SOCIÉTÉS

Ils désignent la mesure des émissions de gaz à effet de serre (GES) d'un portefeuille d'investissement en additionnant les émissions de GES proportionnelles des participations sous-jacentes, en proportion de la quote-part de détention.

teqCO2 : Le dioxyde de carbone (CO2) est le GES le plus couramment émis par les activités humaines, en matière de quantité rejetée et d'impact total sur le réchauffement de la planète. Par conséquent, le terme « CO2 » est parfois utilisé comme expression abrégée pour tous les gaz à effet de serre. L'empreinte carbone d'un portefeuille est mesurée en tonnes d'équivalent de dioxyde de carbone (teqCO2), ce qui permet de regrouper les différentes émissions de gaz à effet de serre en un seul chiffre. Pour toute quantité et tout type de gaz à effet de serre, eqCO2 signifie la quantité de CO2 qui aurait un impact équivalent 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 chaîne 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 provenant du fournisseur de données spécialisé « 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 et en aval de la chaîne de valeur. Cela signifie également que les « émissions évitées » sont exclues des analyses d'empreinte carbone.

On peut distinguer quatre indicateurs d'empreintes carbone:

(1) Émissions totales de carbone : mesurent les émissions totales de GES d'un portefeuille au sens le plus littéral en additionnant toutes les émissions de GES des participations sous-jacentes, proportionnellement à la part détenue. La dépendance de cet indicateur à la taille du portefeuille rend cette mesure d'une utilité limitée à des fins de benchmarking et de comparaison.

(2) Émissions de carbone (normalisées) : mesurent les émissions de carbone pondérées selon les actifs d'un portefeuille, normalisées par million de dollars investi (exprimées en teqCO2/million de dollars investi).

(3) Intensité de carbone (normalisée) : mesure les émissions de carbone pondérées par les actifs d'un portefeuille, normalisées par million de dollars de chiffre d'affaires (exprimées en teqCO2/million de dollars de chiffre d'affaires). Cet indicateur informe sur la quantité de GES émise par les positions d'un portefeuille pour générer 1 million de dollars de chiffre d'affaires.

(4) Intensité de carbone moyenne pondérée (ICMP) : le produit de la somme des pondérations et intensités de carbone des positions du portefeuille, les intensités de carbone des positions étant calculées comme les émissions de carbone totales de la société divisées par le chiffre d'affaires total de la société.

## ÉQUIVALENTS D'ÉMISSIONS DE CO2

Les informations relatives aux « équivalents d'émissions de CO2 » visent à fournir aux investisseurs des exemples d'activités humaines générant des émissions de CO2 équivalentes aux émissions de CO2 des entreprises détenues dans le fonds et dans l'indice de référence pour 1 million d'euros investi. Des exemples concrets illustrent la réduction ou l'augmentation des émissions de CO2 des entreprises détenues par le fonds par rapport à son indice de référence. Pour les vols commerciaux, cette information est exprimée en nombre de vols aller-retour de Bruxelles à New York en classe économique. Pour les voitures familiales, elle est exprimée comme le nombre de voitures parcourant 13 000 km par an et émettant en moyenne 120 g de CO2 par km (source : Eurostat).

## RATING ESG DES SOCIÉTÉS

Sur la base du cadre analytique ESG propriétaire de Candriam, chaque émetteur reçoit une notation ESG, de ESG 1 (meilleur) à ESG 10 (pire). La notation ESG est le résultat de notre analyse de l'activité commerciale et de l'analyse des parties prenantes. Il exprime la performance ESG absolue de chaque émetteur, y compris les risques, opportunités et impacts liés au développement durable.

## CLASSIFICATION ESG RELATIVE AU SECTEUR

Chaque société reçoit une classification ESG relative au secteur, allant de Leading (meilleur) à High Risk (pire). Cette classification exprime la performance ESG de l'entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur.

## PRODUCTION D'ÉNERGIE RENOUVELABLE

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

## DIVERSITÉ DES GENRES AU CA

Rapport moyen entre le nombre de femmes et d'hommes membres du conseil d'administration des entreprises du portefeuille.

## INDÉPENDANCE DU CA

Moyenne pondérée du pourcentage de membres indépendants siégeant aux conseils d'administration des entreprises détenues en portefeuille.

## CONVENTIONS COLLECTIVES

Évalue la portée des conventions collectives dont bénéficient les salariés des entreprises détenues en portefeuille.

## CONSOMMATION EN EAU

Mesure la consommation d'eau pondérée en fonction de l'actif d'un portefeuille normalisé par million de dollars investi (exprimée en mètres cubes d'eau / million de dollars investi). Les données proviennent de « Trucost » et 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.

## INTENSITÉ HYDRIQUE (M3/ CHIFFRE D'AFFAIRES EN M USD)

Mesure la consommation d'eau pondérée en fonction de l'actif d'un portefeuille normalisé par million de dollars de chiffre d'affaires (exprimée en mètres cubes d'eau / million de dollars de chiffre d'affaires). Cette mesure 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.

## INTENSITÉ HYDRIQUE MOYENNE PONDÉRÉE (IHMP)

Produit de la somme des pondérations et intensités en eau des positions du portefeuille, les intensités en eau des positions étant calculées comme la consommation totale d'eau d'une entreprise divisée par son chiffre d'affaires total.

## TAUX DE COUVERTURE (FONDS/INDICE)

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 disponibles et analysées.

# Mentions légales 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. 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.

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](http://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.