

# Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

## Documents d'information sur le règlement pour les mandats de portefeuille discrétionnaires

### Principes généraux des Mandats de portefeuille discrétionnaire<sup>1</sup>

- Tous les produits financiers gérés et promus par Candriam
  - Les risques liés au développement durable sont pris en compte dans les décisions ou les conseils d'investissement fournis par Candriam. La Politique de gestion des risques liés au développement durable peut être consultée sur le site Internet de Candriam en suivant ce lien : [Sustainability Risk Management Policy](#)
  - Les stratégies d'investissement intègrent l'engagement et le vote par procuration conformément aux politiques de Candriam. Vous les trouverez sur le site de Candriam en suivant ce lien : [Engagement Policy](#) et [Proxy Voting Policy](#)
  - Candriam opère des exclusions communes pour tous (par exemple pour les armes controversées, le tabac, le charbon thermique). Pour plus d'informations, consultez la [Politique d'exclusion de Candriam](#).
  - De plus amples détails sur la méthodologie de calcul des indicateurs ESG et d'impact, y compris les sources de données, les formules et les limites potentielles des calculs, sont disponibles dans le document : [Indicateurs ESG et d'incidence - Définitions et méthodologie](#)

<sup>1</sup> Des solutions sur mesure étant mises en place pour répondre aux besoins spécifiques des clients, des exceptions existent.

- Produits intégrant systématiquement les caractéristiques ESG dans le processus décisionnel d'investissement afin d'atteindre un objectif explicite d'investissement durable, également dénommés « produits de l'article 9 » :
  - La majorité de ces produits gérés par Candriam appliquent :
    - L'exclusion normative
    - La sélection positive (sélectivité et intégration avec l'objectif ESG).
    - Les objectifs d'investissement durable<sup>2</sup>
- **Émissions de carbone** - le volume d'émission de carbone du portefeuille est inférieur à au moins 80 %\* de l'émission de carbone de l'indice de référence des Mandats de portefeuille discrétionnaire s'il existe
- **Qualité ESG à long terme** - La note ESG<sup>3</sup> du portefeuille est supérieure à la note ESG de l'indice de référence des mandats de portefeuille discrétionnaires s'il existe
- Les détails par type de stratégie sont disponibles sur le site Internet de Candriam en cliquant sur le **lien** suivant

- Produits intégrant systématiquement les caractéristiques ESG dans le processus décisionnel d'investissement, mais sans objectif explicite d'investissement durable, également dénommés « produits de l'article 8 » :
    - La majorité de ces produits gérés par Candriam appliquent :
      - L'exclusion normative
      - La sélection positive (intégration)
  - Les détails par type de stratégie sont disponibles sur le site Internet de Candriam en cliquant sur le **lien** suivant
- 
- Produits n'intégrant pas les caractéristiques ESG, également dénommés produits de l'article 6<sup>4</sup>

<sup>2</sup> Des indicateurs spécifiques pourraient être demandés par le client.

<sup>3</sup> Le score ESG est calculé selon l'exposition sur les entreprises (actions et obligations d'entreprise). La note ESG est le résultat de l'analyse ESG interne de Candriam.

<sup>4</sup> L'article 6 du règlement SFDR s'applique à tous les produits financiers, y compris ceux qui ne sont pas classés comme produits de l'article 8 ou de l'article 9.

## Important information

This table represents the general principles Candriam applies for the SFDR product classification (article 6, 8 or 9) for Discretionary Portfolio Mandates. Since customised solutions are set up to meet specific client's needs, exceptions exist.

Sustainability risks are taken into account in investment decisions or investment advices provided by Candriam

For Multi-strategy discretionary mandates, the categories here below must be combined.

Specific indicators could be requested by client.

For external funds please refer to the management company website.

Asset Class Level 1	Management type	Asset class Level 2 / Investment Process	Underlying	Strategy	Engagement	Proxy voting	Negative Screening		Positive Screening		SFDR classification
							Controversial activities	Norm based	Integration	Selectivity	
Fixed income	Passive and smart Beta	Developed Sovereign	Direct lines	Strategy without ESG		N.A.					Article 6
			Funds	Strategy with ESG Integration		N.A.					Article 8
		Corporate	Direct lines	Strategy without ESG	●	N.A.	●				Article 6
			Funds	Strategy with ESG Integration	●	N.A.	●				Article 8
		Emerging debt	Direct lines	Strategy without ESG		N.A.	●				Article 6
			Direct lines	Strategy without ESG		N.A.					Article 6
		Sovereign Developed	Strategy with ESG Integration			N.A.					Article 8
			Funds	Strategy with ESG Integration		N.A.					Article 8
			Strategy without ESG		●	N.A.					Article 6
			Strategy with ESG Integration		●	N.A.	●				Article 8
	Active	Corporate IG Developed	Sustainable		●	N.A.	●/●●●●●	●	●	Partly ●	Article 8
			Sustainable		●	N.A.	●/●●●●●	●	●	●	Article 9
			Direct lines	Strategy with ESG Integration	●	N.A.	●	●	●	●	Article 8
			Funds	Strategy with ESG Integration	●	N.A.	●/●●●●●	●	●	●	Article 9
		High Yield	Strategy without ESG		●	N.A.	●	●	●	Partly ●	Article 6
			Sustainable		●	N.A.	●	●	●	●	Article 8
			Sustainable		●	N.A.	●●●	●	●	●	Article 9
			Direct lines	Strategy with ESG Integration	●	N.A.	●	●	●	Partly ●	Article 6
		Sovereign Emerging debt	Funds	Strategy with ESG Integration	●	N.A.	●	●	●	●	Article 6
			Sustainable		●	N.A.	●●●	●	●	●	Article 9
			Strategy without ESG			N.A.	●	●	●		Article 6
			Strategy with ESG Integration			N.A.	●	●	●	Partly ●	Article 8
	Corporate Emerging debt	Direct lines	Strategy with ESG Integration			N.A.	●	●	●	●	Article 8
			Strategy without ESG		●	N.A.	●	●	●	Partly ●	Article 6
		Funds	Strategy with ESG Integration		●	N.A.	●	●	●	Partly ●	Article 6
			Strategy with ESG Integration		●	N.A.	●	●	●	Partly ●	Article 6
	Total Return	Direct Lines	Strategy without ESG		●	N.A.	●				Article 6
		Funds	Strategy with ESG Integration		●	N.A.	●/●●●●●	●	●	●	Article 8
	Convertibles	Funds	Strategy with ESG Integration		●	N.A.	●/●●●●●	Partly ●	Partly ●		Article 8

Asset Class Level 1	Management type	Asset class Level 2 / Investment Process	Underlying	Strategy	Engagement	Proxy voting	Negative Screening		Positive Screening		SFDR classification
							Controversial activities	Norm based	Integration	Selectivity	
Equities	Passive and Smart Beta	Europe	Direct Lines	Strategy without ESG	●	On demand	●				Article 6
				Sustainable	●	On demand	●/●●●●●	●	Partly ●	Partly ●	Article 8
			Funds	Strategy with ESG Integration	●	●	●	●			Article 8
		US	Direct Lines	Strategy without ESG	●	On demand	●				Article 6
				Sustainable	●	On demand	●/●●●●●	●	Partly ●	Partly ●	Article 8
			Funds	Strategy with ESG Integration	●	●	●	●			Article 8
		Pacific	Direct Lines	Strategy without ESG	●	On demand	●				Article 6
				Sustainable	●	On demand	●/●●●	●	Partly ●	Partly ●	Article 8
	Active	Europe	Direct Lines	Strategy without ESG	●	On demand	●				Article 6
				Strategy with ESG Integration	●	On demand	●/●●●/●●●●●	●	●	●	Article 8
			Funds	Sustainable	●	On demand	●●●/●●●●●	●	●	●	Article 9
		US	Direct Lines	Strategy without ESG	●	●	●				Article 6
				Strategy with ESG Integration	●	●	●/●●	●	●	●	Article 8
			Funds	Sustainable	●	●	●●●/●●●●●	●	●	●	Article 9
		Pacific	Direct Lines	Strategy without ESG	●	On demand	●				Article 6
				Strategy with ESG Integration	●	On demand	●/●●●/●●●●●	●	●	●	Article 8
			Direct Lines	Sustainable	●	On demand	●●●/●●●●●	●	●	●	Article 9
			Funds	Strategy without ESG	●	●	●				Article 6
		Emerging	Direct Lines	Strategy with ESG Integration	●	On demand	●				Article 8
				Sustainable	●	On demand	●●●	●	●	Partly ●	Article 9
			Funds	Strategy with ESG Integration	●	●	●	●	●		Article 8
			Sustainable	●	●	●●●	●	●	●	Partly ●	Article 9
	Others	World AC (demo)	Direct Lines	Strategy with ESG Integration	●	On demand	●	●	●		Article 8
		Real Estate	Direct Lines	Strategy without ESG	●	On demand	●				Article 6
				Strategy with ESG Integration	●	On demand	●	●	●		Article 8
		Small Caps	Direct Lines	Strategy with ESG Integration	●	On demand	●	●	●		Article 8
				Strategy with ESG Integration	●	●	●●●	●	●		Article 8
			Funds	Sustainable	●	●	●●●	●	●	●	Article 9

Proxy voting and engagement for Candriam funds only in line with Candriam policy (excluding Absolute return funds)  
Proxy voting for direct lines can be done if so agreed.

●	Candriam's company-wide exclusions
●●	Candriam's company-wide exclusions + Extended Exclusion
●●●	Candriam's company-wide exclusions + SRI exclusions
●●●●	Candriam's company-wide exclusions + SRI exclusions + Fossil free thematic
●●●●●	Tailor Made approach

Article 9 portfolios have at least 2 objectives:  
1/ **Carbon emissions** (Carbon emission portfolio < Carbon emission Benchmark)  
2/ **Long Term ESG Company Quality** (ESG Score portfolio > ESG Score Benchmark)

