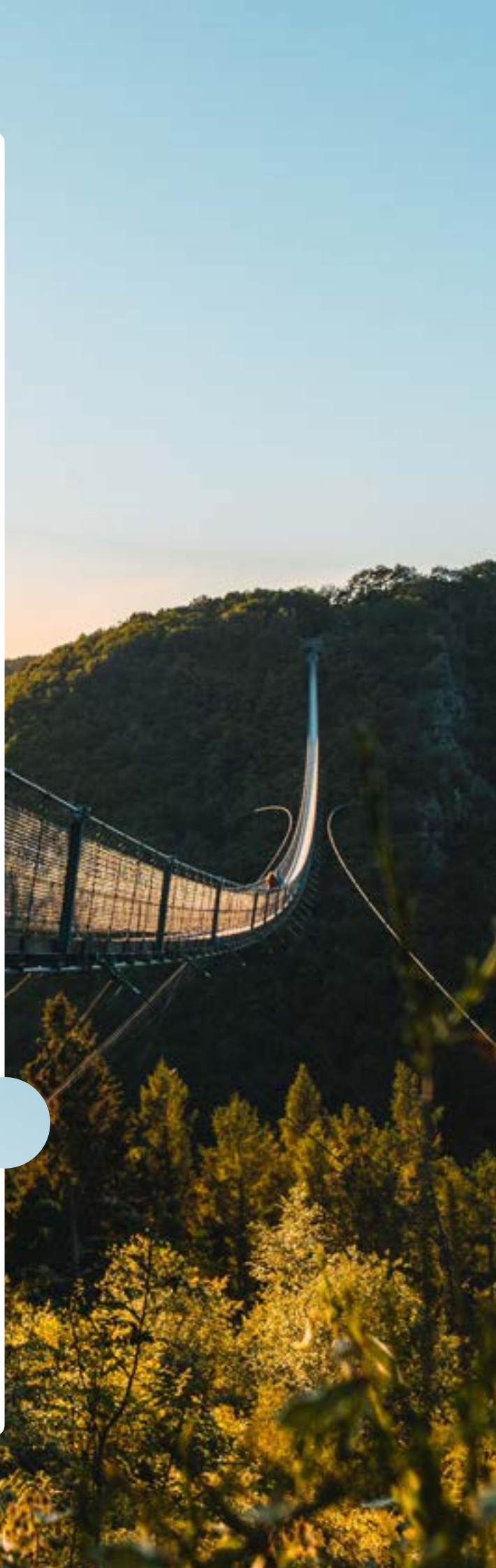
CANDRIAM

A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

La convicción de invertir de forma responsable

2023



Pionera en inversión sostenible

Candriam, una entidad pionera en inversión sostenible y responsable.

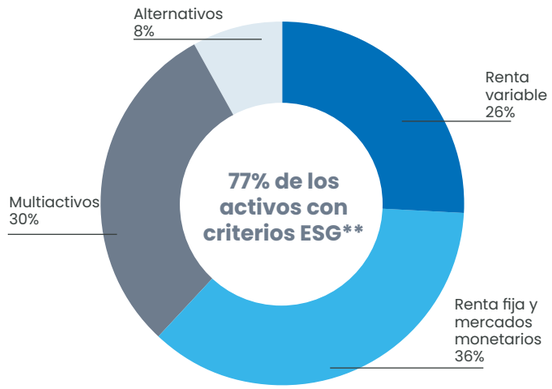
Atesoramos más de 25 años de experiencia y nos enorgullece brindar soluciones de inversión[1] innovadoras en toda una gama de instrumentos de inversión en clases de activos tanto tradicionales como ilíquidos: bonos, acciones, asignación de activos, gestión de productos de inversiones alternativas, capital riesgo de impacto, así como bienes inmuebles y deuda privada a través de sus empresas hermanas y socios estratégicos[2].

Ponemos en práctica estrategias de convicción a partir de un análisis propio tanto de análisis ESG como financiero. Tras identificar las oportunidades de crecimiento a largo plazo, construimos carteras diversificadas y sólidas con una mentalidad disciplinada y consciente del riesgo.

Con más de 10 años de media de antigüedad en la empresa, nuestros equipos de inversión son extremadamente estables, lo que garantiza la coherencia de nuestro enfoque a través de los ciclos del mercado. Nuestra cultura está impregnada de un espíritu de equipo. Nuestros gestores de carteras, analistas financieros, analistas ESG, analistas cuantitativos y expertos macro y sectoriales colaboran entre sí para diseñar soluciones de inversión[1] innovadoras cuyo objetivo es crear valor para

[1] Toda inversión está expuesta a riesgos, incluido el riesgo de pérdida de capital.
[2] A través de sus empresas hermanas y socios estratégicos, Candriam ofrece estrategias de inversión en Private Equity, Private Debt y Real Estate en países seleccionados.

145.000 mill. de € en activos gestionados*



*** Activos gestionados a 31 de diciembre de 2023.**
A partir del 31/12/2022 Candriam modificó la metodología de cálculo de los Activos Gestionados (AUM), y los AUM incluyen ahora determinados activos, como los AUM no discrecionales, la selección externa de fondos, los servicios superpuestos, incluidos los servicios de selección ESG, los servicios [de consultoría de asesoramiento], los servicios de marca blanca y los servicios de entrega de carteras modelo que no se consideran Activos Gestionados Reglamentarios, tal como se definen en el Formulario ADV de la SEC. Los activos gestionados se expresan en USD. Los AUM no denominados en USD se convierten al tipo de cambio al contado a 31/12/2023.

- **Renta fija:** Bonos de deuda pública internacional, bonos con grado de inversión, bonos de alto rendimiento, bonos convertibles
- **Renta variable:** Fundamental, temática, cuantitativa e indexación avanzada
- **Multiactivos:** Soluciones estratégicas y tácticas a medida de los gestores de patrimonios
- **Mercados emergentes:** Renta variable y renta fija
- **Gestión de productos de inversiones alternativas**, renta fija y multiactivo
- Inversiones **sostenibles**
- Estrategias de capital riesgo **de impacto**
- **Mercados privados[2]:** Private Equity, Private Debt y Real Estate

TRISTAN CAPITAL PARTNERS

KARTESIA

Creamos el mejor entorno de gestión de riesgos para los activos de nuestros inversores y buscamos constantemente rentabilidades ajustadas al riesgo.

**** "Artículo 8 o 9", según el Reglamento sobre divulgación de información financiera sostenible. Los productos del "artículo 9" tienen objetivos ASG (medioambientales, sociales y de gobernanza) definidos y cuantificables. Son productos con un objetivo social o medioambiental, en línea con la definición de inversiones sostenibles. Los productos del "artículo 8" no tienen un objetivo ESG definido, pero tienen en cuenta criterios ESG a la hora de construir sus carteras.**

La inversión responsable constituye el núcleo de nuestra propuesta de valor.

El 77 % de nuestros activos gestionados se invierten con criterios ESG[3].

Nuestras estrategias[4] incorporan un análisis sostenible, ya que creemos que invertir de forma responsable añade valor y reduce riesgos. Acompañamos a nuestros clientes en su viaje hacia la sostenibilidad: somos capaces de diseñar carteras responsables de última generación con sofisticadas medidas, indicadores clave de rendimiento e informes; asimismo, estamos preparados para acoger a inversores menos familiarizados en el ámbito de la inversión responsable: escuchamos sus necesidades, ofrecemos formación y construimos estrategias que integren sus preferencias de sostenibilidad.

[3] Fuente: Candriam a 31 de diciembre de 2023.
[4] Toda inversión está expuesta a riesgos, incluido el riesgo de pérdida de capital.

A lo largo de los últimos 25 años, hemos construido un sólido conocimiento y una profunda comprensión de los retos, riesgos y oportunidades que entraña la inversión sostenible.

Candriam lanzó su primera estrategia ESG en 1996. Hoy día atesoramos 25 años de experiencia y gestionamos 111 000 millones de euros en activos sostenibles[3] y una gama de estrategias sostenibles que cubre todas las clases de activos[4].

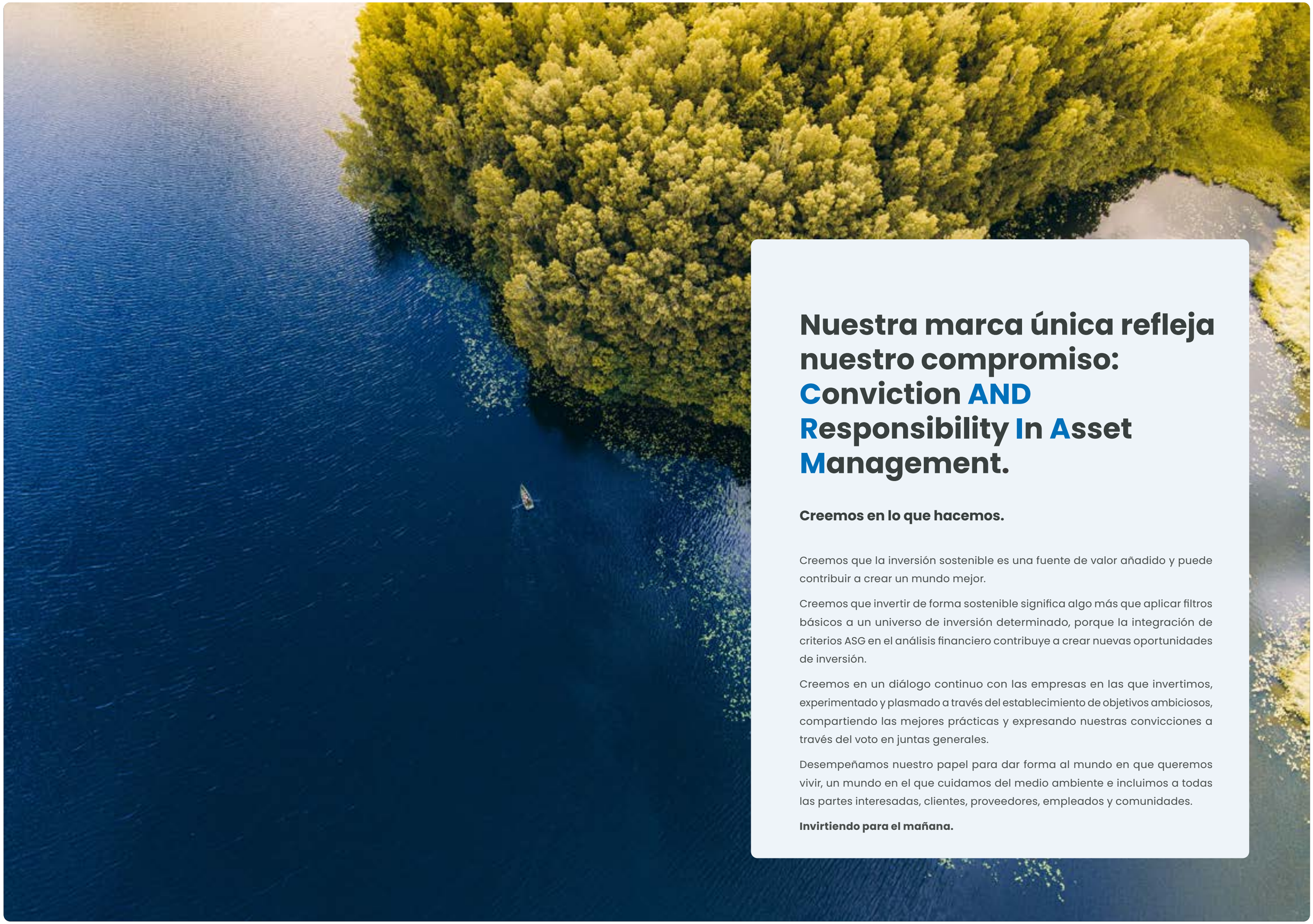
Nuestra investigación sólida e independiente es una de las piedras angulares de nuestro enfoque sostenible. Nuestro equipo de expertos en ESG ha desarrollado un enfoque propio de convicción que consta de estos aspectos:

- Selección de empresas con prácticas líderes en materia ESG.
- Definir los parámetros más adecuados para aplicar nuestras estrategias e informar a nuestros inversores.
- Un diálogo directo con las empresas para iniciar y acompañar el cambio, así como difundir las mejores prácticas ESG.
- Una política de voto por delegación que fomenta un comportamiento corporativo virtuoso y un proceso de votación que hemos ido perfeccionando desde 2003.

Candriam es signataria fundadora de los PRI (2006)[5] y miembro asimismo de la Iniciativa de Gestores de Activos Net Zero.

PRI Principles for Responsible Investment

[5] PRI© Principios para la inversión responsable. Para más información, visite el sitio web https://www.unpri.org/



Nuestra marca única refleja nuestro compromiso: Conviction AND Responsibility In Asset Management.

Creemos en lo que hacemos.

Creemos que la inversión sostenible es una fuente de valor añadido y puede contribuir a crear un mundo mejor.

Creemos que invertir de forma sostenible significa algo más que aplicar filtros básicos a un universo de inversión determinado, porque la integración de criterios ASG en el análisis financiero contribuye a crear nuevas oportunidades de inversión.

Creemos en un diálogo continuo con las empresas en las que invertimos, experimentado y plasmado a través del establecimiento de objetivos ambiciosos, compartiendo las mejores prácticas y expresando nuestras convicciones a través del voto en juntas generales.

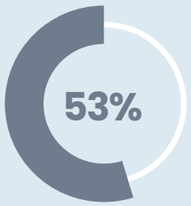
Desempeñamos nuestro papel para dar forma al mundo en que queremos vivir, un mundo en el que cuidamos del medio ambiente e incluimos a todas las partes interesadas, clientes, proveedores, empleados y comunidades.

Invirtiendo para el mañana.

Estamos comprometidos con **nuestros clientes.**

Nuestras soluciones de inversión[6] basadas en la convicción satisfacen las necesidades de una cartera de clientes diversa: aseguradoras, fondos de pensiones, distribuidores, entidades soberanas. Disponemos de la amplia gama de servicios y soluciones típicas de un gestor de activos a gran escala, a la vez que ofrecemos la destreza experta y el servicio personalizado al cliente que solo una boutique puede brindar.

Inversores institucionales



- Fondos de pensiones
- Grupos aseguradores
- Entidades soberanas, regionales y públicas Inversores
- Fundaciones y asociaciones
- Deuda corporativa
- Otras instituciones financieras

Distribuidores financieros

- Redes de banca minorista
- Bancas privadas
- Aseguradoras
- Fondo de fondos
- Plataformas
- Grandes patrimonios/family offices

***Fuente: Candriam a 31 de diciembre de 2023.**

Nuestros experimentados gestores de atención al cliente conocen en profundidad las necesidades de los inversores en los mercados en que operamos. Además de nuestros centros de inversión en Bruselas, París, Luxemburgo y Londres, disponemos de ocho oficinas europeas y dos sucursales en el extranjero. También atendemos a clientes iberoamericanos a través de un socio local, así como a clientes asiáticos y australianos a través de representantes de New York Life Investment Management. Nuestros equipos se esfuerzan por construir y alimentar alianzas a largo plazo basadas en la confianza mutua y fundamentadas en productos y servicios de alta calidad.

[6] Toda inversión está expuesta a riesgos, incluido el riesgo de pérdida de capital.

Nuestro objetivo es ofrecer a nuestros clientes soluciones de inversión[6] vanguardistas que tengan un impacto real, inclusivo y sostenible.

- Centro de gestión
- Oficinas de representación o sucursales y filiales de distribución
- Cobertura comercial

Estamos comprometidos con nuestros **empleados.**

Nuestra gente es nuestro mayor activo. Nuestra cultura y nuestros valores son la clave de la fuerza y el éxito de nuestro negocio.

+600
empleados

37
nacionalidades

15
años de permanencia de la alta dirección

+230
profesionales de la inversión

Nos esmeramos en crear un ambiente que atraiga, desarrolle y retenga el mejor talento. Valoramos realmente el factor humano. Nos cercioramos de que nuestra cultura inclusiva, transparente y empática permita a nuestro personal crecer. La formación, el aprendizaje, el intercambio de conocimientos y una cultura de retroalimentación contribuyen a la mejora de la motivación y la lealtad de los empleados, lo que se traduce en una baja tasa de rotación del personal.

Estamos comprometidos con nuestros **accionistas.**

Nuestra matriz, New York Life Investments[7], gestiona más de 650 000 millones de euros de activos y se encuentra entre las mayores gestoras de activos del mundo.

Candriam y New York Life Investments forman parte del grupo New York Life, incluido en la lista Fortune100©, calificado con AAA[8] y una de las mayores aseguradoras de vida del mundo. New York Life, una compañía mutual, tiene un extraordinario historial de 180 años de rendimiento, resiliencia y estabilidad. Compartimos unos mismos valores y una misma visión a largo plazo.

A través de Candriam, los inversores europeos tienen fácil acceso a una serie de gestores de activos institucionales autónomos que forman la estructura de inversión multiboutique de New York Life Investments.

NYL Investors

EE. UU.

gestión de inversiones y soluciones de financiación centradas en la renta fija y el sector inmobiliario.

Apogem Capital
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

EE. UU.

capital riesgo, activos reales y estrategias de cobertura de inversiones emergentes.

MacKay Shields

EE. UU.

renta fija, incluida la de alto rendimiento con grado de inversión, préstamos bancarios y municipales, renta variable fundamental y sistemática.

index IQ

EE. UU.

fondos cotizados (ETF).

ausbil

Australia

renta variable australiana, recursos naturales e infraestructuras cotizadas.

[7] New York Life Investments es una marca comercial usada por New York Life Investment Management Holdings LLC y su filial New York Life Investment Management LLC. New York Life Investment Management LLC es una filial indirecta controlada íntegramente por New York Life Insurance Company.
[8] Calificación AAA por Fitch Ratings, diciembre de 2023.

Estamos comprometidos con la **sociedad.**

La sostenibilidad es el epicentro de toda nuestra labor. Ello significa que el impacto de nuestras actividades en la sociedad es fundamental para nuestro enfoque corporativo.

CANDRIAM ACADEMY
INVESTORS FOR TOMORROW

→ https://academy.candriam.com

En 2017 lanzamos la Academia Candriam para fomentar la concienciación y los conocimientos acerca de la inversión sostenible entre el público. La Academia Candriam es la primera plataforma de formación acreditada de acceso gratuito del mundo en materia de inversión sostenible y responsable.

Ha cosechado un gran éxito, con 14 540 miembros de 79 países[9].

[9] Academia Candriam, a fin de diciembre de 2023.

CANDRIAM INSTITUTE
FOR SUSTAINABLE DEVELOPMENT

→ https://institute.candriam.com/

Creemos que los hechos son más fuertes que las palabras y por ello donamos **una parte de las comisiones netas de gestión** de nuestra gama de fondos sostenibles y fondos temáticos a **iniciativas de impacto social.**

El Instituto Candriam, financiado por Candriam y dirigido por su personal, se centra más especialmente en siete de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU pertenecientes a cuatro temas:

- **Medio ambiente:** apoyamos programas de reforestación y proyectos climáticos que contribuyan a los objetivos del Acuerdo de París. Asimismo, financiamos proyectos de economía circular en países en desarrollo.
- **Inclusión social y comunidad:** abordamos las necesidades de las comunidades a nivel local. Nuestras contribuciones se centran en los talentos emergentes procedentes de entornos desfavorecidos, a través de becas, programas de orientación y tutoría, así como de educación musical.
- **Educación e investigación ESG:** además de la Academia Candriam, financiamos cátedras académicas e investigaciones de doctorado sobre economía sostenible e inclusiva (cambio climático, ODS, transición justa, finanzas sostenibles, economía circular, etc.) para apoyar la transición hacia una sociedad más resiliente e inclusiva. Hemos forjado ocho alianzas académicas con universidades y escuelas de toda Europa.
- **Lucha contra el cáncer:** realizamos donaciones a organizaciones líderes en Europa y a nivel internacional, centrándonos en la investigación innovadora.

El Instituto ha donado 12.4 millones de euros desde 2018[10].

[10] A 31 de diciembre de 2023.

145.000 mill. de €

En activos gestionados diciembre de 2023*

600

Expertos a su servicio

+25 años

Liderando el camino en inversión sostenible

Para más información:
www.candriam.com

Este documento está encaminado a exponer información general acerca de las capacidades de Candriam. Esta comunicación promocional se proporciona únicamente con fines informativos, no constituye una oferta de servicios de inversión ni de compraventa de instrumentos financieros, ni representa una recomendación de inversión ni confirma ningún tipo de transacción. A pesar de que Candriam selecciona cuidadosamente los datos y las fuentes de este documento, no se puede excluir a priori la existencia de algún error u omisión. Candriam no se hace responsable de ninguna pérdida directa o indirecta como resultado del uso de este documento. Los derechos de propiedad intelectual de Candriam se deben respetar en todo momento y no se podrá reproducir el contenido del documento sin una autorización previa por escrito.
Candriam recomienda a los inversores que consulten, a través de nuestra web www.candriam.com, los datos fundamentales para el inversor, los folletos informativos y cualquier otra información relevante antes de invertir en uno de nuestros fondos, incluido el valor liquidativo neto («VL» o «NAV» en sus siglas en inglés) de los mismos. Esta información está disponible en inglés y en un idioma nacional de cada país donde el fondo está autorizado para su comercialización.

Información sobre aspectos relacionados con la sostenibilidad: la información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad contenida en esta comunicación se puede consultar en la página web de Candriam: **https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sfdr/.** La decisión de invertir en el producto promocionado debe tener en cuenta todas las características u objetivos del producto promocionado, tal como se describe en su folleto, o en los documentos informativos que deben facilitarse a los inversores de conformidad con la legislación aplicable.

*A partir del 31/12/2022, Candriam modificó la metodología de cálculo de los Activos Gestionados (AUM), y los AUM incluyen ahora determinados activos, como los AUM no discrecionales, la selección externa de fondos, los servicios superpuestos, incluidos los servicios de selección ESG, los servicios [de consultoría de asesoramiento], los servicios de marca blanca y los servicios de entrega de carteras modelo que no se consideran Activos Gestionados Reglamentarios, tal como se definen en el Formulario ADV de la SEC. Los activos gestionados se expresan en USD. Los AUM no denominados en USD se convierten al tipo de cambio al contado a 31/12/2023.

CANDRIAM. INVESTING FOR TOMORROW.

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY