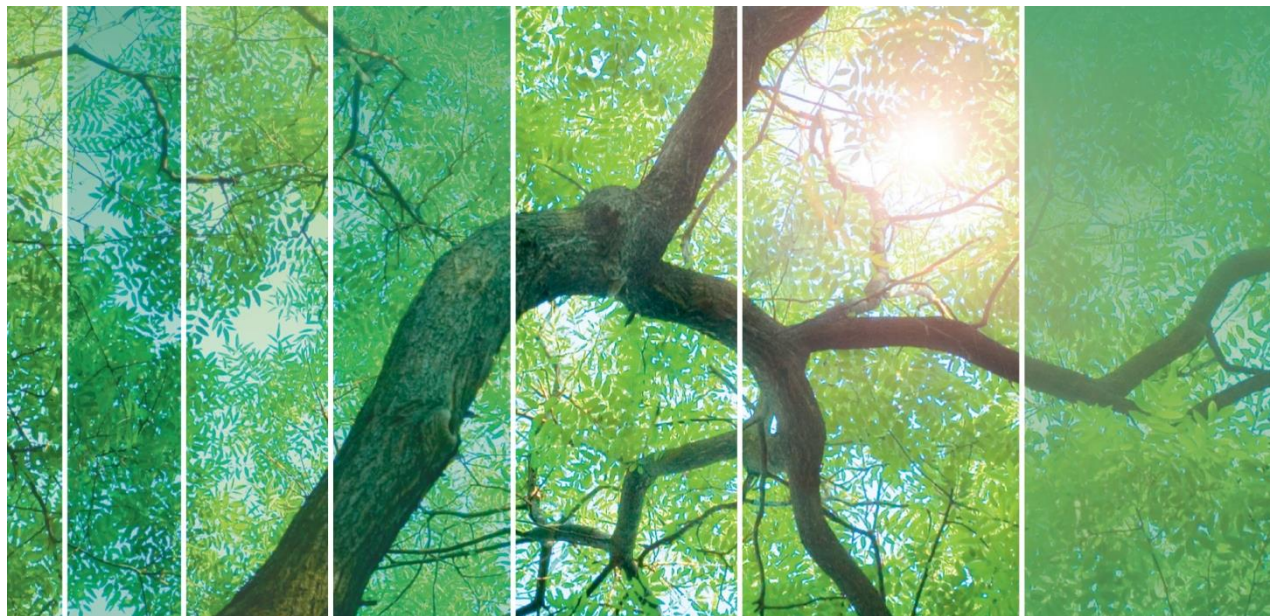




Maatschappelijk verantwoord beleggen in de praktijk

Kristof Wouters, Hoofd beleggingsoplossingen

Wim Van Hyfte Ph.D, Hoofd SRI Research



Marketingdocument uitsluitend bestemd voor professionele beleggers
Rendementen uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst en zijn niet constant over tijd

December 2016

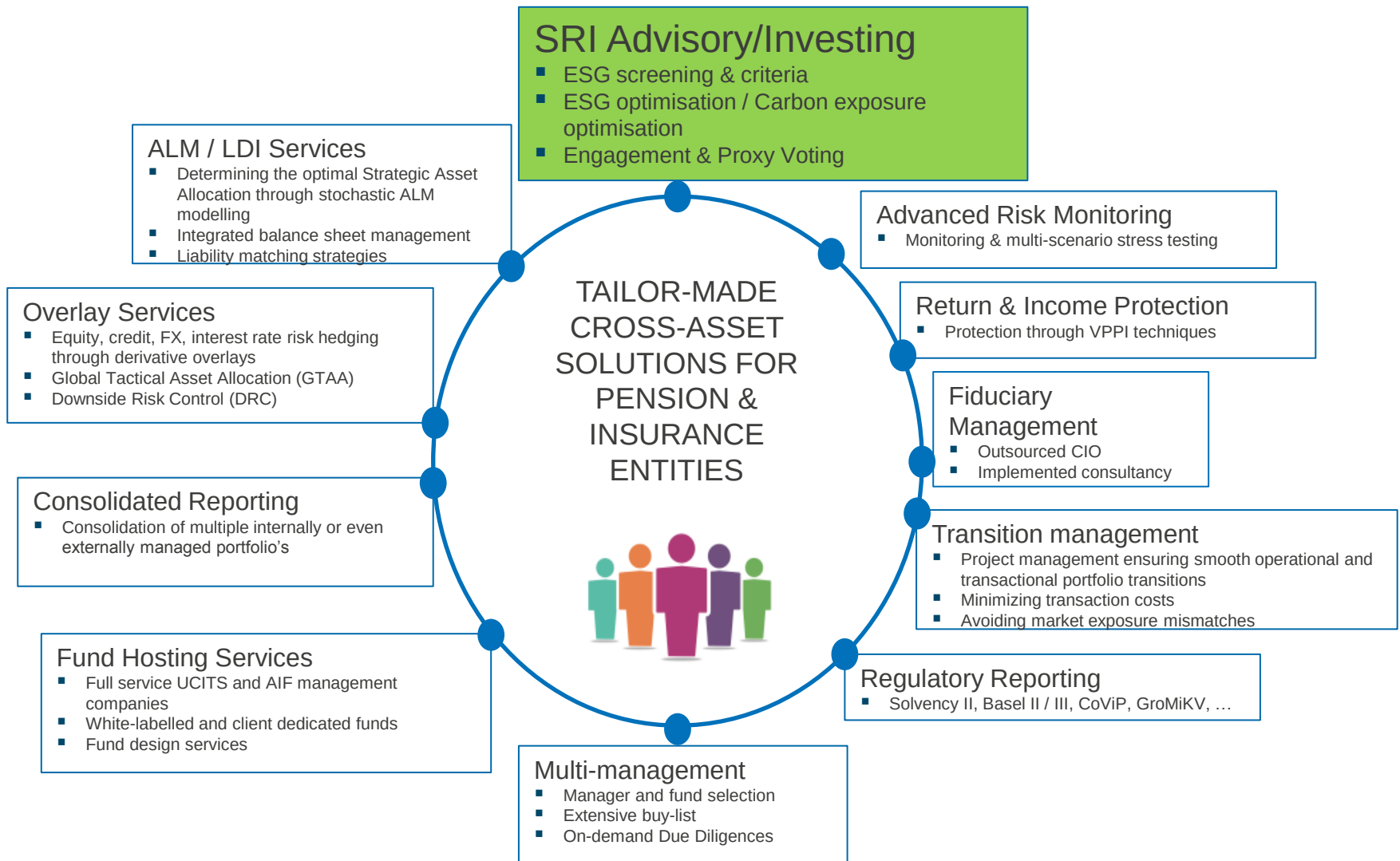


- ▶ **Candriam; Conviction and Responsibility in Asset Management**
- ▶ Candriam maakt onderdeel uit van **New York Life Investments**

20 jaar ervaring in verantwoord beleggen:

- ▶ Groot SRI analisten team en inhuis ontwikkelde esg database
- ▶ Ruime ervaring in duurzaamheids analyse en toepassing daarvan in beleggings strategieën (o.a. aandelen, EM, bedrijfsobligaties, EMD)
- ▶ Actief aandeelhouderschap breed toegepast (proxy voting, dialoog met bedrijven)

CANDRIAM BIEDT OPLOSSINGEN OP MAAT



WAT IS VERANTWOORD BELEGGEN?

Wat houdt het in ?

Environmental issues	Social Issues	Governance Issues
Air and water pollution	Customer satisfaction	Board composition
Biodiversity	Data protection and privacy	Audit committee structure
Climate change and carbon emissions	Product Safety & Liability	Bribery and corruption
Deforestation	Gender and diversity	Executive compensation
Energy use and efficiency	Employee engagement	Lobbying
Waste management	Community relations	Political contributions
Water scarcity	Human rights	Whistle-blower schemes
Soil pollution and depletion (agriculture)	Labour standards	Tax evasion

Verantwoord beleggen houdt rekening met ESG-thema's in portefeuilleselectie en risicobeheer

WAT BIEDEN WE AAN ?

Candriam kan helpen met invulling geven aan SDG



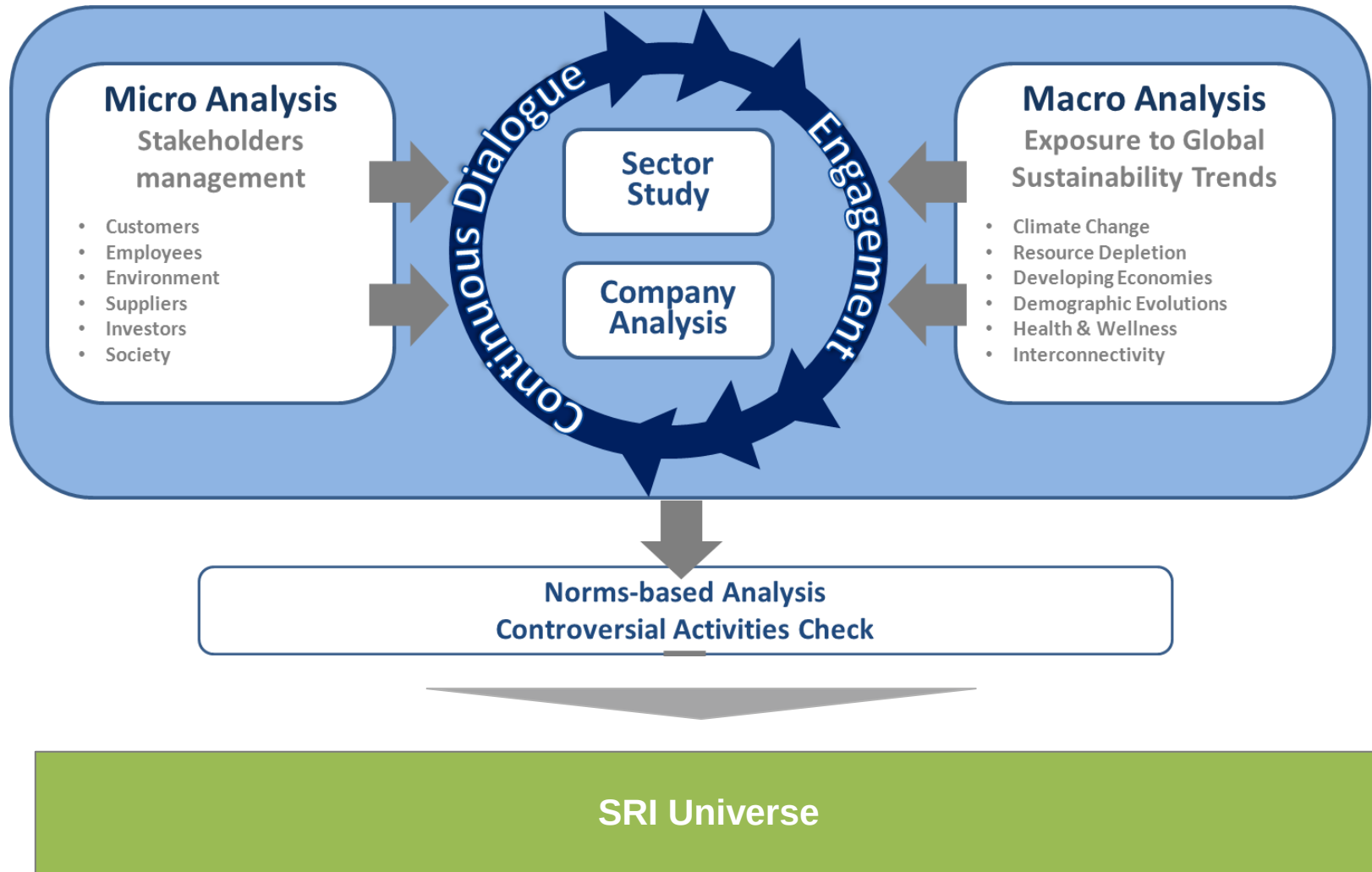
CANDRIAM; 20 JAAR ERVARING IN VERANTWOORD BELEGGEN

CANDRIAM

Actief aandeelhouder- schap	Engagement Stemmen	Gesprekken met bedrijven over ESG Stemmen op afstand en op AVA's	✓
ESG integratie	Uitsluitingen	Zijn bedrijven betrokken bij bepaalde activiteiten/producten	✓
	Normatief	Voldoen bedrijven aan internationale normen en verdragen?	✓
	Thematisch	Selectie van beste bedrijven op bepaald thema zoals Co2 voetafdruk	✓
	Best-in-class	Selectie van beste bedrijven binnen sector op duurzaamheid	✓
ESG Reporting	ESG reporting	ESG kwaliteit van portefeuilles ESG impact indicatoren zoals Co2, waterverbruik, werknemers tevredenheid	✓

CASE STUDY : NORMATIEF + BEST IN CLASS + ENGAGEMENT

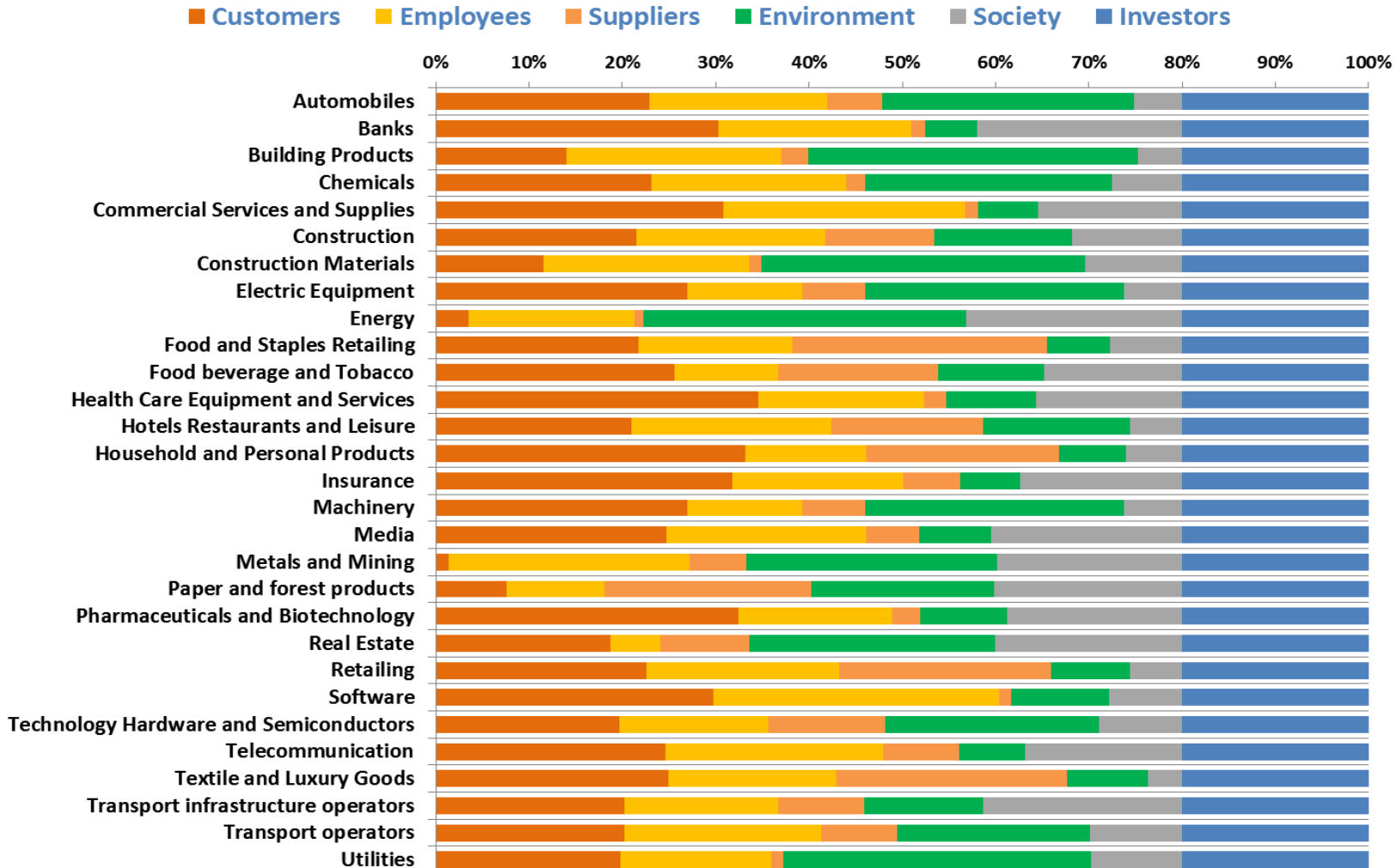
Institutionele belegger



BEST IN CLASS - MICRO ANALYSE

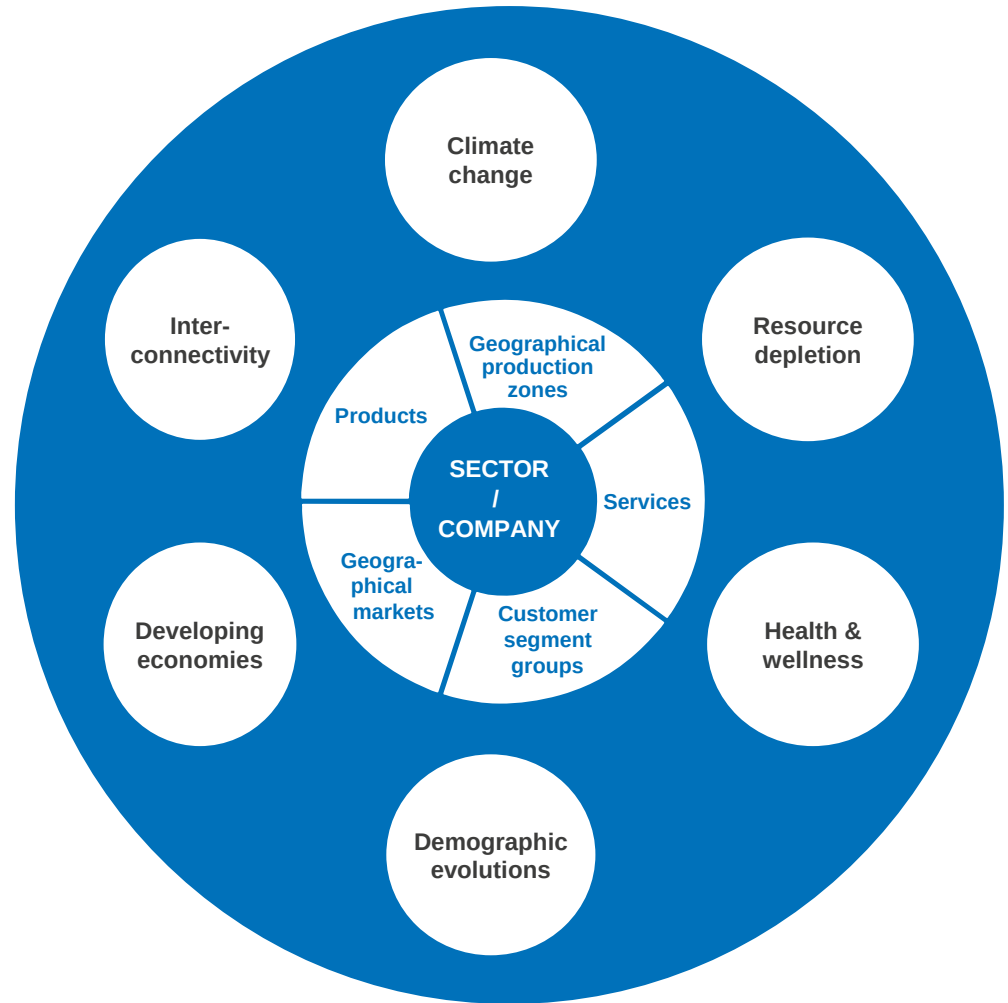
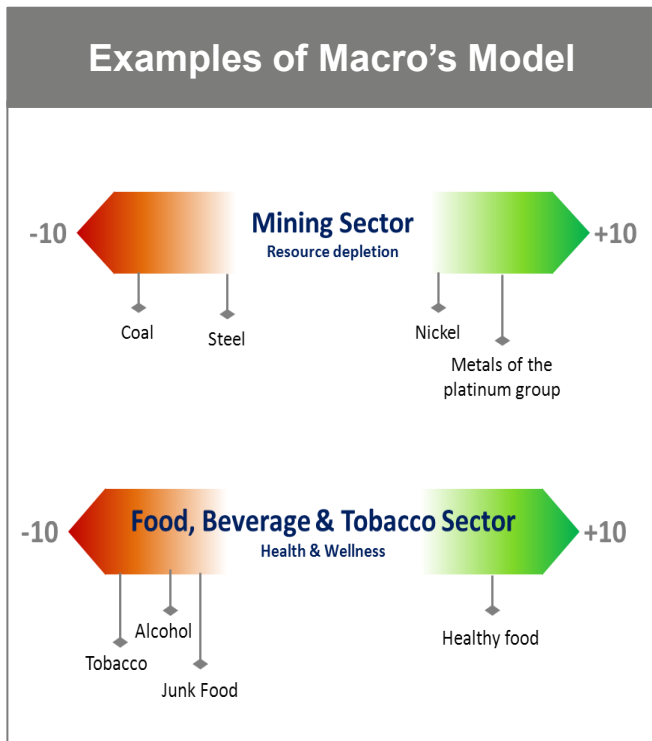
Stakeholder analyse; 32 thema's, 200+ indicatoren

Stakeholders Assessment by Sectors



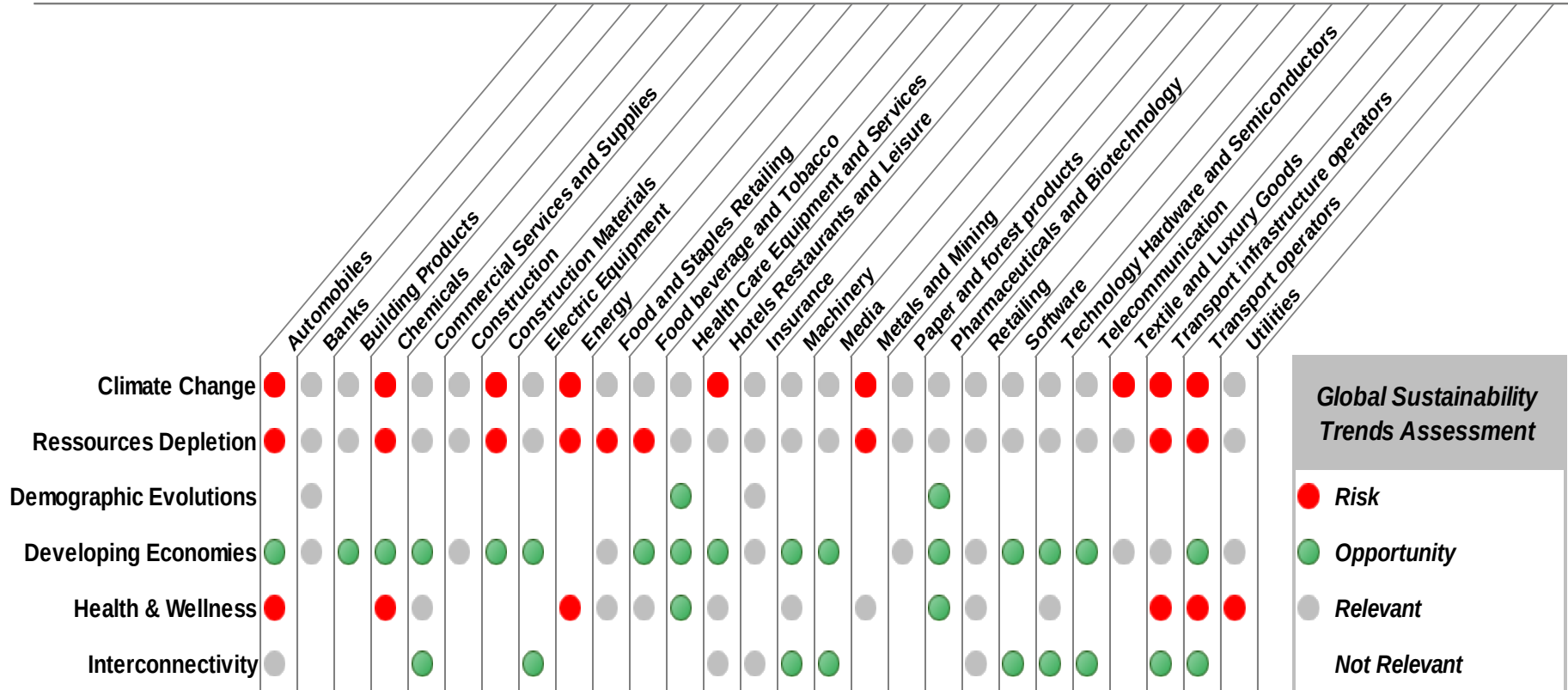
BEST IN CLASS - MACRO ANALYSE

Lange termijn visie



BEST IN CLASS - MACRO ANALYSE

Materialiteit van esg thema's

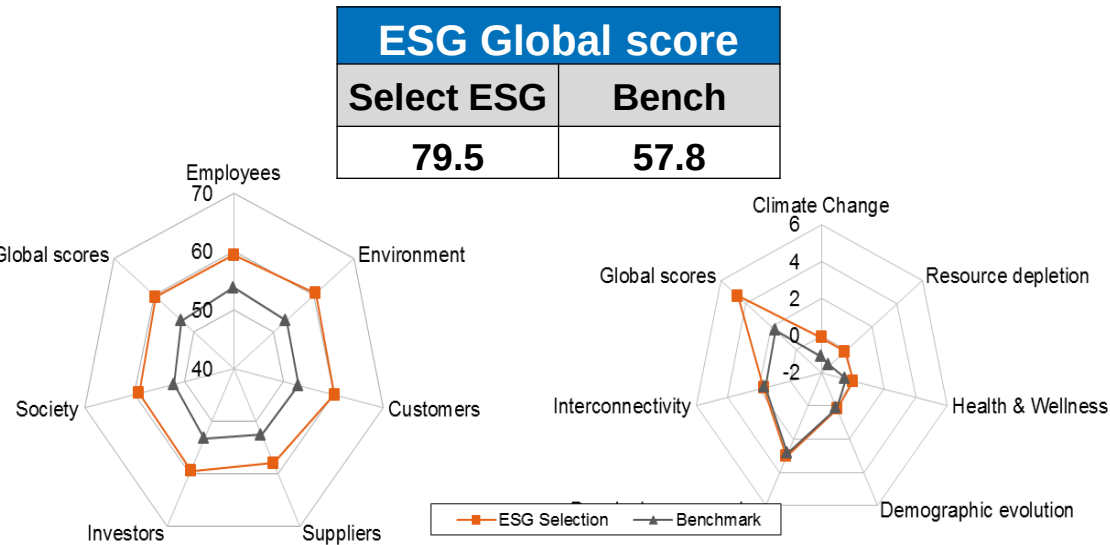


Resultaat:

- **Klimaatverandering en uitputting van grondstoffen zijn kern risico's**
- **Opkomende landen en Interconnectiviteit zijn kern opportuniteiten**

RAPPORTAGE VAN ESG SELECTIE

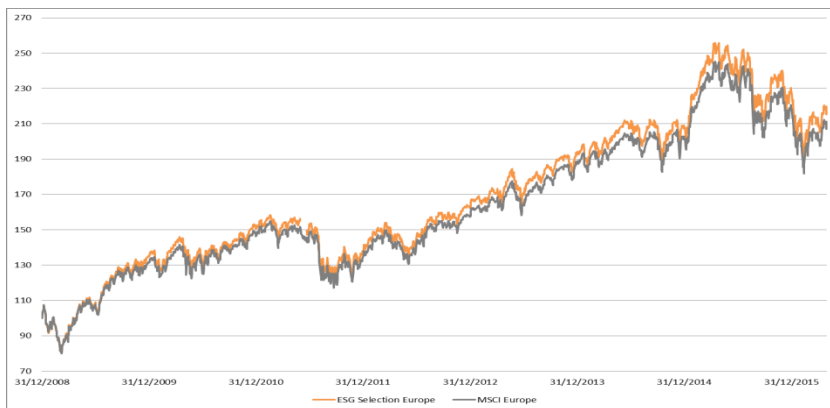
Europese aandelen



ESG selection vs Index

CO2 emissions (tCO2 eq/mio revenues)	-37%	✓
Water withdrawal	-48%	✓
Collective agreement	=	✓
Employee satisfaction	+1.8%	✓
Board independence	+4.4%	✓
Women on board	+1.8%	✓

Financial performance



Sources: MSCI, Candriam

	ESG selection Europe	MSCI Europe	
Annualized total return	11,03%	10,43%	✓
Sharpe Ratio	0,584	0,559	✓

ACTIEF AANDEELHOUDERSCHAP

Dialogoog met bedrijven & Stemmen

- Oproep tot het rapporteren van ESG data
- Ter ondersteuning van het beleggingsproces
- Beïnvloeden van bedrijven op ESG vlak
 - Identificeren van belangrijkste ESG uitdagingen en bedrijven aanspreken
 - Bedrijven informeren over ons stemgedrag
- Specifieke engagement activiteiten
 - Energie transitie
 - Werknemers tevredenheid
- Eigen proxy voting platform en beleid sinds 2003
 - Bestuur
 - Beloning
 - Audit & Reporting
 - Aandelenkapitaal

BEDANKT VOOR UW AANDACHT

- Candriam heeft veel ervaring met implementatie van verantwoord beleggen bij institutionele beleggers
- Candriam heeft 20 jaar ervaring met verantwoord beleggen
- Candriam heeft interessante ESG belegging strategieën in aandelen en vastrentende waarden
- Candriam biedt toegang tot interessante beleggingen van New York Life Investments vermogensbeheerders

Voor een nadere kennismaking zie

<http://sri.candriam.com>

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

Candriam Investors Group
Amsterdam Symphony
Gustav Mahlerplein 3 (26th floor)
1082 MS Amsterdam

www.candriam.com

Stefaan Coosemans
Head of Dutch Branch
T +31 20 7981372
M +31 6 464 27412
E stefaan.coosemans@candriam.com

Fanny Ruighaver
Relationship Management
T +31 20 798 13 70
M +31 6 158 513 24
E fanny.ruighaver@candriam.com

Frank Ligtenberg
Relationship Management
T +31 20 798 13 73
M +31 6 464 27 410
E frank.ligtenberg@candriam.com

Dit document wordt louter ter informatie verstrekt. Het vormt geen aanbod tot aan- of verkoop van financiële instrumenten en houdt geen beleggingsadvies in. Het bevestigt ook geen enkele vorm van transactie, tenzij dit uitdrukkelijk werd overeengekomen. Hoewel Candriam de gebruikte gegevens en bronnen met veel zorg selecteert, kunnen fouten of weglatingen niet a priori worden uitgesloten. Candriam kan niet aansprakelijk worden gesteld voor enig direct of indirect verlies als gevolg van het gebruik van dit document. De intellectuele eigendomsrechten van Candriam dienen te allen tijde nageleefd; de inhoud van dit document mag niet worden gereproduceerd zonder voorafgaande schriftelijke goedkeuring.

Opgelet: resultaten die in het verleden zijn behaald met een financieel instrument, een financiële index of een beleggingsdienst, gesimuleerde, in het verleden behaalde resultaten of gegevens over toekomstige resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. Brutoresultaten kunnen beïnvloed worden door provisies, kosten en andere lasten. Resultaten die in een andere valuta luiden dan die van de lidstaat waarin de belegger woonachtig is, kunnen onderhevig zijn aan valutaschommelingen waardoor het rendement hoger of lager kan uitvallen. Indien in dit document wordt verwezen naar een bepaalde fiscale behandeling, hangt deze behandeling af van de individuele omstandigheden van elke belegger en kan zij in de toekomst aan wijzigingen onderhevig zijn.

Onderhavig document vormt geen onderzoek op beleggingsgebied zoals bepaald in Artikel 24, paragraaf 1 van de Richtlijn 2006/73/EG. Candriam benadrukt dat deze informatie niet is opgesteld overeenkomstig de wettelijke voorschriften ter bevordering van de onafhankelijkheid van onderzoek op beleggingsgebied en evenmin onderworpen is aan een verbod om al vóór de verspreiding van onderzoek op beleggingsgebied te handelen.

Candriam raadt beleggers aan om op zijn website www.candriam.com het document "Essentiële Beleggersinformatie", de prospectus en alle overige relevante informatie te raadplegen alvorens te beleggen in een van zijn fondsen. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels of in een plaatselijke taal van elk land waar het fonds verhandeld mag worden.