CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS

BERICHT 28|02|2022

Anteilsklasse: R - EUR - Hedged (EUR)

RISIKO-RENDITE-PROFIL

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

Potenziell geringerer Ertrag — Potenziell höherer Ertrag

1	2	3	**4**	5	6	7

Die gezeigte Risikostufe gibt die Volatilität des Fonds in der Vergangenheit wieder, gegebenenfalls ergänzt durch seinen Referenzrahmen. Die Volatilität zeigt an, wie weit der Wert des Fonds nach oben oder unten schwanken könnte.

- Die angegebene Kategorie kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die Daten der Vergangenheit geben keinen Aufschluss auf das künftige Risikoprofil.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien" Anlage gleichgesetzt werden.
- Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikolosen Anlage gleichgesetzt werden.

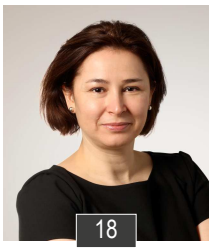
(1)

SRI-Siegel

THINK BEFORE PRINTING

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

Hinweis: Die Verleihung eines Gütesiegels bedeutet nicht, dass der betroffener Teilfonds Ihren Nachhaltigkeitszielen entspricht oder dass das Gütesiegel mit den Anforderungen der künftigen nationalen oder europäischen Vorschriften übereinstimmt. Weitere Informationen finden Sie unter www.fsma.be/fr/finance-durable.



Diliana Deltcheva

Head of Emerging Market Debt

18

Jahre Erfahrung

Magda Branet

Deputy Head of Emerging Market Debt

15

Jahre Erfahrung

Christopher Mey

Senior Fund Manager

13

Jahre Erfahrung

Nicholas Sauer

Senior Fund Manager

9

Jahre Erfahrung

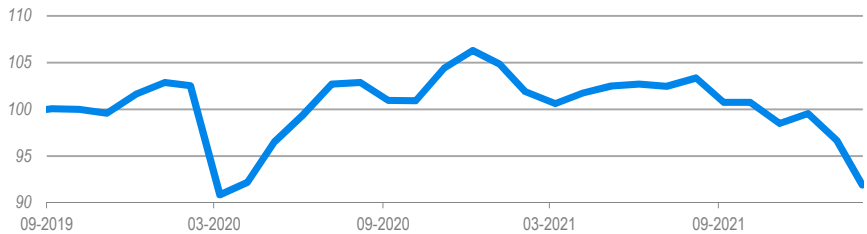
ANLAGESTRATEGIE

Candriam Sustainable Bond Emerging Markets, ein Teilfonds des SICAV Candriam Sustainable, investiert hauptsächlich in Anleihen und anleihenähnliche Wertpapiere, die von Regierungen, staatlichen bzw. halbstaatlichen Einrichtungen oder privaten Unternehmen aus den Emerging Markets emittiert wurden (Lateinamerika, Asien, Osteuropa, Afrika und dem Nahen Osten). Der Fonds investiert vor allem in Fremdwährungsanleihen (denominiert in EUR, USD, GBP). Aus taktischen Gründen sind aber auch Anlagen in Lokalwährungsanleihen möglich. Währungs-, Kredit- und ZinSustainablesiken werden aktiv gemanagt. Zu Absicherungs- oder Portfoliomanagementzwecken (Absicherung, Investitionen) kann in Währungs-, Volatilitäts-, Zins- und Kreditderivate investiert werden. Der Anlagehorizont beträgt 4 Jahre. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den im Abschnitt "Merkmale" genannten Index verwaltet. Weitere Informationen über die Definition dieses Index und dessen Verwendung entnehmen Sie bitte den zugehörigen Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID).

PERFORMANCE (1)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahr	5 Jahr
Fonds	**-5.0%**	**-6.7%**	**-7.7%**	**-9.8%**	**-**	**-**
Benchmark	-6.6%	-8.2%	-9.3%	-8.5%	-	-
	1.6%	1.5%	1.7%	-1.4%	-	-

	2021	2020	2019	2018	3 Jahr annualisiert	5 Jahre annualisiert
Fonds	**-6.3%**	**4.6%**	**-**	**-**	**-**	**-**
Benchmark	-2.8%	3.5%	-	-	-	-
	-3.5%	1.1%	-	-	-	-



(1) Die auf dieser Seite dargestellten Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und nicht konstant im Zeitablauf. Siehe wichtige Angaben zur Performance unter dem Abschnitt 'Warnung' in den 'Wichtigen Informationen' auf Seite 4. Navs sind gebührenfrei und werden von der Buchhaltung und dem Referenzindex offizieller Anbieter bereitgestellt.

FONDSMERKMALE

Auflegungsdatum	**25.09.2019**
Fondsdomizil	**Luxembourg**
Rechtsform des Fonds	**SICAV**
Referenzindex	**JPM EMBI Global Diversified**
Fondsvolumen (Mio. USD)	**1.270,66**
NIW pro Anteil Thes. (EUR) (C)	**91,89**
NIW pro Anteil Aus. (EUR) (D)	**90,60**
Referenzwährung des Fonds	**USD**
Preisberechnung	**Täglich**
ISIN-Code (C)	**LU2016899705**
ISIN-Code (D)	**LU1797946248**
Ticker Bloomberg (C)	**CAMEMRH LX Equity**
Ticker Bloomberg (D)	**CBEMREH LX Equity**
Letzte Dividendenausschüttung	**4.94 (2021-05-06)**
Handelsschluss	**D<12:00**
Antiverwässerungsmechanismus	**Ja**
Depotbank	**CACEIS Bank, Luxembourg Branch**
Verwaltungsgesellschaft	**Candriam Luxembourg**

STATISTIKEN

	Fonds	*Referenzindex*
Volatilität	**5,34%**	7,02%
Tracking Error	**2,58%**	-
Sharpe Ratio	**-1,85**	-1,25
Anzahl der Werte	**148**	948
Anzahl Emittenten	**59**	195
Modified Duration to Worst	**7,57**	7,47
Yield to Worst	**4,98**	6,55
Durchschnittsrating	**BB**	BB
Durchschnittliche Spread	**364,11**	431,62
Credit sensitivity	**6,94**	7,37
Net IG exposure	**41,69%**	51,25%
Net HY Exposure	**45,50%**	48,25%

ESG BEWERTUNG

Ausschluss	Normenbasiert	Positive selection	Integration

GEBÜHREN

C	0,55%	0,76%	-
D	0,55%	0,77%	

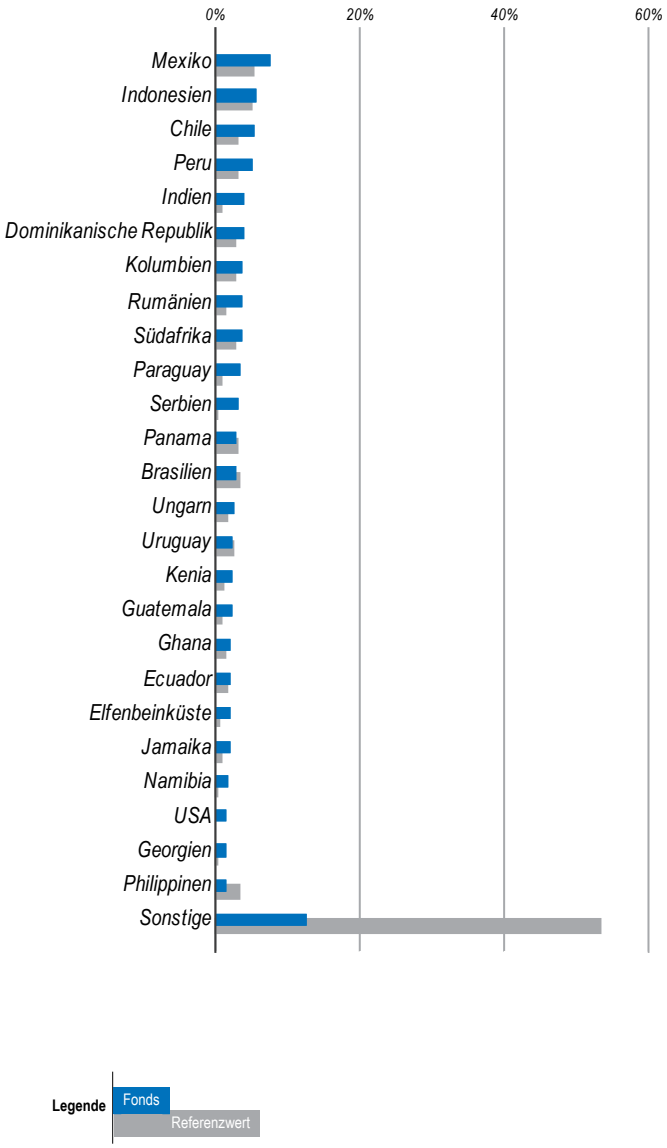
Reale Managementgebühr	Laufende Kosten	Performance-gebühren

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

TOP 10 EMITTENTEN

		% Fonds	Land	% Active weight
1	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	6,51	Mexiko	+5,85
2	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	3,88	Dominikanische Republik	+2,71
3	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	3,59	Peru	+2,48
4	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	3,56	Rumänien	+2,80
5	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	3,52	Chile	+3,05
6	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	3,30	Kolumbien	+2,60
7	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	3,22	Indonesien	+2,82
8	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	3,17	Paraguay	+2,63
9	SERBIA INTERNATIONAL BOND	2,95	Serbien	+2,81
10	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT	2,75	Südafrika	+1,78

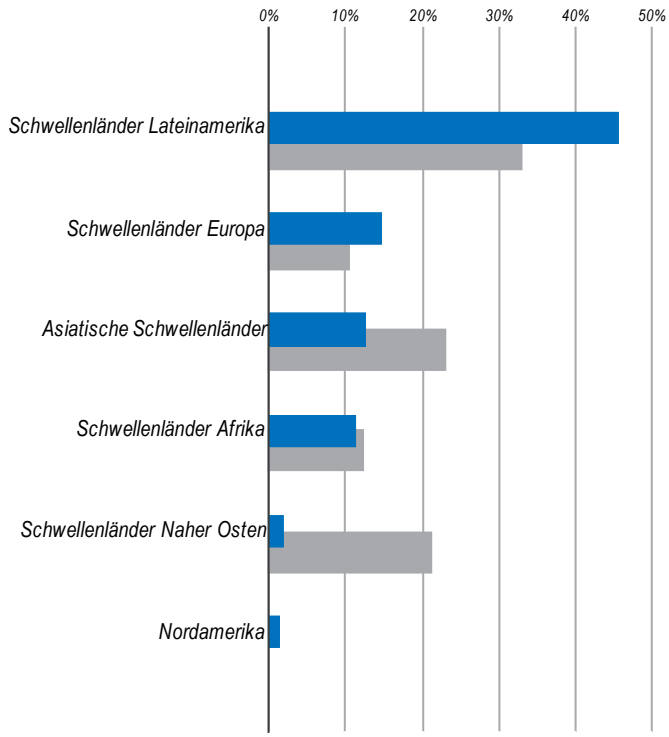
ALLOKATION NACH LÄNDERN



PORTFOLIO ZUSAMMENSETZUNG

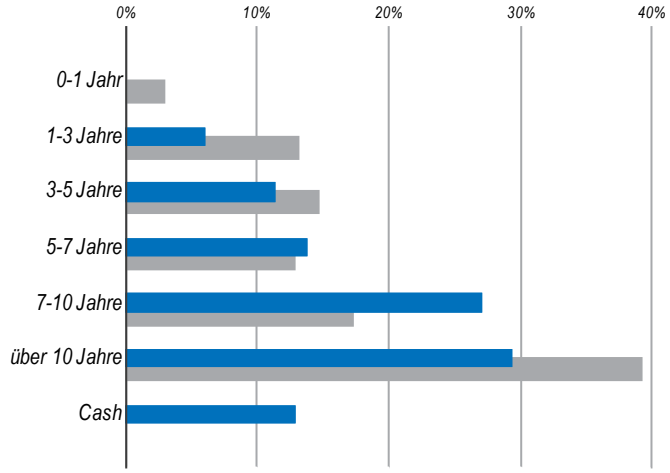
	Hartwährungen	Lokalwährungen	Gesamtanzahl Fonds	% des Ref.
Unternehmensanleihen	12,06%	-	12,06%	-
Quasi-Staatsanleihen	4,05%	-	4,05%	20,17%
Staatsanleihen	71,08%	-	71,08%	79,83%

REGION ALLOCATION

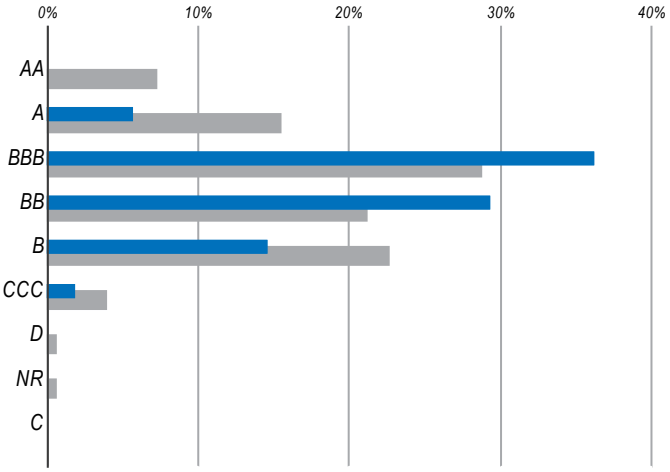


CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

FÄLLIGKEIT
AUFTEILUNG

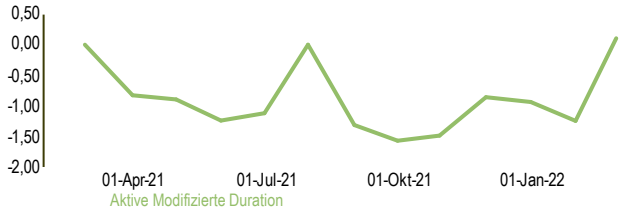


RATING ALLOCATION

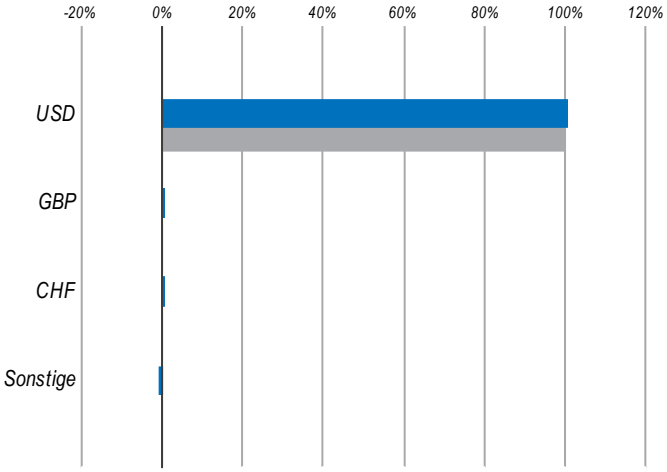


Legende: Fonds, Referenzwert

ENTWICKLUNG VON
AKTIVE MODIFIZIERTE DURATION



WÄHRUNG
ENGAGEMENT



SCR

SOLVENCY CAPITAL REQUIREMENT

-6,02%	4,18%
SCR bei STEIGENDEN Zinsen	*SCR bei SINKENDEN Zinsen*

-20,95%	-25,40%	-3,61%
SCR Spread	*SCR Währung*	*SCR Konzentration*

37,58%	36,81%	36,19%
Duration Verbindlichkeiten 3 J.	*Duration Verbindlichkeiten 7 J.*	*Duration Verbindlichkeiten 10*

-38,42%
Markt-SCR

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

WICHTIGE HINWEISE

Dieses Dokument dient nur zur Information. Es ist kein Angebot, Finanzinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen, keine Investmentempfehlung und auch keine Bestätigung irgendeiner Transaktion, falls dies nicht ausdrücklich vereinbart wurde. Obgleich Candriam die Daten und Datenquellen in diesem Dokument sorgfältig auswählt, können Fehler oder Auslassungen nicht ausgeschlossen werden. Hinweise auf bestimmte Branchen, Sektoren oder Unternehmen dienen nur zur Illustration. Ihre Nennung bedeutet nicht unbedingt, dass sie zu irgendeinem Zeitpunkt in einem Fonds enthalten waren. Durch besondere Umstände können negative Gewichtungen entstehen, beispielsweise, weil zwischen dem Kauf eines Wertpapiers durch einen Fonds und dem Settlement Zeit vergeht, und/oder durch den Einsatz bestimmter Finanzinstrumente wie Derivate, die zur Erhöhung oder Verringerung des Engagements an einem Markt oder zum Risikomanagement dienen. Die Portfoliostruktur kann sich ändern. Wegen des Einsatzes von Derivaten, Kassehaltung oder Rundungsungenauigkeiten addieren sich die Werte nicht immer zu 100%. Dem Anleger wird empfohlen, sich über die wesentlichen Risiken zu informieren. Sie sind im Fondsprospekt und in den Wesentlichen Anlegerinformationen beschrieben. Der Wert von Anlagen kann fallen, vor allem weil der Fonds wichtigen Risiken unterliegt und diese nicht unbedingt angemessen im SRRI berücksichtigt sind.

Candriam kann nicht für direkte oder indirekte Verluste zur Verantwortung gezogen werden, die durch die Nutzung dieses Dokuments entstehen. Die geistigen Eigentumsrechte von Candriam müssen jederzeit respektiert werden. Inhalte dieses Dokuments dürfen nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung vervielfältigt werden.

Warnung: Die vergangene Performance eines Finanzinstruments, eines Index oder einer Investmentdienstleistung sowie ihre Simulationen sind keine verlässlichen Indikatoren für die aktuelle oder künftige Performance. Das gilt auch für Prognosen einer zukünftigen Performance. Die Bruttoperformance kann durch Provisionen, Gebühren und andere Kosten gemindert werden. Wenn die Performance nicht in der Währung des Anlegers angeben ist, können die Erträge aufgrund von Währungsschwankungen höher oder niedriger ausfallen als angegeben. In diesem Dokument gegebenenfalls enthaltene Hinweise auf eine bestimmte steuerliche Behandlung hängen immer von der persönlichen Situation jedes einzelnen Anlegers ab und können sich ändern.

Dieser Text ist keine Finanzanalyse im Sinne von Artikel 36, Absatz 1 der Richtlinie (EU) 2017/565 der Kommission. Candriam betont ausdrücklich, dass diese Informationen nicht im Einklang mit den Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt wurden. Transaktionen im Vorfeld der Veröffentlichung von Finanzanalysen unterliegen keinen Restriktionen.

Candriam empfiehlt Anlegern immer, vor einer Anlage in einen unserer Fonds die Wesentlichen Anlegerinformationen, den Fondsprospekt und alle anderen relevanten Informationen zu lesen. Sie sind auf unserer Webseite www.candriam.com erhältlich. Diese sind auf Englisch und in den Sprachen der Länder erhältlich, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist.

MORNINGSTAR®

©2007 Morningstar, Inc. All Rechte vorbehalten. Einige der hierin enthaltenen Informationen sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Datenanbietern. Sie werden ohne Garantie auf Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität zur Verfügung gestellt. Sie dürfen auf keinen Fall vervielfältigt oder weitergegeben werden.

GLOSSAR

ENGAGEMENT
Das Engagement oder „Exposure" eines Fonds wird als Prozentsatz des Gesamtumfangs der Portfoliopositionen ausgedrückt, wobei die Hebelung von derivativen Finanzinstrumenten berücksichtigt wird. Es steht für den Betrag, den ein Anleger aufgrund der spezifischen Risiken einer bestimmten Anlage verlieren kann.

NET HY EXPOSURE
Das Netto-High-Yield-Engagement ist die prozentuale Differenz zwischen den Long- und Short-Engagements eines Fonds in festverzinslichen Instrumenten mit High-Yield-Rating, einschließlich Derivaten. Ein Instrument wird als High-Yield-Instrument angesehen, wenn sein Bonitätsrating unter BBB- liegt.

NET IG EXPOSURE
Das Netto-High-Yield-Engagement ist die prozentuale Differenz zwischen den Long- und Short-Engagements eines Fonds in festverzinslichen Instrumenten mit High-Yield-Rating, einschließlich Derivaten. Ein Instrument wird als High-Yield-Instrument angesehen, wenn sein Bonitätsrating unter BBB- liegt.

VOLATILITÄT*
Volatilität ist das statistische Maß der Streuung der Renditen eines Fonds um den Mittelwert. Eine hohe Volatilität bedeutet, dass sich der Wert eines Fonds potenziell über eine größere Spanne von Werten verteilen kann. Damit ist der Fonds eine risikoreichere Anlage.

RISIKO-RENDITE-PROFIL
Das Risiko-Rendite-Profil wird durch den Synthetischen Risiko-Rendite-Indikator (SRRI) definiert, eine Zahl auf einer Skala von 1 bis 7 auf der Basis der Volatilität des Fonds (regulatorische Kennzahl). Ein Rating von 1 entspricht dem unteren Ende der Risikoskala, mit potenziell niedrigeren erzielbaren Renditen, während ein Rating von 7 für ein größeres Risiko, aber auch potenziell höhere Renditen steht.

TRACKING ERROR*
Der Tracking Error ist ein statistisches Maß für die Streuung der Überschussrenditen des Fonds um den Mittelwert. Damit gibt er die Volatilität des Unterschieds zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite seines Referenzindex an. Ein höherer Tracking Error deutet auf eine größere Abweichung vom Referenzindex hin.

SHARPE RATIO*
Die Sharpe Ratio misst die Höhe der Kompensation, die eine Anlage in dem Fonds für das in Kauf genommene Risiko bietet. Zur Berechnung der Sharpe Ratio wird der risikolose Zinssatz von der Rendite des Fonds abgezogen und das Ergebnis durch die Volatilität dividiert. Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser. Eine negative Sharpe Ratio hat keine andere Bedeutung, als dass der Fonds eine Rendite unter dem risikolosen Zinssatz erzielt hat.

ANZAHL DER EMITTENTEN
Die Anzahl der Emittenten bezeichnet die Gesamtzahl der Unternehmen, von denen der Fonds Positionen hält.

*auf der Basis wöchentlicher Daten über 3 Jahre (1 Jahr, wenn die Daten nicht weit genug zurückreichen)

ANZAHL DER WERTE
Die Anzahl der Werte bezeichnet die Gesamtzahl der im Portfolio gehaltenen Instrumente

RISIKOLOSER ZINSSATZ
Der risikolose Zinssatz ist die Marktrendite auf eine Anlage, die nach allgemeiner Einschätzung kein (oder nur ein unwesentliches) Risiko aufweist. Er wird zur Berechnung der risikobereinigten Rendite (z. B. der Sharpe Ratio) verwendet. Es handelt sich immer um einen Zins in der Währung, in der die Performance berechnet wird. Die am häufigsten verwendeten Zinssätze sind der ESTER für die Performance in EUR und die Fed Funds Rate für die Performance in USD.

DURCHSCHNITTSRATING
Das Durchschnittsrating wird unter Verwendung des gewichteten durchschnittlichen Ratingfaktors (WARF) berechnet und ist ein Indikator für die Kreditqualität des Fonds. Diese Messzahl fasst die Kreditratings der Fondspositionen zu einem einzigen Rating zusammen.

YIELD TO WORST
Die Yield to Worst (YTW) ist die niedrigste potenzielle Rendite, die für alle festverzinslichen Instrumente in einem Fonds erzielt werden kann, ohne dass die Emittenten tatsächlich zahlungsunfähig werden. Sie steht für die niedrigste aller Renditen, die zu jedem Kündigungstermin für kündbare Anleihen berechnet wurde. Die Yield to Worst für den Fonds wird als gewichtete durchschnittliche YTW aller zugrundeliegenden festverzinslichen Instrumente berechnet.

MODIFIZIERTE DURATION TO WORST
Die modifizierte Duration ist eine Formel, die die messbare Veränderung des Werts eines festverzinslichen Instruments aufgrund einer Veränderung der Zinssätze ausdrückt. Bei der Berechnung der modifizierten Duration to Worst (MDTW) werden der Kündigungstermin für kündbare Anleihen und das Szenario berücksichtigt, bei dem die Inhaber der festverzinslichen Instrumente die schlechteste Rendite erzielen würden. Die modifizierte Duration to Worst für den Fonds wird als gewichtete durchschnittliche MDTW aller zugrundeliegenden festverzinslichen Instrumente berechnet.

KREDITSENSITIVITÄT
Die Kreditsensitivität ist eine Formel, die die messbare Veränderung des Werts eines festverzinslichen Instruments aufgrund einer Veränderung der Kreditrisikoprämie (Kreditspread) ausdrückt. Die Kreditsensitivität für den Fonds wird als gewichtete durchschnittliche Kreditsensitivität aller zugrundeliegenden festverzinslichen Instrumente berechnet.

DURCHSCHNITTLICHER SPREAD
Der durchschnittliche Spread für den Fonds ist der gewichtete durchschnittliche, optionsbereinigte Spread (OAS) aller zugrundeliegenden festverzinslichen Instrumente. Der optionsbereinigte Spread bezeichnet die Differenz (Spread) zwischen der Rendite des festverzinslichen Instruments und die Swap-Rate bei gleicher Laufzeit. Bei der Berechnung wird ein dynamisches Bewertungsmodell verwendet, das eingebettete Optionen berücksichtigt.

REALE MANGEMENTGEBÜHREN
Die reale Managementgebühr ist die tatsächliche prozentuale Gebühr, die vom durchschnittlichen Nettovermögen des Fonds abgezogen wird.

LAUFENDE KOSTEN
Die Zahl für die laufenden Kosten (Ongoing Charges Figure, OCF) informiert den Anleger über die jährlichen Gesamtkosten einer Anlage in dem Fonds. Sie umfasst alle jährlichen Gebühren und anderen Zahlungen.

PERFORMANCEGEBUHR
Die Performancegebühr ist eine Gebühr auf Basis der Rendite, die der Fonds über dem Referenzindex erzielt. Weitere Informationen dazu finden Sie im Fondsprospekt.

RATING
Ein (Kredit-)Rating ist eine quantifizierte Beurteilung der Bonität oder Kreditwürdigkeit eines Kreditnehmers. In diesem Bericht bezieht sich Rating auf das zweitbeste Rating, ein täglich berechnetes, standardisiertes Rating. Es wird auf der Ebene der einzelnen Instrumente berechnet, wobei Ratings von drei weltweit anerkannten Ratingagenturen herangezogen werden. Es wird jeweils das zweitbeste Rating verwendet, es sei denn, es gibt nicht mehr als ein Rating von einer Agentur. Kein Rating (NR) zeigt an, das keine der Ratingagenturen ein Rating für das Instrument abgegeben hat.

HARTWAHRUNGEN VERSUS LOKALWAHRUNGEN
Hartwährung bezeichnet das von einem Land, das als politisch und wirtschaftlich stabil gilt, in Umlauf gebrachte Geld. Harte Währungen werden im Allgemeinen weltweit als Zahlungsmittel für Güter und Dienstleistungen akzeptiert und möglicherweise gegenüber der Lokalwährung oder Landeswährung bevorzugt. Währungen, die in der Regel als harte Währungen angesehen werden, sind USD, EUR, JPY, GBP, CHF, CAD und AUD.

ESG ASSESSMENT – AUSSCHLUSS
Der Ausschlussfilter bezieht sich auf den Ausschluss von Unternehmen, die in schädliche oder kontroverse Aktivitäten verwickelt sind. Die Involvierung wird anhand von aktivitätsspezifischen, auf den Umsatzerlösen oder Erträgen basierenden Schwellenwerten beurteilt.

ESG ASSESSMENT – NORMENBASIERT
Die normenbasierte Analyse schließt Unternehmen aus, die gegen die 10 Grundsätze des United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen. Diese Grundsätze decken vier Hauptkategorien ab: Menschenrechte, Arbeitsrecht, Umwelt und Antikorruption.

ESG ASSESSMENT – POSITIVE SELECTION
Die Positive selection-Analyse ist inklusiv, nicht exklusiv. Sie umfasst nur die Unternehmen mit den besten ESG-Wertungen. Diese Wertungen beruhen auf der Beurteilung ihrer Fähigkeit, Probleme der nachhaltigen Entwicklung auf der Basis einer Kombination aus spezifischen, für jeden Sektor wesentlichen Faktoren zu bewältigen.

ESG ASSESSMENT – INTEGRATION
Die Integration von ESG-Faktoren in Anlageentscheidungen besteht in der Einbeziehung spezifischer nichtfinanzieller Faktoren in die finanzielle Bewertung oder Kreditbeurteilung von Wertpapieren. Die verwendeten Faktoren werden auf der Basis ihrer Wesentlichkeit für die jeweilige Anlageklasse ausgewählt.

NACHHALTIGKEITSBERICHTERSTATTUNG

Die folgenden Seiten enthalten Kennzahlen und Indikatoren in Bezug auf die Nachhaltigkeitswirkung der im Fonds gehaltenen Staatsanleihen und seiner Referenzwert. Der Fonds ist gemäß der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) als Artikel 9-Finanzprodukt eingestuft. Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen positiven Einfluss auf die Umwelt und das soziale Umfeld zu haben. Um dieses Ziel zu erreichen, betreibt der Fonds eine positive Auswahl staatlicher Emittenten auf der Grundlage einer Kombination von Indikatoren in Bezug auf Demokratie (Freedom House Index) und Umwelt (Environmental Performance Index). Staatliche Emittenten werden auch auf der Grundlage von ESG-Werten ausgewählt, die sich aus Candriams eigener ESG-Analyse ergeben, die Überlegungen zum Klimawandel sowie soziale, menschliche und wirtschaftliche Faktoren umfasst. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Fonds (der die Nachhaltigkeitsbewertungen der in den Fonds investierten staatlichen Emittenten zusammenfasst) zielt darauf ab, über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Score der Referenzwert des Fonds zu liegen. Weitere Informationen zu unseren nachhaltigen Anlagen, der Methodik und relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung der Wirkung solcher Anlagen finden Sie auf unserer Website: //www.candriam.com/en/professional/market-insights/sfdr

	Fonds	Referenzwert	ESG-Wertung
Naturkapital	65,8	61,7	Fonds **46,8**
Humankapital	59,5	59,8	
Sozialkapital	55,5	49,7	Referenzwert **38,3**
Wirtschaftskapital	65,8	61,7	

			Bezeichnung
Paris Equity Check[1]	3,2°C	3,5°C	Gewichtete durchschnittliche Portfoliotemperatur, gemessen an den Beiträgen der einzelnen Länder gemäß dem Pariser Klimaabkommen.
Environmental Performance Index[2]	47,1	45,2	Gesamtbeurteilung der Umweltperformance des Portfolios, basierend auf 46 Indikatoren.
Human Development Index[3]	0,8	0,8	Gewichteter Durchschnittswert (für das Portfolio) für die Lebenserwartung, die Bildung und das Pro-Kopf-Einkommen in den enthaltenen Ländern.
Freedom in the World Index[4]	69,7	51,4	Kennzahl für den Grad der Bürgerrechte in den Ländern.
Corruption Perception Index[5]	40,4	42,1	Bewertung und Einstufung von Ländern auf Basis der von Experten und Führungskräften von Unternehmen wahrgenommenen Korruption im öffentlichen Sektor eines Landes.

1 Paris-equity-check.org – Eine multidimensionale Beurteilung der Auswirkungen nationaler Klimaversprechen auf die Aktienkurse und die Erwärmung.

2 Yale Center for Environmental Law & Policy

3 Entwicklungsprogramm der Vereinten Nationen

4 Freedom House

5 Transparency International

ESG Anlagerisiko

Die in diesem Dokument vorgestellten zusätzlichen finanziellen Ziele basieren auf der Realisierung der von Candriam getroffenen Annahmen.
Diese Annahmen werden gemäß Candriam-spezifischen ESG-Ratingmodellen getroffen, deren Umsetzung den Zugang zu verschiedenen quantitativen und qualitativen Daten erfordert, nach den spezifischen Risikoindikatoren jedes Landes im Zusammenhang mit seiner Umweltpolitik, seinem menschlichen und wirtschaftlichen Entwicklungsstand und seiner politischen Lage. Die Verfügbarkeit, Qualität und Zuverlässigkeit dieser Daten kann variieren und sich daher auf die ESG-Ratings von Candriam auswirken. Weitere Informationen zum ESG-Risiko finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.