

# CT (Lux) Responsible Global Equity

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und das BIB,  
bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Stand der Informationen: 30. September 2023 (sofern nicht anders angegeben)



# Anlagerisiko

Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an. Das Portfolio wird aktiv gesteuert. Es wird nicht in Anlehnung an seinen Vergleichsindex, den MSCI World NR Index, gemanagt und kann sehr flexibel gesteuert werden, sodass seine Struktur möglicherweise deutlich von der des Index abweicht. Investiert wird in internationale Unternehmen, die nach bestimmten Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden. Ausgeschlossen sind beispielsweise Tabakwaren, Alkohol, Waffen, Glücksspiel, Atomkraft und Pornografie. Die Unternehmen müssen außerdem soziale und ökologische Branchenstandards unter anderem zu folgenden Themen erfüllen: Arbeits- und Menschenrechte, Lieferketten, Umweltfolgen, Wasser- und Abfallmanagement sowie Biodiversität.

Der Wert der Anlagen und die Erträge aus denselben können infolge von Markt- oder Währungsschwankungen sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Das Herausfiltern von Sektoren oder Unternehmen kann die Diversifizierung verringern und somit die Volatilität des Werts einer Anlage erhöhen. Ein Investment besteht im Erwerb von Anteilen eines Fonds, und nicht von zugrundeliegenden Vermögenswerten wie Gebäuden oder Aktien eines Unternehmens, die lediglich die vom Fonds gehaltenen zugrundeliegenden Vermögenswerte darstellen. Bei der Entscheidung, ein Investment in den beworbenen Fonds zu tätigen, sollten auch alle Merkmale und Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, die im Prospekt beschrieben sind. Die vollständige Liste der relevanten Risiken ist den aktuellen Basisinformationsblätter und dem Prospekt zu entnehmen.

# Inhalt

## **Abschnitt 1**

Warum verantwortungsvoll anlegen?

## **Abschnitt 2**

Warum Columbia Threadneedle Investments?

## **Abschnitt 3**

Unser Investmentansatz

## **Abschnitt 4**

Unser Fondsprofil

## **Abschnitt 5**

Unsere Performance

## **Abschnitt 6**

Fondsaktivitäten

## **Abschnitt 7**

Anhang

# Warum verantwortungsvoll anlegen?

**35+** Jahre

Erfahrung im verantwortungsvollen  
Anlegen



“ Beim verantwortungsvollen Anlegen geht es nicht nur darum, Risiken zu managen, sondern auch darum, Chancen aufzutun. ”

- Unternehmen, die helfen, globale Herausforderungen zu adressieren, bieten Anlegern ein vielfältiges Anlageuniversum für die Aktienselektion.
- Wir glauben, dass wir den Übergang in eine nachhaltigere Zukunft für alle unterstützen können, indem wir Kapital für bestimmte Zwecke mobilisieren.
- Wir sind davon überzeugt, dass verantwortungsvolles Anlegen sowohl aus Sicht des Risikomanagements als auch im Hinblick auf die potenzielle Performance vorteilhaft ist.

Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in seinem Prospekt beschrieben sind. Die Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte finden Sie auf unserer Website :

<https://www.columbiathreadneedle.de/de/retl/uber-uns/verantwortungsvolles-anlegen/>

<https://www.columbiathreadneedle.ch/en/retl/about-us/responsible-investment/>

<https://www.columbiathreadneedle.at/de/retl/uber-uns/verantwortungsvolles-anlegen/>

# Warum Columbia Threadneedle Investments?

# Das sind wir

## Intelligentere Anlagen für die Welt, die Sie sich wünschen

Vier wesentliche Stärken als Grundlage für bessere Kundenergebnisse:



Wir sind global vernetzt



Wir betreiben intensives  
Research



Wir haben eine  
verantwortungsvolle Grundhaltung



Wir legen den Fokus auf  
kontinuierliche Verbesserung

Das Unternehmen auf einen Blick

Egal, was für eine Welt Sie sich wünschen  
– wir helfen Ihnen, sie zu erreichen



**567 Mrd. €**  
Verwaltetes Vermögen (AUM)



**650+**  
Anlagespezialisten



**19**  
Länder



**200+**  
Researchanalysten

# Responsible Global Equity – Überblick

## Global Equities Team



### Erfahren

Sehr erfahrenes Team mit hoher Stabilität im Fondsmanagement



### Verantwortungsvoller Ansatz

Fokus auf hochwertige Wachstumsunternehmen mit einem klaren Bekenntnis zur Nachhaltigkeit. Das Engagement ist ein Eckpfeiler unseres verantwortungsvollen Ansatzes



### Kooperativ

Wir profitieren von der Ideengenerierung und den Einblicken des weltweiten Netzwerks aktiver Aktien-Investmentteams von Columbia Threadneedle Investment



### Anlagen aus Überzeugung

Portfolios mit einem hohen Active Share, einem langfristigen Anlagehorizont und einem geringen Portfoliounschlag

## Verantwortungsvolles Anlegen ist eine Kernkompetenz



## Expertise auf drei Ebenen

### Global Equities Team

Ideengenerierung, Research und Portfoliokonstruktion

### Responsible Investment Team

Screening, fundiertes ESG-Research und aktive Eigentümerschaft

### Responsible Investment Beratungsgremium

Input zu ethischen Aspekten und ESG-Kriterien

1. Für Strategie & Governance

2. Bester nachhaltiger globaler Aktienfonds von Investment Week <https://event.investmentweek.co.uk/sustainableinvestmentawards2022/en/page/2022-winners>

3. Bester ESG-Fondsanbieter, Europa, von ESG Clarity <https://esgclarity.com/winners-of-the-2022-esg-clarity-awards-eu-uk/> (Auszeichnung für BMO Global Asset Management, EMEA)

# Global Equities Team

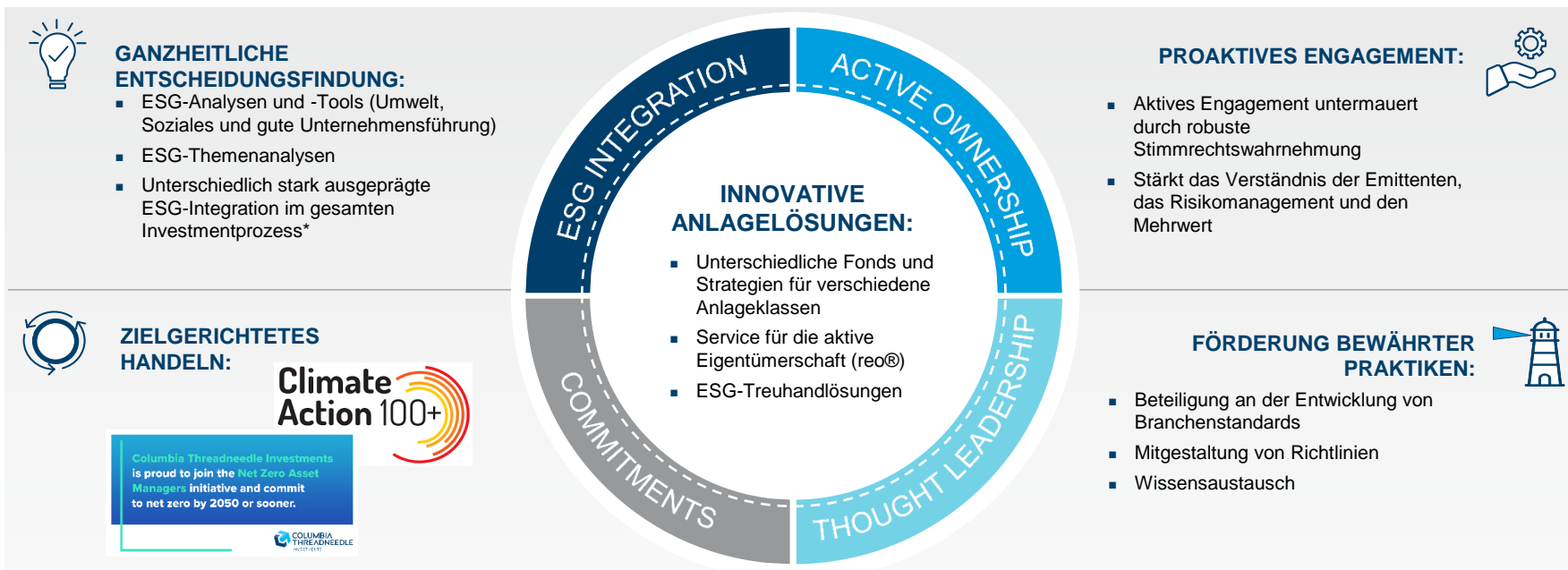
## Fokus auf Ideengenerierung, Portfoliomanagement & Analysen

<b>Neil Robson</b> Head of Global Equities 36 Jahre Erfahrung	<b>Jamie Jenkins</b> Head of Global ESG Equities 25 Jahre Erfahrung <i>Gesundheit, Industrie</i>	<b>David Dudding</b> Portfoliomanager 23 Jahre Erfahrung <i>Basiskonsumgüter, Gesundheit</i>	<b>Simon Haines</b> Portfoliomanager 23 Jahre Erfahrung <i>Werkstoffe, Industrie, Japan</i>	<b>Pauline Grange</b> Portfoliomanagerin 22 Jahre Erfahrung <i>Energie, Versorger, Kommunikationsdienste, Technologie</i>
<b>Jonathan Crown</b> Portfoliomanager 21 Jahre Erfahrung <i>Finanz, Kommunikationsdienste</i>	<b>Claire Franklin</b> Portfoliomanagerin 19 Jahre Erfahrung <i>Basiskonsumgüter zykl., Konsumgüter, Emerging Markets</i>	<b>Georgina Hellyer</b> Portfoliomanagerin 16 Jahre Erfahrung <i>Energie, Versorger, Werkstoffe</i>	<b>Alex Lee</b> Portfoliomanager 15 Jahre Erfahrung <i>Technologie, Japan</i>	<b>Nick Henderson</b> Portfoliomanager 14 Jahre Erfahrung <i>Technologie, Industrie</i>
<b>Laura Wood</b> Portfoliomanagerin 11 Jahre Erfahrung <i>Energie, Versorger, Gesundheit</i>	<b>Scott Woods</b> Portfoliomanager 9 Jahre Erfahrung <i>Small-Caps</i>	<b>Harry Waight</b> Portfoliomanager 9 Jahre Erfahrung <i>Zykl. Konsumgüter, Kommunikationsdienste, Japan</i>	<b>Nitisha Bosamia</b> Portfoliomanager 9 Jahre Erfahrung <i>Basiskonsumgüter, zyklische Konsumgüter</i>	<b>Charlotte Friedrichs</b> Portfoliomanagerin 7 Jahre Erfahrung <i>Small-Caps</i>
<b>Stephen Hollis</b> Analyst 36 Jahre Erfahrung <i>Technologie</i>	<b>Andy Penman</b> Analyst 30 Jahre Erfahrung <i>Finanzdienstleistungen, Werkstoffe</i>	<b>Alex Beavis</b> Analyst 6 Jahre Erfahrung <i>Small-Caps</i>		
<b>Andrew Harvie</b> Client Portfolio Manager 20 Jahre Erfahrung	<b>Clare Allen</b> Produktspezialistin* 10 Jahre Erfahrung	<b>Bronwyn Curran</b> Client Portfolio Analyst 4 Jahre Erfahrung	<b>Marc Denney</b> Assistent des Fondsmanagements 16 Jahre Erfahrung	<b>Javier Mantuano</b> Assistent des Fondsmanagements 15 Jahre Erfahrung

\* Duale Funktion mit Responsible Investment. Stand September 2023.



# Unser Ansatz des verantwortungsvollen Anlegens



\*Obwohl RI-Research allen Portfoliomanagern zur Verfügung gestellt wird, trifft jedes Portfoliomanagementteam innerhalb unseres Unternehmens seine eigenen Anlageentscheidungen, und bestimmte Teams können bei einer bestimmten Anlageentscheidung mehr, weniger oder gar keinen Wert auf ESG-Faktoren legen. Hinweis: Nicht alle Produkte oder Dienstleistungen sind in allen Rechtsgebieten erhältlich. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe.

# Unser Investmentansatz

CT (Lux) Responsible Global Equity

# Unsere Investmentphilosophie

## Vermeiden

Wir meiden Unternehmen mit schädlichen oder nicht nachhaltigen Geschäftspraktiken



## Investieren

Wir investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und/oder die Umwelt leisten



## Verbessern

Wir machen unseren Einfluss als Investor geltend, indem wir durch aktives Engagement und Stimmrechtsausübung auf einen vorbildlichem Umgang mit ESG-Themen hinwirken

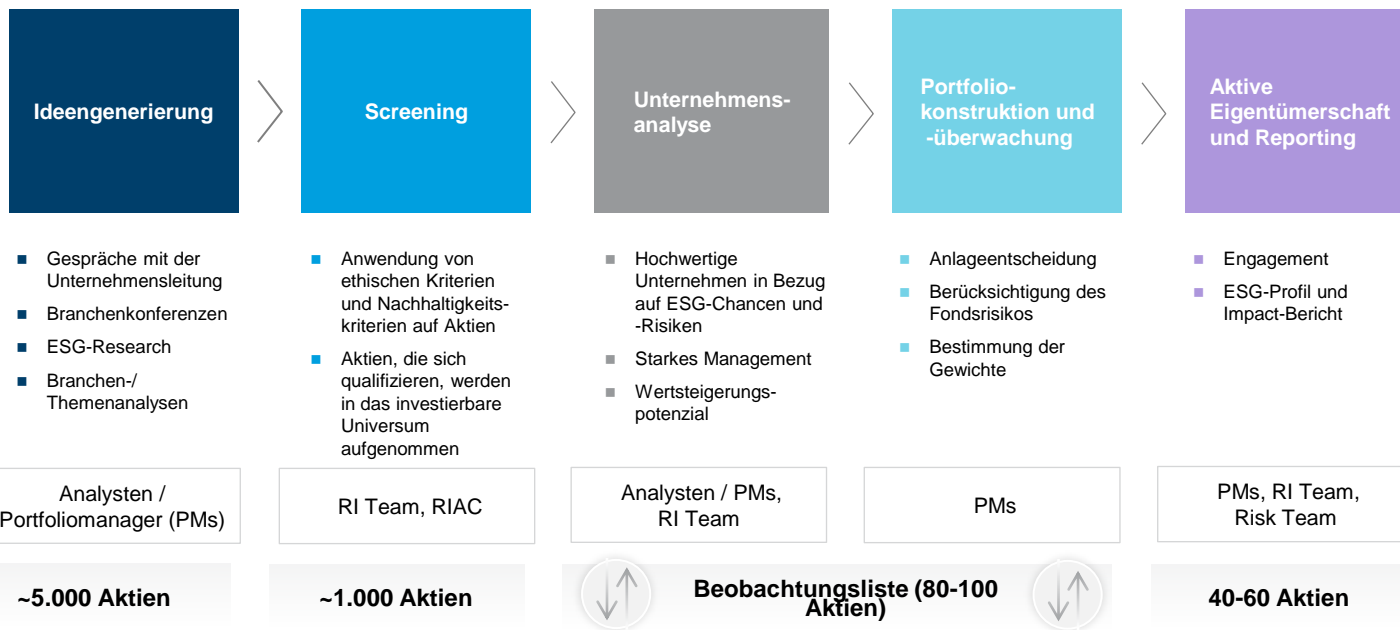


Dies ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers.

Die Nennung von Aktien oder Anleihen dient ausschließlich der Veranschaulichung und stellt keine Empfehlung zum Kauf, Halten oder Verkauf dar. Die Urheberrechte in Bezug auf Markennamen, Logos und Bilder sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten.

# Investmentprozess

## Einbeziehung von ESG-Erwägungen in alle Phasen des Investmentprozesses



**Globales  
Universum**

Quelle: Columbia Threadneedle Investments. ESG = Environmental, Social & Governance - Umwelt, Soziales & gute Unternehmensführung; RI = Responsible Investment - verantwortungsvolles Anlegen; RIAC = Responsible Investment Advisory Council – Beratungsgremium für verantwortungsvolles Anlegen.

# Ideengenerierung

Ideen-  
generierung

Screening

Unternehmens-  
analyse

Portfolio-  
konstruktion  
und  
-überwachung

Aktive  
Eigentümer-  
schaft und  
Reporting

Die Strategie strebt an, aktiv in Unternehmen zu investieren, die von Trends im Zusammenhang mit einer nachhaltigen Entwicklung profitieren oder maßgeblich zu einer solchen Entwicklung beitragen



Quelle: Columbia Threadneedle Investments. Rundungen möglich. Nur zur Illustration. Dies ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers. Alle gewerblichen Schutz- und Urheberrechte an den Marken und Logos auf dieser Folie sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten.

# Automatisierung – Lieferkettenresilienz in einer Welt mit weniger Arbeitskräften

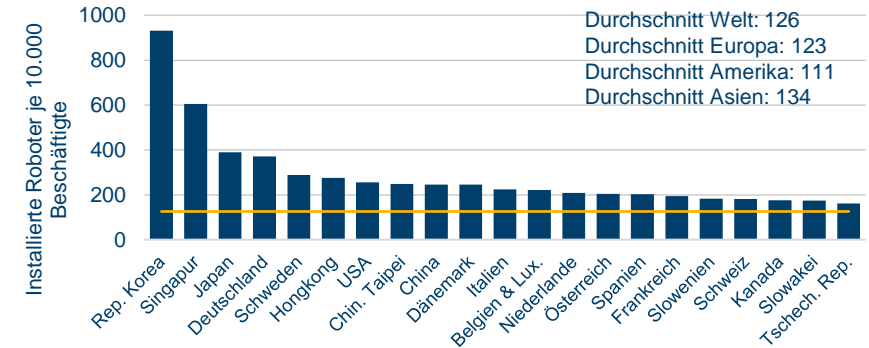
Die Coronakrise hat die **Anfälligkeit der globalen Lieferketten** verdeutlicht.

Die **Automatisierung und die Verbreitung von IoT\*-Anwendungen** werden die Produktivität, Effizienz, Sicherheit, Schnelligkeit und Qualität steigern.

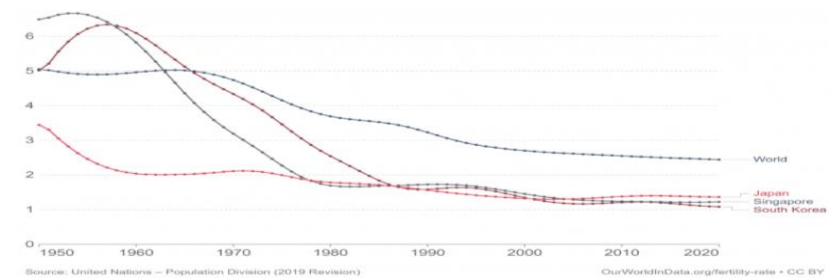
Trotz kurzfristiger Kosten fördert die Automatisierung den **langfristigen Wohlstand**.

Angesichts historisch niedriger Geburtenraten **droht** vielen Branchen und Regionen ein **Arbeitskräftemangel**.

## Roboterichte im verarbeitenden Gewerbe 2020\*\*



## Kinder pro Frau\*\*\*



\*\*IoT = Internet of Things - Internet der Dinge \*\* Quelle: IFR 2021 <https://ifr.org/ifr-press-releases/news/robot-density-nearly-doubled-globally>. \*\*\*Quelle: United Nations – Population Division (2019 Revision). Bezieht sich auf die Fertilitätsrate auf Basis der durchschnittlichen Anzahl der Kinder, die eine Frau bei absoluter Übereinstimmung mit den aktuellen altersspezifischen Fertilitätsraten in ihrem Leben zur Welt bringen würde. Nur zur Illustration. Dies ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers.



- Keyence ist ein weltweit führender Anbieter von Automatisierungslösungen wie Sensoren, Messsystemen, Beschriftungslasern, Bildverarbeitungssystemen und 3D-Druckern mit Ausrichtung auf SDG 8, insbesondere Unterziel 8.2<sup>1</sup>.
- Das Unternehmen entwickelt innovative und zuverlässige Produkte für den Produktions- und Energieeffizienzbedarf von Kunden in allen Fertigungsindustrien.
- Der einzigartige Ansatz des Unternehmens schlägt sich in einer hohen Profitabilität nieder und Keyence wird von der zunehmenden Automatisierung in der Industrie profitieren.

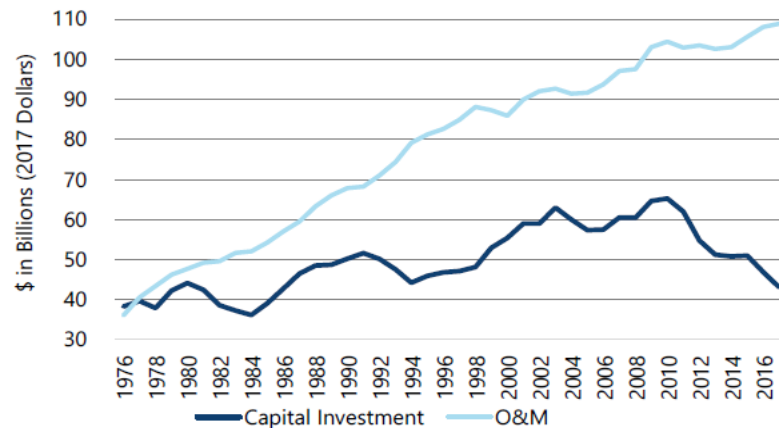
<sup>1</sup>Quelle: <https://sdgs.un.org/goals/goal8>; Erzielung eines höheren Niveaus wirtschaftlicher Produktivität durch Diversifizierung, technologische Verbesserung und Innovation, auch durch Konzentration auf Sektoren mit hoher Wertschöpfung und arbeitsintensive Sektoren

Quelle: Columbia Threadneedle Investments.  
Bildquelle: Wikimedia. Nur zur Illustration. Dies ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers. Alle gewerblichen Schutz- und Urheberrechte an den Marken und Logos auf dieser Folie sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten.

# Wasser – eine wertvolle Ressource

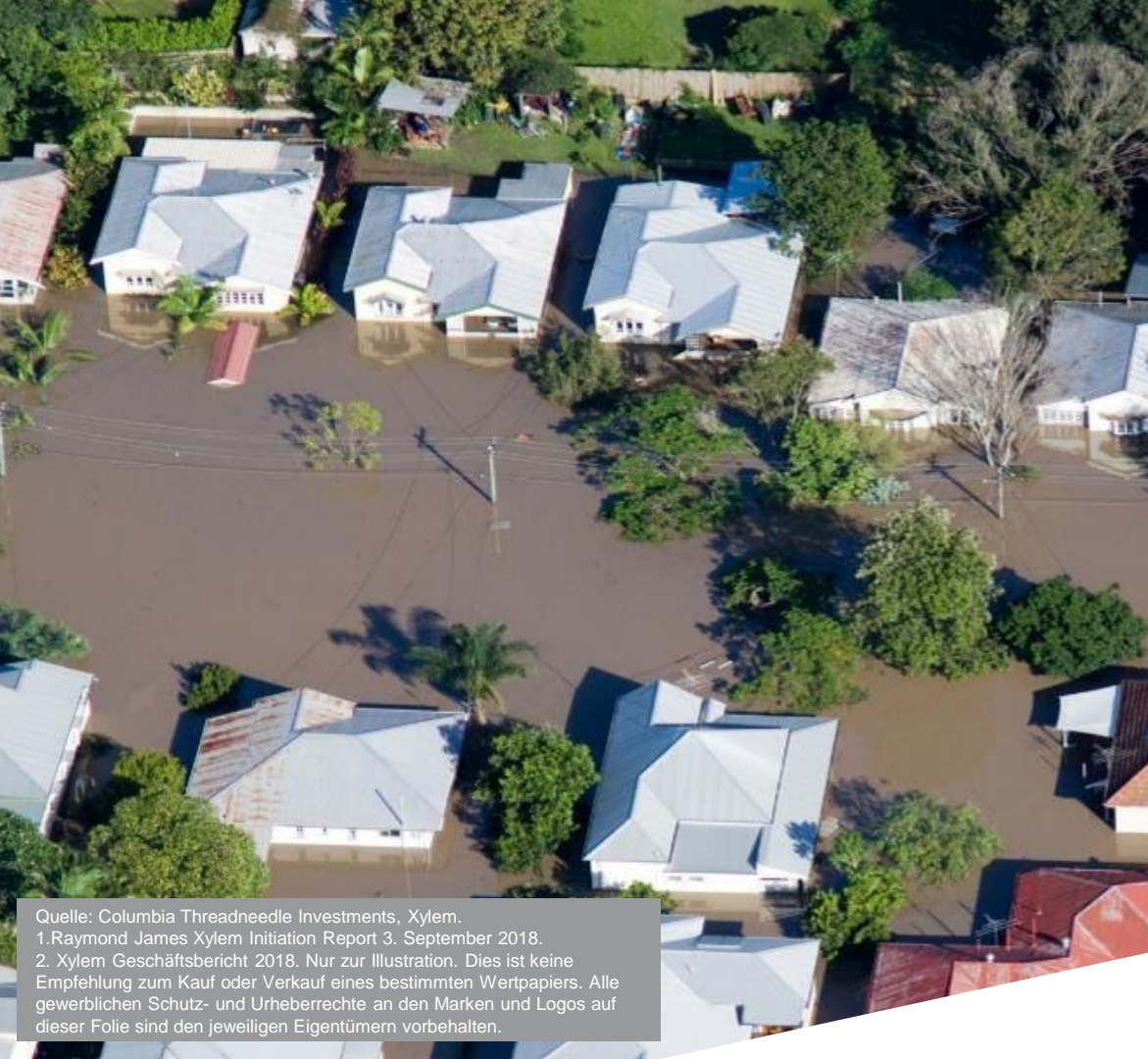


Die öffentlichen Ausgaben für die Instandhaltung der US-Wasserinfrastruktur steigen weiter an, während die Investitionsprojekte zurückgehen



Quellen: Jefferies Research Xylem Initiation Bericht 20. September 2019, Unternehmensdaten von Xylem, EurEau [European Federation of National Associations of Water Services], EEA, CBO [Congressional Budget Office] und ASCE [American Society Of Civil Engineers]





- Ein weltweit führendes Wassertechnologieunternehmen, das für intelligente Systemlösungen rund um das Thema Wasser steht und ganz klar auf SDG 6 ausgerichtet ist, v.a. auf Unterziel 6.4<sup>1</sup>.
- Die Wasserproblematik ist genauso lokal wie global:
  - Von Flint in Michigan über Gujarat in Indien bis hin zu Kapstadt in Südafrika. Kritischer Investitions- und Modernisierungsbedarf entlang der gesamten Wertschöpfungskette des Wassers.
  - Der Wasserzyklus ist weniger zyklisch.
  - Es gibt keinen Ersatz für Wasser.
- **Xylem** hält ‚nur‘ schätzungsweise 10% an seinem adressierbaren globalen Markt mit einem Gesamtvolumen von 56 Mrd. USD<sup>1</sup>, bei dem es sich wiederum nur um einen Teilmarkt eines adressierbaren globalen Wassermarktes handelt, den Xylem auf rund 550 Mrd. USD beziffert<sup>2</sup>.“

<sup>1</sup>Quelle: <https://sdgs.un.org/goals/goal6>; bis 2030 die Effizienz der Wassernutzung in allen Sektoren erheblich steigern und eine nachhaltige Entnahme und Versorgung mit Süßwasser sicherstellen, um der Wasserknappheit entgegenzuwirken und die Zahl der Menschen, die unter Wasserknappheit leiden, erheblich zu verringern

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Xylem.

1. Raymond James Xylem Initiation Report 3. September 2018.

2. Xylem Geschäftsbericht 2018. Nur zur Illustration. Dies ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers. Alle gewerblichen Schutz- und Urheberrechte an den Marken und Logos auf dieser Folie sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten.

# Screening

Ideengenerierung

Screening

Unternehmensanalyse

Portfolio-konstruktion und -überwachung

Aktive Eigentümerschaft und Reporting

Produkt-basierte Screenings

- Alkohol
- Glücksspiel
- Kernkraft
- Öl-, Gas- und Kohlereserven
- Pornografie
- Tabak
- Waffen

Verhaltens-basierte Screenings

- Umwelt
  - Arktische und ökologisch sensible Operationen
  - Umweltmanagement
- Soziales
  - Tierschutz
  - Gesundheit und Sicherheit
  - Menschenrechte und repressive Regimes
  - Arbeitsnormen
- Gute Unternehmensführung
  - Geschäftsethik

## Ethische Kriterien und Nachhaltigkeitskriterien

- Umfassende Screenings, um Kundenportfolios vor extremen Risikoereignissen zu schützen
- Die Entscheidungshoheit liegt bei Spezialisten aus dem Responsible Investment Team, die ihre Entscheidungen unabhängig vom Fondsmanagement treffen.

Anzahl der bewerteten Aktien: 1.835  
 Anzahl der akzeptablen Aktien: 1.332  
 Anzahl der akzeptablen Aktien mit einer Marktkapitalisierung von >1 Mrd. USD: 930  
 Anteil akzeptabler Aktien am MSCI World Index: 42,8%



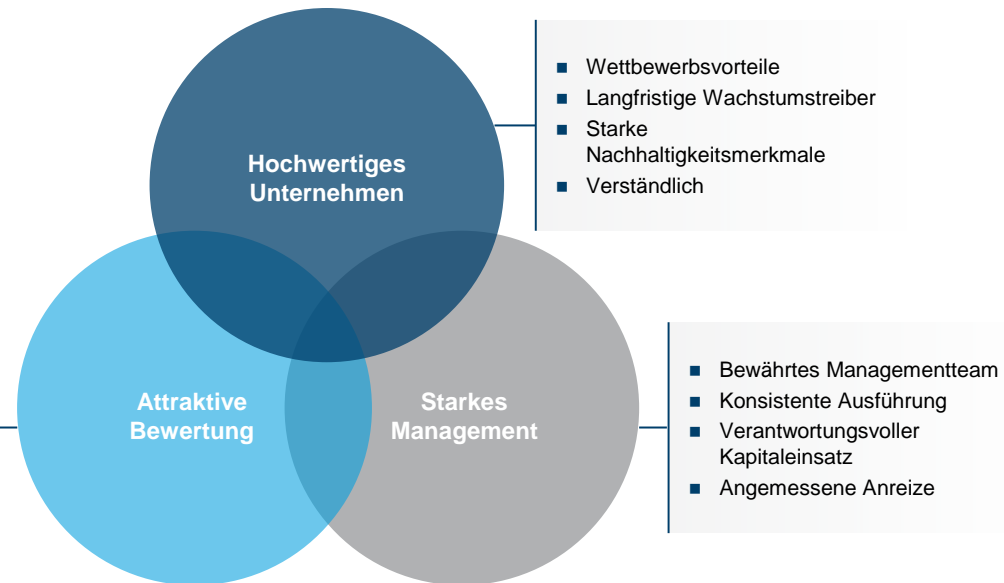
Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand 30. September 2023. Nur zur Illustration. Die Zahlen auf der Karte zeigen akzeptable Aktien mit einer Marktkapitalisierung von >1 Mrd. USD. Dies ist keine vollständige Liste der Filter, die für die Screenings verwendet werden. Nur zur Illustration. Ausführliche Informationen zu den verwendeten Responsible Investment-Kriterien und -Schwellenwerten finden Sie unter [www.columbiathreadneedle.co.uk](http://www.columbiathreadneedle.co.uk)

# Unternehmensanalyse



Wir haben eindeutig festgelegt, was ein Qualitätsunternehmen ausmacht, und legen den Fokus auf mehrere wesentliche Aspekte

- Identifizierung langfristiger Werttreiber
- Nachhaltig überdurchschnittliche Renditen
- Sicherheitsmarge
- Verwendung von diskontiertem Cashflow und relative Bewertung



# Umfassende Unternehmensanalysen



## Fundamentalanalysen

- Hintergrund, Strategie und Finanzkennzahlen des Unternehmens sowie Branchendynamik
- Wettbewerbsvorteile
- Bewertung des Managementteams
- Detaillierte Bewertungen:
  - DCF und
  - relative Bewertung

## Fundamentale Matrix

Overview		Rating			
		Excellent	Good	Fair	Bad
Metrics	Quality	Green	Green	White	Red
	Valuation	Green	Green	White	Red
	Management	Green	Green	White	Red

## ESG-Analyse

Das Global Equities Team und das Responsible Investment Team arbeiten eng zusammen, um ESG-Risiken und -Chancen ganzheitlich zu bewerten

- ESG-Erwägungen
- Analyse des nachhaltigen Umgangs mit Stakeholdern und ESG-Score

### Zusätzliche Inputs:

- Columbia Threadneedle Investments ESG-Score
- ESG-Analyseberichte
- ESG-Risikotool
- RI-Ansichten

## Nachhaltigkeitsmatrix\*

		Weight	Environment	Society	Total	Rationale
Product / Services	Additionality	10%	Neutral	Neutral	0.0	
	Intentionality	10%	Neutral	Neutral	0.0	
	Materiality	30%	YES			
Conduct	Suppliers	10%	Neutral	Neutral	0.0	
	Employees	10%	Neutral	Neutral	0.0	
	Willingness to engage	10%	Neutral	Neutral	0.0	
	Climate/ Net Zero Alignment	20%	Not assessed		0.0	
<b>Total Score</b>		<b>100%</b>				<b>50%</b>

## Anlagethese und Dokumentation

- Investment-Berichte (Erstaufnahmen)
- Update-Berichte
- Überprüfungsberichte

**ThermoFisher Scientific**

Market Cap: \$ 97.308 Mrd USD

ESG Score: 50%

Executive Summary: ThermoFisher Scientific, the manufacturer of scientific instruments, consumables, and chemicals. The Company offers analytical instruments, laboratory equipment, software, services, consumables, reagents, chemicals, and supplies to professional and health care companies, hospitals and clinical diagnostic labs, universities, research institutions, and government agencies.

Investment Thesis: ThermoFisher is a quality product and services provider in the life sciences segment. Key reasons to own the stock are:
 

- 1) Diversified products provided to a range of different end markets, and those end markets are offering healthy demand growth
- 2) Scale player with strong market shares in its end markets, with generally fragmented competition
- 3) Innovation is core to the strategy and continues to advance its brand equity. Brands are strong and are trusted by customers
- 4) Solid track record of strong execution, integration and market expansion. As the competitive market is still fragmented, there is opportunity for further market-leading M&A.
- 5) Strong cash flow able for a consistent focus on total shareholder return, with return of capital through share buybacks and dividend (and buying of M&A).

Current Market Expectations: Well covered by 11 analysts, including 12 sell side analysts with 11 Buy, one Hold and zero Sell. Target price ranges from \$176 (Morgan Stanley) to \$220 (Citigroup), with a median of \$190. Consensus is Buy. Analysts are generally positive, with most expecting healthy momentum in FY 2016.

Quelle: Columbia Threadneedle Investments. ESG = Environmental, Social & Governance - Umwelt, Soziales & gute Unternehmensführung; RI = Responsible Investment - verantwortungsvolles Investieren. Nur zur Illustration. Die Erwähnung bestimmter Wertpapiere ist keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf, Verkauf oder Halten bestimmter Wertpapiere. \*Die Auswahlmöglichkeiten für die Umwelt- und Sozial-Scores umfassen Ja, Neutral, Nein und K. A. (und Ja und Nein für Materialität). Alle gewerblichen Schutz- und Urheberrechte an den Marken und Logos auf dieser Folie sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten.

# Bewertung der Netto-Null-Ausrichtung auf Ebene des Vermögenswerts

## Messgrößen



### 1. Verpflichtung

- Ambition, Netto-Null-Emissionen zu erreichen
- Ambition betrifft wesentliche Scope 3-Emissionen (nur bestimmte Sektoren)



### 5. Strategie

- Strategie zur Erreichung der Ziele vorhanden



### 2. Ziele – Zwischenziele gesetzt

- Kurz- bis mittelfristige Emissionsziele festgelegt



### 6. Politisches Engagement

- Lobbypolitik ist auf Netto-Null-Emissionen ausgerichtet (nur CA100+)



### 3. Ziele – auf dem Zielpfad

- Ziele stehen im Einklang mit einem 1,5-Grad-Zielpfad



### 7. Gute Unternehmensführung

- Beaufsichtigung der Klimastrategie durch Verwaltungsrat
- Führungskräftevergütung mit Klimawandel verknüpft



### 4. Offenlegung

- Offenlegung der Scope 1- und Scope 2-Emissionen
- Offenlegung wesentlicher Scope 3-Emissionen (nur bestimmte Sektoren)



### 8. Klimarisiko und -bilanzierung

- TCFD-Berichterstattung (nur CA100+)

# Robuste Portfoliokonstruktion und -überwachung

- Ideengenerierung
- Nachhaltigkeitsanalyse
- Unternehmensanalyse
- Portfolio-konstruktion
- Aktive Eigentümerschaft und Reporting

Eine Vielzahl von Inputs für eine effektive Portfoliokonstruktion und -überwachung

### Stilanalyse-Bericht

### Portfoliorisiko-Analysebericht

### Axioma-Risikobericht

### Carbon Intensity

### ESG-Portfolioanalyse-Bericht

### MSCI ESG-Portfoliobericht

Portfolio: MSCI ESG EXTENDED SUI

Rating: AAA

ESG Ratings Distribution: 48.0% (Green), 42.0% (Yellow), 10.0% (Red)

Carbon Risk (Emissions Intensity): 48.0% (Green)

Regulatory Risk (Voting Issue Controversy Exposure): 48.0% (Green)

Governance Risk (Global Incidents): 48.0% (Green)

Information Classification: GENERAL

### Footprint Attribution Analysis

Sector	Active Weight	Sector Allocation	Stock Selection	Interaction	Total Effect
Consumer Discretionary	2.2%	-2.2%	1.4%	0.7%	-1.5%
Consumer Staples	-4.3%	-2.18	2.82	1.59	-1.1
Energy	-4.0%	-20.55	-20.55	-20.55	-20.6
Financials	-4.9%	-1.98	-2.49	-1.07	-2.2
Health Care	5.5%	1.17	0.37	0.16	1.7
Industrials	10.4%	11.38	-3.70	-9.51	-7.8
Information Technology	4.6%	1.20	3.10	0.63	4.9
Materials	8.1%	54.67	-46.70	-15.06	32.9
Communication Services	4.0%	-1.90	2.60	1.87	-0.9
Utilities	-1.1%	-22.99	-49.89	-20.28	-52.6
Overall	0.0%	17.29	-74.26	11.74	-45.2*

### Companies with biggest positive deviation in Carbon Intensity from Industry mean\*\*\*

Company Name	Sector	Portfolio Weight	Carbon Intensity	Slide from Industry Mean
INTERTEK GROUP PLC	Industrials	1.75%	49.1	3.8
SHARIF KAPPA GROUP PUBLIC LIMI	Materials	2.26%	332.5	0.4
Wolters Kluwer N.V.	Industrials	2.16%	6.2	-0.3
Koninklijke DSM N.V.	Materials	1.52%	125.9	-0.4
ACUTY BRANDS, INC.	Industrials	2.45%	30.0	-0.4
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGR	Materials	2.38%	56.4	-0.5
UMCORE SA	Materials	1.85%	40.3	-0.5
Orsted AS	Utilities	1.61%	238.0	-0.6
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrials	2.59%	15.1	-0.6
ROPER TECHNOLOGIES, INC.	Industrials	2.64%	22.5	-0.6
Sum		21.25%		

# Aktive Eigentümerschaft



## Aktive Eigentümerschaft und Reporting

Wir glauben an die Wirkung der aktiven Wahrnehmung unserer Funktion als Eigentümer. Unser Ziel ist es, Risiken zu reduzieren, die langfristige Performance zu verbessern und auf einen positiven Beitrag zu weiter gefassten Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen hinzuwirken



Wir führen konstruktive, vertrauliche Dialoge, wobei wir in der Regel **direkt mit den Unternehmen zusammenarbeiten**, uns aber auch an Brancheninitiativen beteiligen, wenn diese eine größere Wirkung versprechen

## Ein effektives Engagement erfordert:



Ein tiefgreifendes Verständnis für die Auswirkungen von ESG-Themen auf die übergeordnete Unternehmensstrategie



Den Aufbau langfristiger Beziehungen zu Unternehmen



Lokalmarkt-Knowhow und -Kontext



Zugang zur obersten Führungsebene und den Verwaltungsräten der Unternehmen

# Ein detaillierteres Reporting ist Teil unseres Kundenservice

- Ideen-generierung
- Screening
- Unternehmens-analyse
- Portfolio-konstruktion und -überwachung

## Aktive Eigentümerschaft und Reporting

Wir bieten ein detaillierteres Reporting, da wir den Anspruch haben, ein globaler Vorreiter des aktiven ESG-Investierens zu sein

- Wir setzen uns permanent für eine verbesserte Transparenz bei unseren Portfoliounternehmen ein und verpflichten uns zu einer kontinuierlichen Verbesserung unserer Berichterstattung.
- Unser jährlicher **ESG Profile and Impact Report** enthält eine detailliertere SDG-Zuordnung der Umsätze mit vollständigen Informationen zu den Portfoliounternehmen.
- Wir veröffentlichen vierteljährliche Fortschrittsberichte und ausführliche jährliche Berichte.
  - Abstimmungsberichte auf Anfrage erhältlich
- **Kunden erhalten Unterstützung** von unseren Vertriebs- und Kundenbetreuungsteams in London und haben auch Zugang zu unserem Portfoliomanagement-Team
  - Mindestens ein jährliches persönliches Treffen mit dem Portfoliomanager zur Besprechung des Portfolios; vierteljährliche oder halbjährliche Portfolio-Besprechungen können per Video-/Telefonkonferenz abgehalten werden.
- Wissenstransfer, weitere Informationsangebote und sonstige Mehrwertleistungen möglich.





# Unser Fondsprofil

# Unser Fonds auf einen Blick

## Name

CT (Lux) Responsible Global Equity

## Anlageziel des Fonds:

Ziel ist langfristiges Kapitalwachstum. Der Fonds wird aktiv gemanagt. Er unterliegt keinen Beschränkungen durch seinen Vergleichsindex, den MSCI World NR Index, und hat die Flexibilität, ein Portfolio aufzubauen, das deutlich von der Zusammensetzung des Referenzindex abweicht. Dazu investiert der Fonds in Unternehmen aus beliebigen Märkten, die anhand festgelegter Kriterien zu verantwortungsbewusstem und nachhaltigem Anlegen herausgefiltert werden. Diese Kriterien umfassen den Ausschluss von Tabak, Alkohol, Waffen, Glücksspiel, Kernkraft und Pornografie. Außerdem verlangt der Fonds von den Unternehmen, dass sie branchenspezifische Umwelt- und Sozialstandards einhalten, u.a. durch etablierte Systeme für das Management von Arbeitsnormen, Menschenrechten, Lieferketten, Umweltauswirkungen, Wasser, Abfall und Biodiversität.

Fondsfakten	
Auflegungsdatum	12. Dez. 2005
Fondsvolumen	748,2 Mio. EUR
Anzahl der Aktien	40-60
Tracking Error-Zielspanne	Keine explizite Begrenzung
Umsatz	20-30%
Referenzindex	MSCI World
Interne Aktienbeschränkungen	Max. 5% aktives Gewicht je Aktie bei Large-Cap Max. 3% aktives Gewicht je Aktie bei Small-Cap
Verwaltungsgebühr	Anteilklasse A: 1,5% Anteilklasse I: 0,75%
ISIN	A: LU0234759529 I: LU0234761939



Quelle: Columbia Threadneedle Investments. Stand: 30. September 2023.

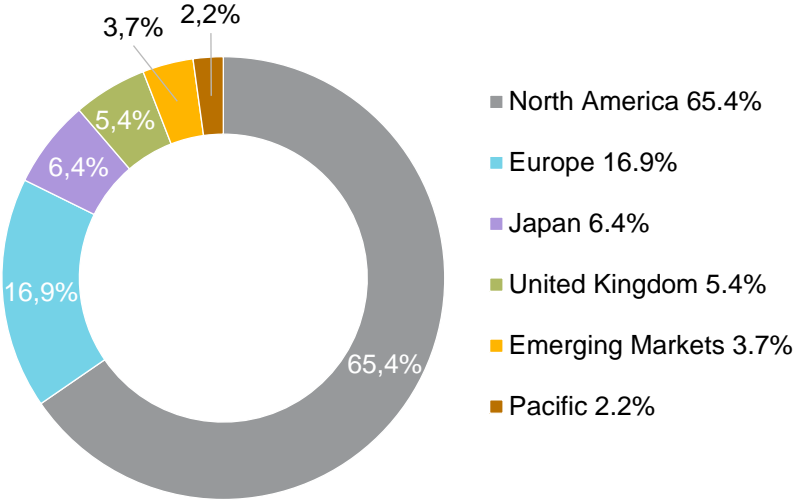
1 Investment Week: „Best Sustainable Investment Fund“.

2. ETicaNews SRI Award für CT Responsible Global Equity Fund, 25. November 2020

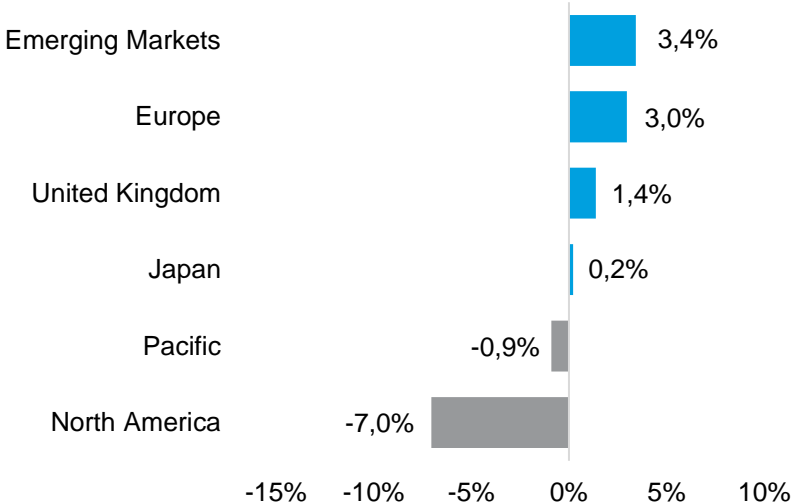
3. ESG Investing Awards 2021: Bester ESG-Investmentfonds: Aktien – Verleihung an CT Responsible Global Equity Fund.

# Regionales Profil

## Regionale Allokation (absolut in %)



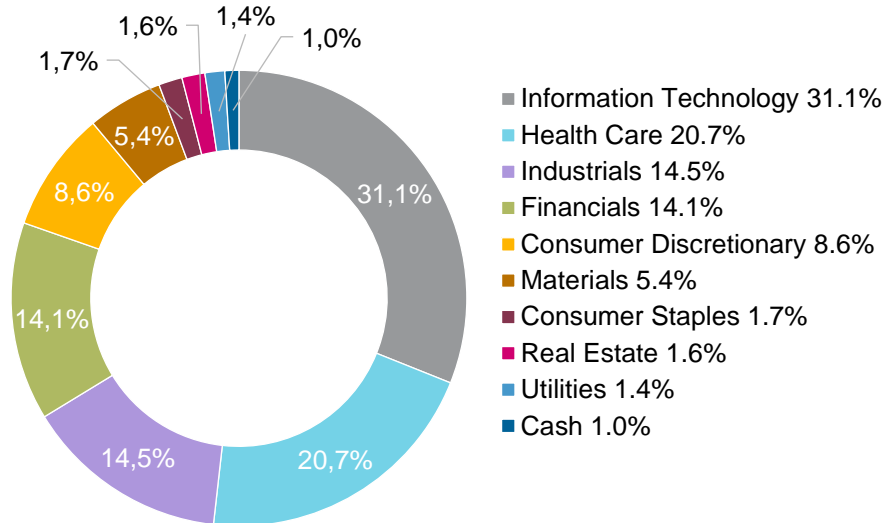
## Regionale Allokation (relativ in %)



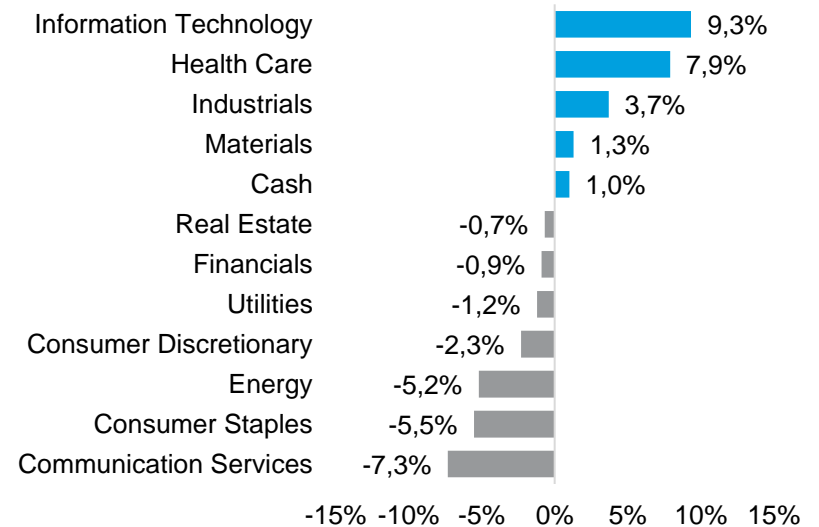
Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand 30. September 2023. Referenzindex: MSCI World. Rundungen möglich.

# Sektor-Profil

## Sektorallokation (absolut in %)



## Sektorallokation (relativ in %)



# Top 10 Positionen und Gewichte

Top 10 absolut	Portfoliogewicht (%)
Apple	7,3
Mastercard	4,3
Linde	4,0
Accenture	3,2
Intercontinental Exchange Group	3,1
NVIDIA	3,0
Schneider Electric	2,7
Roper Technologies	2,6
Thermo Fisher Scientific	2,6
Waste Connections	2,3
<b>Gesamt</b>	<b>35,1</b>

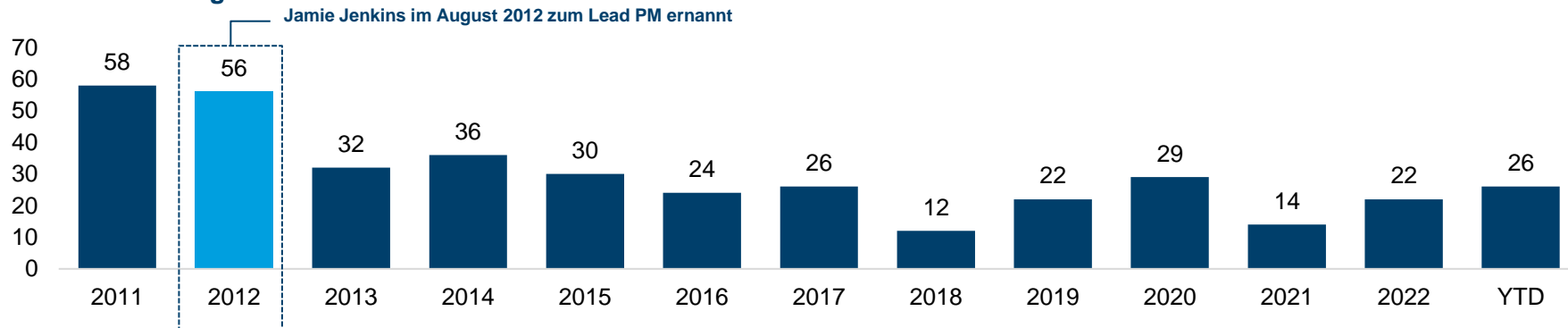
Top 5 relativ	Portfolio-gewicht (%)	Benchmark-gewicht (%)	Differenz (%)
Mastercard	4,3	0,6	3,7
Linde	4,0	0,3	3,6
Intercontinental Exchange Group	3,1	0,1	3,0
Accenture	3,2	0,4	2,9
Schneider Electric	2,7	0,2	2,5

Bottom 5 relativ	Portfolio-gewicht (%)	Benchmark-gewicht (%)	Differenz (%)
Microsoft	--	4,1	-4,1
Alphabet	--	2,7	-2,7
Amazon.com	--	2,2	-2,2
Tesla Motors	--	1,3	-1,3
Meta Platforms	--	1,2	-1,2

# Marktkapitalisierung und Portfolioumschlag

Marktkapitalisierung (USD)	Portfoliogewicht (%)	Benchmarkgewicht (%)	Differenz (%)
Mega-Caps (> 100 Mrd.)	34,8	51,4	-16,6
Large-Cap (35-100 Mrd.)	31,0	24,8	6,2
Mid-Caps (10-35 Mrd.)	27,2	19,4	7,8
Small-Caps (< 10 Mrd.)	7,0	4,4	2,6
<b>Gesamt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>--</b>

## Portfolioumschlag\*



Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand 30. September 2023. Referenzindex: MSCI World. \*Portfolioumschlag vor 2014 auf Basis der FCC-Methodik, nach 2014 auf Basis der SEC-Methodik. Rundungen möglich.

# Fondsmerkmale

Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Dividendenrendite	1,5%	2,4%
Kurs/Gewinn-Verhältnis (nächste 12 M.)	20,0x	16,1x
Kurs/Cashflow-Verhältnis (nächste 12 M.)	15,9x	11,6x
Kurs/Buchwert-Verhältnis	4,2x	3,0x
EV/EBITDA Forward*	17,0x	10,8x
Rendite auf das investierte Kapital	18,3%	16,2%
Eigenkapitalrendite	15,1%	14,7%
Active Share **	87,9%	--
Beta (PORT TE/Volatilität)	1,0	--
Anzahl Positionen	49	1510

Quelle: FactSet, Bloomberg, Columbia Threadneedle Investments, Stand 30. September 2023. Referenzindex: MSCI World

\* EV/EBITDA: Unternehmenswert / Gewinn vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen

\*\*Der Active Share gibt an, wie hoch der vom Referenzindex abweichende Anteil der Aktienpositionen ist. Rundungen möglich.

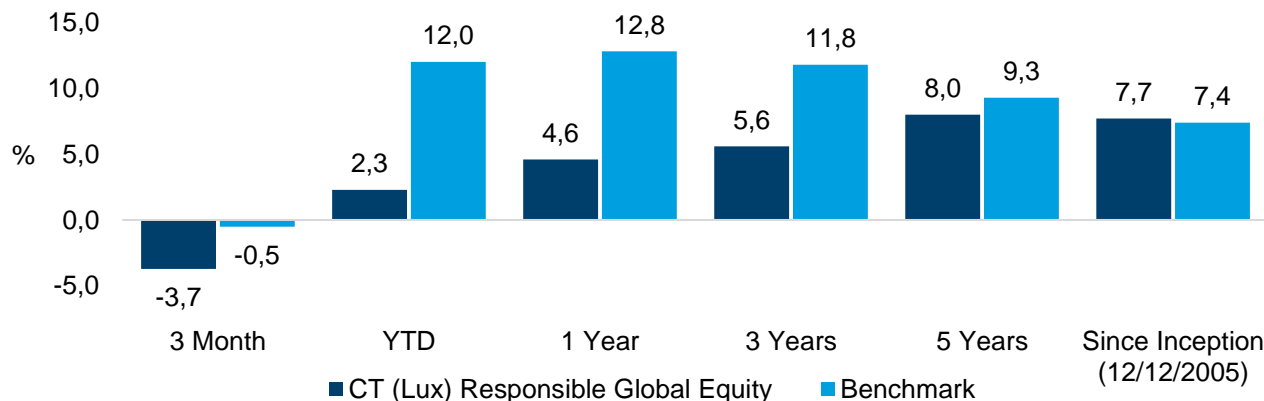
# Unsere Performance



# Performance

## Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage

Annualisierte Performance im Vergleich zur Benchmark (EUR, nach Abzug von Gebühren)



<b>Relative Wertentwicklung</b>	-3,2%	-8,6%	-7,3%	-5,6%	-1,2%	0,2%
<b>Quartil-Ranking<sup>1*</sup></b>	4.	4.	4.	3.	2.	1.
<b>Perzentil-Ranking<sup>2</sup></b>	85.	85.	79.	70.	34.	22.

Quelle: Lipper und Columbia Threadneedle Investments, State Street, Stand: 30. September 2023. Anteilklasse I Inc. Geometrische relative Renditen. Die Renditeangaben für Zeiträume von über einem Jahr sind annualisiert. Referenzindex: MSCI World. \*Peergroup – Lipper Global Equity. Rundungen möglich.

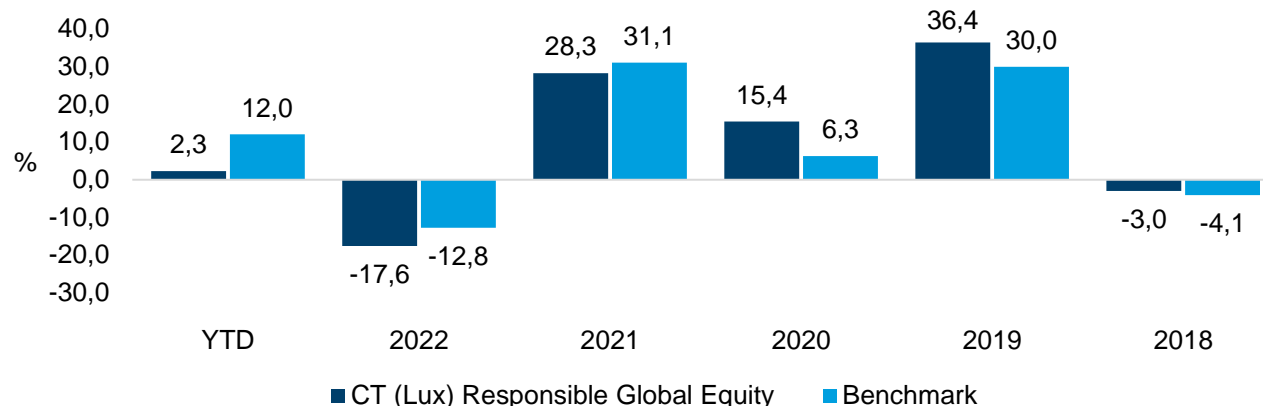
1 Quartil spricht man, wenn die sortierte Datenreihe in vier gleich große Klassen aufgeteilt wird

2 Unter einer Perzentile versteht man eine statistische Größe, die die Position eines Wertes, mit anderen Werten eines Kollektivs vergleicht. So besagt z.B. die 95. Perzentile, dass 95 von 100 Menschen unterhalb dieses bestimmten Wertes liegen

# Performance

## Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark – Kalenderjahre (EUR, nach Abzug von Gebühren)



## Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark – 12 Monate rollierend (EUR, vor Abzug von Gebühren)

Wachstum in %	Sep. 22	Sep. 21	Sep. 20	Sep. 19	Sep. 18	Sep. 17	Sep. 16	Sep. 15	Sep. 14	Sep. 13
	Sep. 23	Sep. 22	Sep. 21	Sep. 20	Sep. 19	Sep. 18	Sep. 17	Sep. 16	Sep. 15	Sep. 14
<b>CT (Lux) Responsible Global Equity</b>	4,6	-12,3	28,3	14,5	8,9	17,4	14,3	9,8	14,3	15,8
<b>MSCI World</b>	12,8	-4,9	30,3	2,6	8,5	13,2	12,3	10,6	7,4	20,2

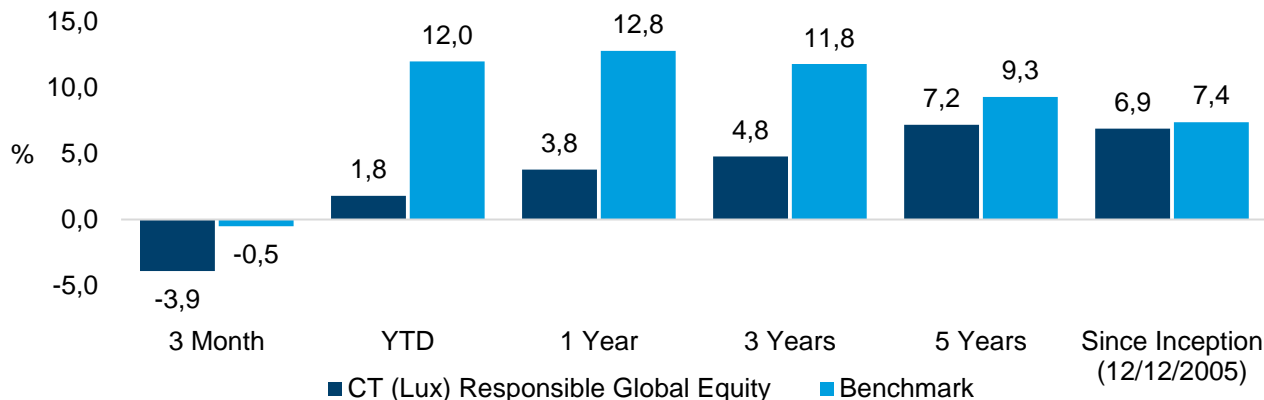
**Wechselkursänderungen können sich negativ auf den Wert ihrer Anlage auswirken. Performanceangaben vor Abzug von Gebühren. Durch Gebühren oder Aufwendungen werden die angegebenen Zahlen niedriger ausfallen. Die Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken.**

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand 30. September 2023. Anteilklasse I Inc. Referenzindex: MSCI World. Die Tabelle zur separaten jährlichen Wertentwicklung bezieht sich auf 12-Monats-Zeiträume, die zum angegebenen Datum enden. Rundungen möglich.

# Performance

## Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage

Annualisierte Performance im Vergleich zur Benchmark (EUR, nach Abzug von Gebühren)



<b>Relative Wertentwicklung</b>	-3,2%	-8,6%	-7,3%	-5,6%	-1,2%	0,2%
<b>Quartil-Ranking*</b>	4.	4.	4.	3.	2.	1.
<b>Perzentil-Ranking</b>	85.	85.	79.	70.	34.	22.

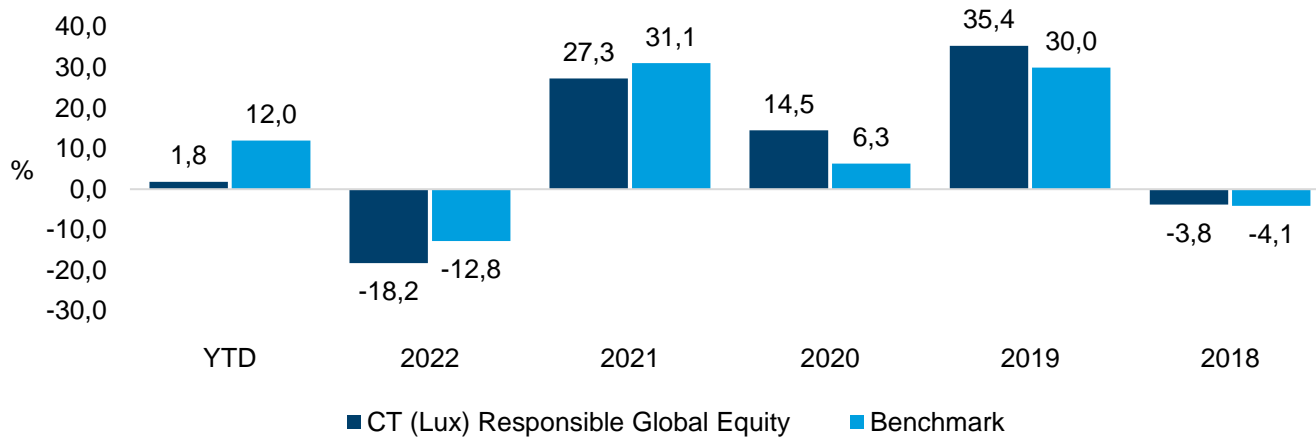
**Wechselkursänderungen können sich negativ auf den Wert ihrer Anlage auswirken. Die Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken.**

Quelle: Lipper und Columbia Threadneedle Investments, State Street, Stand: 30. September 2023. Anteilklasse I Inc. Geometrische relative Renditen. Die Renditeangaben für Zeiträume von über einem Jahr sind annualisiert. Referenzindex: MSCI World. \*Peergroup – Lipper Global Equity. Rundungen möglich.

# Performance

## Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark – Kalenderjahre (EUR, nach Abzug von Gebühren)



## Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark – 12 Monate rollierend (EUR, nach Abzug von Gebühren)

Wachstum in %	Sep. 22	Sep. 21	Sep. 20	Sep. 19	Sep. 18	Sep. 17	Sep. 16	Sep. 15	Sep. 14	Sep. 13
	Sep. 23	Sep. 22	Sep. 21	Sep. 20	Sep. 19	Sep. 18	Sep. 17	Sep. 16	Sep. 15	Sep. 14
<b>CT (Lux) Responsible Global Equity Fund</b>	3,8	-12,9	27,3	13,7	8,1	16,6	13,4	8,9	13,4	15,0
<b>MSCI World</b>	12,8	-4,9	30,3	2,6	8,5	13,2	12,3	10,6	7,4	20,2

**Wechselkursänderungen können sich negativ auf den Wert ihrer Anlage auswirken. Die Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken.**

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand 30. September 2023. Anteilklasse I Inc. Referenzindex: MSCI World. Die Tabelle zur separaten jährlichen Wertentwicklung bezieht sich auf 12-Monatszeiträume, die zum angegebenen Datum enden. Rundungen möglich.

# Attributionsanalyse – letzte 3 Monate

Allgemeine Attribution	Allokation	Einzeltitel- auswahl	Währungen	Gesamt
Region	-0,2	-2,7	-0,2	-3,1
Sektor	-0,9	-2,0	-0,2	-3,1

Region	Aktives Gewicht (%)	Allokations- effekt	Auswahleffekt	Gesamtbeitrag
Kasse	0,8	0,0	--	0,0
Pazifik	-0,9	-0,0	-0,1	-0,2
Vereinigtes Königreich	1,7	0,1	-0,4	-0,4
Emerging Markets	3,6	0,2	-0,6	-0,4
Japan	0,4	0,0	-0,7	-0,7
Europa	2,8	-0,0	-0,6	-0,7
Nordamerika	-8,4	0,0	-0,8	-0,8

Top 5 Sektoren	Aktives Gewicht (%)	Allokations- effekt	Auswahleffekt	Gesamtbeitrag
Immobilien	-0,8	0,0	0,0	0,1
Rohstoffe	2,0	0,0	0,0	0,0
Basiskonsumgüter	-5,5	0,2	-0,1	0,0
Versorger	-1,3	0,1	-0,0	0,0
Kasse	0,8	0,0	--	0,0

Bottom 5 Sektoren	Aktives Gewicht (%)	Allokations- effekt	Auswahleffekt	Gesamtbeitrag
Kommunikationsdienste	-7,2	-0,3	--	-0,4
Industrie	3,3	-0,0	-0,4	-0,5
Informationstechnologie	9,0	-0,3	-0,3	-0,6
Energie	-4,8	-0,7	--	-0,7
Gesundheit	7,9	0,1	-0,8	-0,7

Top 10 Aktien	Aktives Gewicht (%)	Beitrag
Crowdstrike Holdings	1,5	0,3
Humana	1,9	0,2
Acuity Brands	1,9	0,2
Microsoft	-4,1	0,2
Mastercard	3,4	0,2
DNB	1,2	0,1
Roper Technologies	2,9	0,1
CVS Health	1,7	0,1
Accenture	2,8	0,1
Autodesk	1,9	0,1

Bottom 10 Aktien	Aktives Gewicht (%)	Beitrag
Apple	2,4	-0,2
Vestas Wind Systems	1,3	-0,2
Intuitive Surgical	1,9	-0,2
HDFC Bank	2,1	-0,3
Mettler-Toledo International	2,0	-0,3
Keyence Corp	1,4	-0,3
Zebra Technologies Corp	1,6	-0,3
Alphabet	-2,6	-0,3
ASML Holding	2,0	-0,3
Xylem	2,2	-0,4

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, FactSet, Stand 30. September 2023. Dies ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers. Währungen nicht enthalten. TSMC = Taiwan Semiconductor Manufacturing Company.

# Attributionsanalyse – letzte 12 Monate

Allgemeine Attribution	Allokation	Einzeltitel- auswahl	Währungen	Gesamt
Region	-0,6	-6,6	0,3	-6,9
Sektor	0,6	-7,7	0,3	-6,9

Region	Aktives Gewicht (%)	Allokations- effekt	Auswahleffekt	Gesamtbeitrag
Vereinigtes Königreich	2,8	-0,2	0,0	0,0
Kasse	0,9	-0,2	0,0	-0,1
Emerging Markets	3,5	-0,2	-0,1	-0,4
Pazifik	-1,0	0,1	--	-0,4
Europa	1,5	-0,1	-0,5	-0,6
Japan	0,9	0,1	-1,1	-1,1
Nordamerika	-8,5	-0,1	-4,5	-4,5

Top 5 Sektoren	Aktives Gewicht (%)	Allokations- effekt	Auswahleffekt	Gesamtbeitrag
Versorger	-1,5	0,3	0,2	0,5
Basiskonsumgüter	-6,2	0,8	--	0,5
Rohstoffe	3,0	0,0	0,2	0,3
Immobilien	-0,1	0,0	0,1	0,1
Kasse	0,9	-0,2	0,0	-0,1

Bottom 5 Sektoren	Aktives Gewicht (%)	Allokations- effekt	Auswahleffekt	Gesamtbeitrag
Kommunikationsdienste	-6,9	-0,6	--	-0,6
Zyklische Konsumgüter	-3,0	0,1	-0,9	-1,0
Finanzdienstleistungen	1,0	0,0	-1,6	-1,4
Gesundheit	8,0	-0,7	-1,2	-2,1
Informationstechnologie	7,3	1,0	-3,5	-2,6

Top 10 Aktien	Aktives Gewicht (%)	Beitrag
Schneider Electric	2,7	0,6
Mastercard	3,1	0,4
Tesla Motors	-1,1	0,3
Allianz	1,3	0,3
Roper Technologies	2,8	0,3
CrowdStrike Holdings	0,5	0,2
ASML Holding	1,9	0,2
Pfizer	-0,4	0,2
Johnson & Johnson	-0,8	0,2
UnitedHealth Group	-0,9	0,2

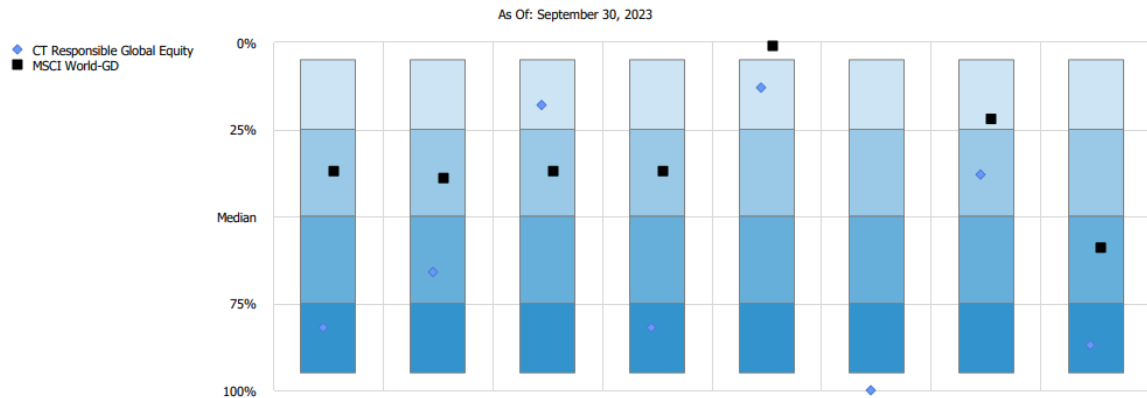
Bottom 10 Aktien	Aktives Gewicht (%)	Beitrag
Microsoft	-3,8	-0,4
Crown Castle International	0,8	-0,5
PayPal Holdings	0,7	-0,5
Meta Platforms	-0,9	-0,5
VF Corp	0,8	-0,6
Thermo Fisher Scientific	3,1	-0,6
CSL	2,2	-0,7
CVS Health	1,8	-0,9
NVIDIA	-0,6	-1,1
SVB Financial Group	0,6	-1,8

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, FactSet, Stand 30. September 2023. Dies ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers. Währungen nicht enthalten. TSMC = Taiwan Semiconductor Manufacturing Company.

# Risiko/Rendite-Profil

Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage

CT Responsible Global Equity Strategie,  
MSCI World-GD



Universe: eVestment Global All Cap Equity (Percentile)

	VT	RM	Returns 3 Years		Standard Deviation 3 Years		Beta 3 Years		Sharpe Ratio 3 Years		Tracking Error 3 Years		Information Ratio 3 Years		Upside Market Capture 3 Years		Downside Market Capture 3 Years	
				Rk		Rk		Rk		Rk		Rk		Rk		Rk		Rk
5th percentile			15.91		10.22		1.33		0.91		2.55		0.89		115.15		49.18	
25th percentile			10.53		13.16		1.05		0.62		4.72		0.27		98.79		75.48	
Median			7.65		14.37		0.95		0.41		6.78		-0.26		87.84		94.31	
75th percentile			3.96		16.90		0.85		0.13		9.13		-0.74		77.37		112.68	
95th percentile			-2.42		23.71		0.61		-0.24		17.75		-1.27		55.64		137.62	
# of Observations			485		485		485		485		485		485		485		485	
◆ CT Responsible Global Equity	SA	GF	2.68	82	15.66	66	1.12	18	0.04	82	3.58	13	-1.78	100	93.36	38	123.33	87
■ MSCI World-GD	DX	DX	9.04	37	13.74	39	1.00	37	0.51	37	0.00	1	---	---	100.00	22	100.00	59

Quelle: eVestment, Stand 30. September 2023. Nur zur Illustration.


# Fondsaktivitäten




# Fondsaktivitäten – letzte 12 Monate





**KÄUFE**



**VERKÄUFE**



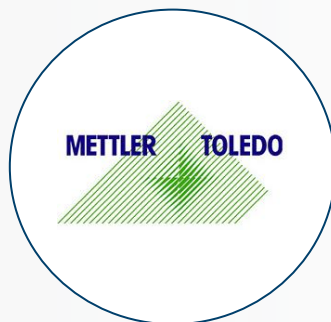
	
	

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand 30. September 2023. Dies ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers. Alle gewerblichen Schutz- und Urheberrechte an den Marken und Logos auf dieser Folie sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten.

# Ergebnisse des Engagements – 3. Quartal 2023

Im 3. Quartal 2023 haben wir 7 Dialoge in 5 Ländern geführt und 1 Meilenstein für Veränderung festgelegt:

## Meilensteine



Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand 30. September 2023. Nur zur Illustration. Die Erwähnung bestimmter Wertpapiere ist keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf, Verkauf oder Halten bestimmter Wertpapiere. Hinweis: Die Engagement-Statistik bezieht sich auf Unternehmen, die am Quartalsende vom Fonds gehalten wurden. Alle gewerblichen Schutz- und Urheberrechte an den Marken und Logos auf dieser Folie sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten.



“ Wir haben keinen Zweifel daran, dass Nachhaltigkeit und finanzielle Performance Hand in Hand gehen. ”

**Jamie Jenkins,**  
Managing Director

### **Wirkungsorientiert investieren**

- Strukturiert nach dem klaren Grundsatz ‚Vermeiden, Investieren und Verbessern‘, der Expertise auf drei Ebenen kombiniert
- Ziel: hohe risikobereinigte Renditen
- Optimierung von Risiken und Chancen durch gemeinsames Engagement und Handeln

# Anhang

# Mitglieder des Responsible Investment Beratungsgremiums

## Das Responsible Investment Beratungsgremium besteht aus externen Experten für Ethik und Nachhaltigkeit

**Präsident:** Justin Welby, Erzbischof von Canterbury, Vorsitzender des früheren Referenzausschusses, der bis Ende 2014 die RI-Fondspalette beriet. Justin Welby, der im März 2013 zum Erzbischof von Canterbury ernannt wurde, interessiert sich seit langem für Wirtschaftsethik, die auch ein Schwerpunkt seines Theologiestudiums war. Vor seiner Zeit bei der Kirche war Justin Welby elf Jahre lang in der Ölindustrie tätig. Im Jahr 2012 wurde er eingeladen, der parlamentarischen Kommission für Bankenstandards in Großbritannien beizutreten.

**Vorsitz:** Howard Pearce ist für die Leitung der laufenden Geschäfte des Gremiums zuständig und hat den Vorsitz bei den vierteljährlichen Sitzungen inne. Herr Pearce ist eine führende Persönlichkeit in der Welt des verantwortungsvollen Anlegens. Von 2003 bis 2013 war er Leiter der Pensionsfondsverwaltung des preisgekrönten Environment Agency Pension Fund (EAPF) und Berater des Pensions- und Investitionsausschusses des Fonds. Er leitet jetzt sein eigenes Beratungsunternehmen, HowESG Ltd.

**Mitglied: Rosey Hurst** ist Expertin für Arbeitsnormen und war eine der Gründerinnen von Sedex, der Initiative für verantwortungsvolle Lieferketten, die inzwischen mehr als 36.000 Mitglieder zählt. Außerdem ist sie Gründungsdirektorin von Impactt, einem Beratungsunternehmen für Lieferketten. Sie hat umfangreiche internationale Feldforschungen in Bangladesch, China und Indien durchgeführt.

**Mitglied: Elizabeth McGeveran** ist Director of Investments bei der McKnight Foundation. Sie ist für den langfristigen Erhalt und das Wachstum des Stiftungsvermögens von 2,2 Mrd. USD sowie für den Ausbau des Impact-Investing-Programms der Stiftung verantwortlich. Bevor sie zu McKnight kam, war Elizabeth Senior Vice President im Governance & Sustainable Investment Team bei F&C Asset Management, wo sie am Aufbau eines marktführenden sozial verantwortlichen Geschäfts beteiligt war.

**Mitglied: Phil Doel** ist Director und Business Unit Manager in der globalen Investmentfunktion und arbeitet seit 2016 direkt mit dem Global CIO zusammen. Zuvor war er Portfoliomanager im Aktienteam von Columbia Threadneedle Investments. Mit seinem tiefen Verständnis der Finanzmärkte und seiner breiten Investmentperspektive aus einer mehr als 20-jährigen Tätigkeit im Portfoliomanagement bei Columbia Threadneedle Investments sowie bei anderen Unternehmen der Investmentbranche liefert Phil Doel Kontextinformationen für die Beratungen des Gremiums.

**Mitglied: Dr. Ben Caldecott** ist Gründungsdirektor des Oxford Sustainable Finance Programms der Smith School of Enterprise and the Environment an der Universität Oxford. Er ist der erste Inhaber des Lombard Odier Associate Professorship und Senior Research Fellowship of Sustainable Finance, Supernumerary Fellow am Oriol College, Oxford, und Gastdozent an der Stanford University. Außerdem ist Ben Caldecott COP26-Strategieberater für Finanzen für das britische Kabinettsbüro. Er ist Mitglied des Unterausschusses für klimabezogene Marktrisiken der US Commodity Futures Trading Commission und des Beirats für Exportgarantien des britischen Ministeriums für internationalen Handel. Als Mitglied der UK Green Finance Taskforce war er Vorsitzender der Arbeitsgruppe zur Umsetzung der Task Force on Climate-related Disclosures (TCFD).

# Langfristige Aktienselektion

Haltedauer für Wertpapiere:

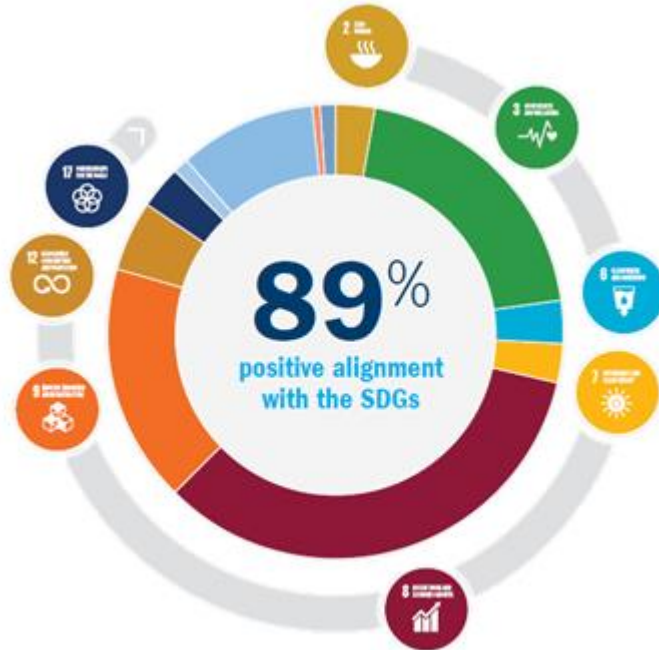
5-10 Jahre (63,80% des Portfolios)	Summe der Gewichte
Apple*	8,0%
Linde*	4,0%
Mastercard	3,5%
Roper Technologies*	3,0%
Accenture*	3,0%
Intercontinental Exchange Group*	3,0%
Thermo Fisher Scientific	2,7%
CSL	2,4%
Xylem	2,3%
Mettler-Toledo International*	2,3%
HDFC Bank	2,2%
Aptiv	2,2%
Tractor Supply Company*	2,0%
CVS Health*	2,0%
TSMC	1,9%
Acuity Brands	1,9%
Kerry Group	1,8%
Keyence Corp*	1,6%
Wolters Kluwer	1,6%
A.O. Smith	1,5%
Hoya Corp	1,4%
eBay*	1,3%
Allianz	1,3%
Shimano	1,3%
Smurfit Kappa Group	1,2%
DNB	1,1%
Prudential*	1,1%
Kubota*	1,0%
Umicore*	0,7%
VF Corp	0,7%

2-5 Jahre (21,02% des Portfolios)	Summe der Gewichte
Schneider Electric	2,5%
AstraZeneca	2,3%
Becton Dickinson & Co	2,1%
Waste Connections	2,0%
Humana	2,0%
NetApp	2,0%
Autodesk	1,8%
Zebra Technologies Corp	1,7%
Americold Realty Trust	1,6%
Murata Manufacturing	1,6%
Vestas Wind Systems	1,4%

<2 Jahre (15,18% des Portfolios)	Summe der Gewichte
ASML Holding	2,7%
Intuitive Surgical	2,2%
NVIDIA	1,9%
London Stock Exchange Group	1,9%
Zoetis	1,6%
SSE	1,6%
Infineon Technologies	1,2%
CrowdStrike Holdings	1,1%
adidas	1,1%

Quelle: Columbia Threadneedle Investments. Stand: 30. Juni 2023. \* Haltedauer: >10 Jahre

# SDG-Ausrichtung und zugrunde liegende Ziele



## Relevante Ziele

- 2.1 Den Hunger beenden und sicherstellen, dass alle Menschen Zugang zu sicheren und nährstoffreichen Nahrungsmitteln haben
- 2.4 Umsetzung einer klimaresilienten und nachhaltigen Lebensmittelproduktion
- 3.4 Vorzeitige Sterblichkeit aufgrund nichtübertragbarer Krankheiten senken und psychische Gesundheit fördern
- 3.6 Die Zahl der Todesfälle und Verletzungen infolge von Verkehrsunfällen halbieren
- 3.8 Zugang zu Medizin und Gesundheitsdiensten
- 6.4 Die Effizienz der Wassernutzung steigern, um der Wasserknappheit zu begegnen
- 7.2 Den Anteil erneuerbarer Energie am globalen Energiemix deutlich erhöhen
- 7.3 Die weltweite Steigerungsrate der Energieeffizienz verdoppeln
- 8.2 Eine höhere wirtschaftliche Produktivität durch Innovation erreichen
- 8.3 Entwicklungsorientierte Politiken fördern
- 8.10 Zugang zu Finanzdienstleistungen erweitern
- 9.1 Eine widerstandsfähige und nachhaltige Infrastruktur aufbauen
- 9.3 Zugang von KMU zu Finanzdienstleistungen erhöhen
- 9.4 Modernisierung und Nachrüstung der Industrie, um sie nachhaltiger zu machen
- 9.c Sicherstellung eines allgemeinen und erschwinglichen Zugangs zu ITK
- 12.2 Nachhaltige Bewirtschaftung und effiziente Nutzung der natürlichen Ressourcen
- 12.3 Halbierung der weltweite Nahrungsmittelverschwendung auf Produktions- und Verbraucherebene
- 12.5 Verringerung des Abfallaufkommens durch Vermeidung, Verminderung, Wiederverwertung und Wiederverwendung
- 12.6 Unternehmen, dazu ermutigen, nachhaltige Verfahren einzuführen und ihre ESG-Berichterstattung zu verbessern
- 17.1 Verstärkte Nutzung einheimischer Ressourcen in Entwicklungsländern
- 17.16 Multi-Akteur-Partnerschaften zum Austausch von Ressourcen

# Risikomanagement und -kontrollen

## Das Risikomanagement ist in den gesamten Investmentprozess eingebettet

### Einzeltitelauswahl:

Exposures und Risiken auf Wertpapierebene

- **Auf Einzeltitelebene:**

- Fundamentaldaten: umfassende Analyse, um nicht nachhaltige Geschäftsmodelle zu meiden
- Cashflow-basierte Bewertung gewährleistet hohe Sicherheitsmarge.
- Risikoprofil, z. B. geschätzte Gesamtvolatilität und prognostiziertes Beta im Verhältnis zum Universum

Verhindert einen dauerhaften Kapitalverlust und optimiert die Aktienselektion, um die Fondsziele zu erfüllen

### Portfoliokonstruktion:

Aggregierte Exposures und Risiken

- **Auf Portfolioebene:**

- Aggregierte fundamentale Merkmale
- Aggregierte Über- und Untergewichte von Branchen und Ländern
- Kontinuierliche Überwachung der aggregierten Risikoschätzungen einschließlich des Gesamtrisikos, des Beta, des aktiven Risikos und der Quellen aktiven Risikos

Verhindert unbeabsichtigte Exposures und/oder eine zu hohe Konzentration des Portfolios

### Portfolioüberwachung:

Trends in Exposures und Renditequellen

- Überwachung des Portfoliorisikos und der Portfoliomerkmale im Verlauf der Zeit
- Die Renditen werden in aktienspezifische und faktor- bzw. stilbasierte Renditen zerlegt. Dies geht über die übliche einfache Attribution (z. B. Sektorattribution) hinaus und berücksichtigt auch fundamentale Stilneigungen.

Schützt vor Abweichungen von der publizierten Anlagestrategie („Style Drift“); gibt uns ein besseres Verständnis dafür, welche Aspekte vom Markt honoriert werden



# Unabhängige Kontrollen

## Einhaltung der Mandatsvorgaben

- Das Team führt tägliche unabhängige Vor- und Nachhandelskontrollen der Kundenfonds durch, um die Einhaltung der vorab vereinbarten Mandatsbeschränkungen / hauseigenen Richtlinien sicherzustellen.
- Jede aktive oder passive Verletzung dieser Vorgaben wird dem relevanten Fondsmanager sowie dem Compliance Oversight Team sofort mitgeteilt.
- Bereitstellung detaillierter Berichte über die Aktivitäten im Rahmen unabhängiger Mandatsprüfungen außerhalb des Handelssystems für die Geschäftsbereiche und den Head of Risk

## Überwachung des Anlagerisikos

- Risikoüberwachung – unabhängige Überwachung des Anlagerisikos der Portfolios
- Risikoberichterstattung – Berichterstattung über Risikodaten, die unabhängig vom Fondsmanagement berechnet werden
- Risikoanalyse – Bereitstellung einer alternativen Sichtweise des Portfoliorisikos und eines umfassenden Überblicks über das eingegangene Anlagerisiko in enger Zusammenarbeit mit den Fondsmanagern

## Performance-Reporting

- Das State Street Performance Analytics Team berechnet die Portfoliorenditen und stellt diese den Investmentteams und dem Senior Management monatlich zur Verfügung.
- Die Analyse umfasst die absolute und relative Performance, die Performenctreuung, das Risiko und Peergroup-Vergleiche.

# Risikomanagement



## Kernkriterien

Vermeidung von Investitionen in nicht nachhaltige Geschäftsmodelle



## Analyse

Umfassende Analyse der Unternehmensfundamentaldaten & Vermeidung wenig bekannter oder verstandener Unternehmen



## Diversifikation

Angemessene Diversifikation über verschiedene Arten von Investitionen



## Geringer Portfolioumschlag

Kontrolle der Kosten, die mit einer hohen Transaktionsaktivität verbunden sind, und der mit häufigen Entscheidungen verbundenen Risiken



## Risikosysteme

Bewertung der Auswirkungen schrittweiser Änderungen auf Einzeltitlebene auf das Gesamtrisikoprofil des Fonds

# Biographien



## **JAMIE JENKINS**

### **Managing Director und Head of Global ESG Equities**

Jamie Jenkins ist Co-Head des Global Equities Teams. Er trat dem Unternehmen 2000 bei und ist Lead Manager des CT Responsible Global Equity Fund. Bevor er zum Unternehmen kam, arbeitete er als Fondsmanager für japanische Aktienstrategien bei Hill Samuel Asset Management. Jamie hat einen MA-Abschluss in Geschichte von der University of Edinburgh, hält die IMC- und IIMR-Zertifizierungen und ist Mitglied der CFA Society of the UK.



## **NICK HENDERSON, CFA**

### **Director, Portfoliomanager, Global Equities**

Nick Henderson ist Portfoliomanager im Global Equities Team. Er ist stellvertretender Manager des CT Responsible Global Equity Fund und Lead Manager des CT Sustainable Opportunities Global Equity Fund. Er ist seit 2008 beim Unternehmen und Team. Vor seinem Eintritt in das Unternehmen erwarb Nick einen Bachelor of Science-Abschluss in Volkswirtschaftslehre an der University of Bristol. Er hält die IMC- und CFA-Zertifizierung.

# Biographien



## **HARRY WAIGHT, CFA**

### Senior Associate, Portfoliomanager, Global Equities

Harry Waight ist Portfoliomanager im Global Equities Team. Er nahm 2015 am Talententwicklungsprogramm des Unternehmens teil und durchlief die Responsible Investment, Global Equities, Investment Grade Credit und Multi-Strategy Teams. Harry hat einen BA Hons-Abschluss (First Class) in Geschichte von Royal Holloway, University of London. Er hält die IMC- und CFA-Zertifizierung.

Sollten Sie Fragen haben, wenden Sie sich gerne an unsere Ansprechpartner für Vertriebspartner, Makler-Pools, unabhängige Vermögensverwalter, Privatbanken und Family Offices.



**Benno Kriews**

Sales Director



+49 69 297 299 41



benno.kriews@columbiathreadneedle.com



**Max Schulze**

Sales Director



+49 69 297 299 77



max.schulze@columbiathreadneedle.com

# Wichtige Informationen

© 2023 Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe.

Dieses Dokument wird in Deutschland von Columbia Threadneedle Investments herausgegeben und ist ausschließlich für Marketing- und Informationszwecke bestimmt.

Der Fonds ist ein Teilfonds von Columbia Threadneedle (Lux) III, ein société d'investissement à capital variable (SICAV), und ist in Luxemburg eingetragen und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) genehmigt.

Nachhaltigkeitsrisiken werden in die Anlageentscheidungen des Fonds nur zu Zwecken des finanziellen Risikomanagements einbezogen. Der Fonds ist gemäß der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) als ein Fonds klassifiziert, der ökologische oder soziale Merkmale fördert, und hat kein „nachhaltiges Anlageziel“ im Sinne der SFDR.

Kopien der Fondsbroschüre, zusammengefasste Anlegerrechte und die aktuellen Basisinformationsblätter, sind auf Englisch und Deutsch bei Columbia Threadneedle Investments, Exchange House, Primrose Street, London EC2A 2NY, unter den angegebenen Kontaktinformationen, oder elektronisch unter [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com) erhältlich. Bitte lesen Sie die Fondsbroschüre, bevor Sie eine Investitionsentscheidung treffen.

Dieses Dokument wurde von Columbia Threadneedle Investments auf Englisch verfasst und nur zur Referenz in die Landessprache übersetzt. Bei Unterschieden zwischen der Übersetzung und der englischen Version des Dokuments, ist die englische Version maßgeblich. Investoren wird dringend empfohlen, die englische Version des Dokuments zu lesen. Falls Sie Fragen haben, wenden Sie sich bitte an Ihre Vertretung von Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments, seine Führungskräfte oder Mitarbeiter haftet in keinem Fall für Verluste, die aufgrund von Fehlern in der Übersetzung entstanden sind.

Die hier gegebenen Informationen stellen keinesfalls eine Anlageberatung bzw. Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder für sonstige Transaktionen in Bezug auf den Fonds dar und dürfen auch nicht als solche interpretiert werden. Eine Anlage ist möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet, und eine unabhängige professionelle Beratung, einschließlich Steuerberatung, sollte gegebenenfalls eingeholt werden. Der Manager hat das Recht, die für das Marketing getroffenen Vorkehrungen zu kündigen

Werbematerialien für Finanzprodukte werden zu Marketing- und Informationszwecken herausgegeben, und zwar in Großbritannien von Columbia Threadneedle Management Limited, die von der britischen Finanzmarktaufsicht Financial Conduct Authority (FCA) zugelassen wurde und beaufsichtigt wird, in der Europäischen Union (EU) von Columbia Threadneedle Netherlands B.V., die von der niederländischen Finanzmarktaufsicht Autoriteit Financiële Markten (AFM) beaufsichtigt wird, und in der Schweiz von Columbia Threadneedle Management (Swiss) GmbH, die als Repräsentanz für Columbia Threadneedle Management Limited agiert.