



CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den OGAW-Verkaufsprospekt und die aktuellen Basisinformationsblätter (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Nur für professionelle Investoren

Stand der Informationen: 31. März 2023 (sofern nicht anders angegeben)

Anlagerisiko

Der Wert von Anlagen und die daraus resultierenden Erträge können sowohl fallen als auch steigen, und es ist möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.

Das Herausfiltern von Sektoren oder Unternehmen kann zu einer geringeren Diversifikation und damit zu einer höheren Volatilität der Anlagewerte führen. Investitionen in kleinere Unternehmen sind mit einem höheren Risiko verbunden, da ihre Aktien weniger liquide sein können und der Wert der Anlagen schwanken kann.

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Aktive Aktienstrategie

- Ertrag über Benchmark¹
- Portfolio entspricht Artikel 9 SFDR²
- MSCI All Country World Universum

Fokus auf:

Nachhaltigkeit, Ertrag und Kapitalerhalt



Risikomanagement-Overlay

- Index-Call-Writing-Overlay
- Zusatzertrag von 2-4%
- Dynamische Steuerung des Aktienexposures

Fokus auf:

Liquidität, Ertragssteigerung und Risikomanagement

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

**Indikativer Ertrag von 4-8%³
bei jährlichen Ausschüttungen**

**Aktive, nachhaltige
Aktien Selektion
SFDR Artikel 8²**

Mit Risikomanagement

¹ Quelle: Bloomberg – geschätzte 12-Monats-Dividendenrendite von 3,6% per 31. März 2023

² EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

³ Quelle: Columbia Threadneedle Investments – Schätzung der Dividendenrendite des Aktienportfolios plus 2-4% durch Call-Writing-Overlay. **Dieser Fonds wurde noch nicht aufgelegt. Die in diesem Dokument dargestellten Merkmale und Eigenschaften des Fonds dienen lediglich der Veranschaulichung und unterliegen Änderungen und aufsichtsrechtlichen Genehmigungen.**

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Das Team



Nick Henderson
Lead Manager
CT Sustainable Global Equity Income



Chris Childs
Lead Manager
Risk Managed Overlay

Global Equities Team (23)

Factor Investments Team (5)

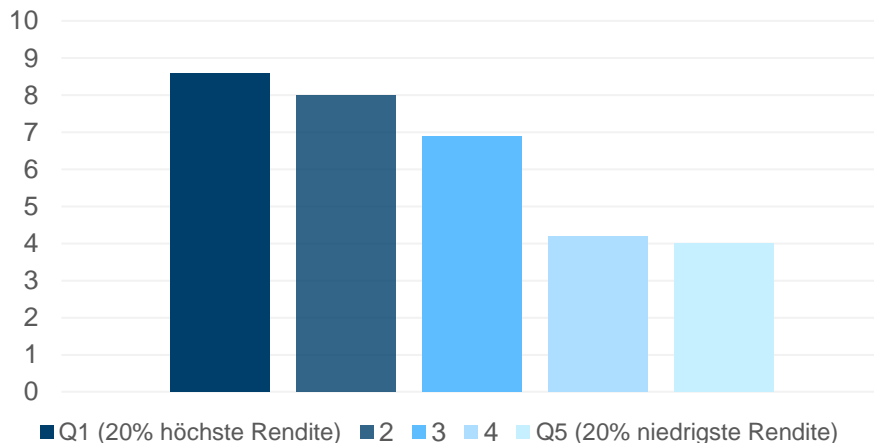
Responsible Investment-Experten (40+)

Warum Dividendenaktien?



In der Vergangenheit haben sich Anlagen in Aktien mit **hohen Dividendenrenditen** für langfristige Investoren ausgezahlt

Durchschnittliche rollierende 12-Monats-Rendite des Dividend Yield MSCI World, nach Quintilen (EUR) Juni 1999 - Feb. 2023



Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage.

Quelle: Axioma, Columbia Threadneedle Investments, Stand: 28. Feb. 2023.



...aber meiden Sie **Wertfallen**

Viele Unternehmen, die traditionell in Dividendenportfolios vertreten sind, stehen vor strukturellen Herausforderungen für ihre Geschäftsmodelle.

Für ertragsorientierte Investoren könnte es an der Zeit sein, **sich neu umzusehen ...**


Ein nachhaltiger Dividendenaktien-Ansatz

Globale Aktien - Überblick


Global Equities Team

 <p>Erfahren</p>	<p>Sehr erfahrenes Team mit langjähriger Erfahrung im Nachhaltigkeitsbereich sowie mit ertragsorientierten Strategien</p>
 <p>Verantwortungsvoller Ansatz</p>	<p>Fokus auf hochwertige Wachstumsunternehmen mit einem klaren Bekenntnis zur Nachhaltigkeit. Das Engagement ist ein Eckpfeiler unseres verantwortungsvollen Ansatzes</p>
 <p>Kooperativ</p>	<p>Wir profitieren von der Ideengenerierung und den Einblicken des weltweiten Netzwerks aktiver Aktien-Investmentteams von Columbia Threadneedle Investment</p>
 <p>Anlagen aus Überzeugung</p>	<p>Portfolios mit einem hohen Active Share, einem langfristigen Anlagehorizont und einem geringen Portfoliounschlag</p>


Verantwortungsvolles Anlegen ist eine Kernkompetenz




A+ Rating
der UN Principles for Responsible Investment¹




Seit
1984



40+
Investment-experten (RI-Plattform)



WINNER
Best Sustainable Global Equity Fund



ESGCLARITY AWARDS 2022
Best ESG Fund House

2

3

Expertise auf drei Ebenen

<p>Global Equities Team</p> <p>Ideengenerierung, Research und Portfoliokonstruktion</p>	<p>Responsible Investment Team</p> <p>Screening, fundiertes ESG-Research und aktive Eigentümerschaft</p>	<p>Responsible Investment Beratungsgremium</p> <p>Input zu ethischen Aspekten und ESG-Kriterien</p>
--	---	--

1. Für Strategy & 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/> (gewonnen als BMO Global Asset Management, EMEA)

Global Equities Team

Fokus auf Ideengenerierung, Portfoliomanagement & Analysen

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

* Duale Funktion mit Responsible Investment. Stand März 2023.

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Fakten



- ✓ **Kapitalerhalt**
Keine Jagd nach Dividenden um der Dividende willen
- ✓ **Kapitalwachstum**
Ein ausgewogener Ansatz, bei dem die Dividenden nicht Vorrang gegenüber langfristigem strukturellem Wachstum haben
- ✓ **Verlässliche und steigende Dividenden**
Finanzierung durch unkonventionelle regionale und branchenspezifische Ertragsquellen
- ✓ **Nachhaltige Ausschüttungen**
Ausschüttungen auf der Grundlage sicherer und steigender Cashflows aus geschäftlichen Aktivitäten, die auf langfristige Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet sind.
Nachhaltigkeit steht im Mittelpunkt: Anlagen in Unternehmen, deren Produkte/Dienstleistungen einen klaren A.I.M.* haben
- ✓ **Gleiche Philosophie und gleicher Prozess**
... wie die CT Sustainable Global Equity Income Strategie

*Additionality, Intentionality, Materiality - Zusätzlichkeit, Absichtlichkeit, Wesentlichkeit

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 nutzen unseren Einfluss als Anleger, um durch Engagement und aktive Stimmrechtsausübung ein Best-Practice-Management von ESG-Themen zu unterstützen



Umsetzung von ‚Invest‘ Der A.I.M.-Rahmen

Anhand einer fundierten Bewertung von **drei maßgeblichen Faktoren** ermitteln wir Unternehmen, die wirklich führend im Nachhaltigkeitsbereich sind.

Unser **A.I.M.-Rahmen** hilft uns, Unternehmen zu identifizieren, die sich aktiv für Nachhaltigkeit einsetzen



Additionality - Zusätzlichkeit

Die **Innovationskraft**, die erforderlich ist, um Nachhaltigkeitsherausforderungen anzugehen



Intentionality - Absichtlichkeit

Die **Entschlossenheit** der Unternehmensführung, das Unternehmen auf Nachhaltigkeit auszurichten



Materiality - Wesentlichkeit

Detaillierte Bewertung der **Verbindung** zwischen den **Unternehmensumsätzen** und Nachhaltigkeitschancen

Nachhaltige Option für ertragsorientierte Investoren

Warum
**Sustainable
Income**, d.h.
'nachhaltige'
Erträge?



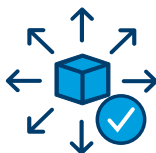
Attraktive Ausschüttungen

Durch **Nachhaltigkeits-Megatrends** wie die Ressourceneffizienz können gut positionierte Unternehmen attraktive und steigende Cashflows generieren, aus denen sie ihre Dividendenzahlungen finanzieren können



Ein dynamisches Anlageuniversum

Die weltweiten Maßnahmen zur Bewältigung globaler Herausforderungen wie des Klimawandels sorgen für **Rückenwind für eine Vielzahl von Unternehmen, die führend im Bereich der Nachhaltigkeit sind** – Disruptoren, die gut aufgestellt sind, um ihre marktführende Position zu wahren und weiter auszubauen

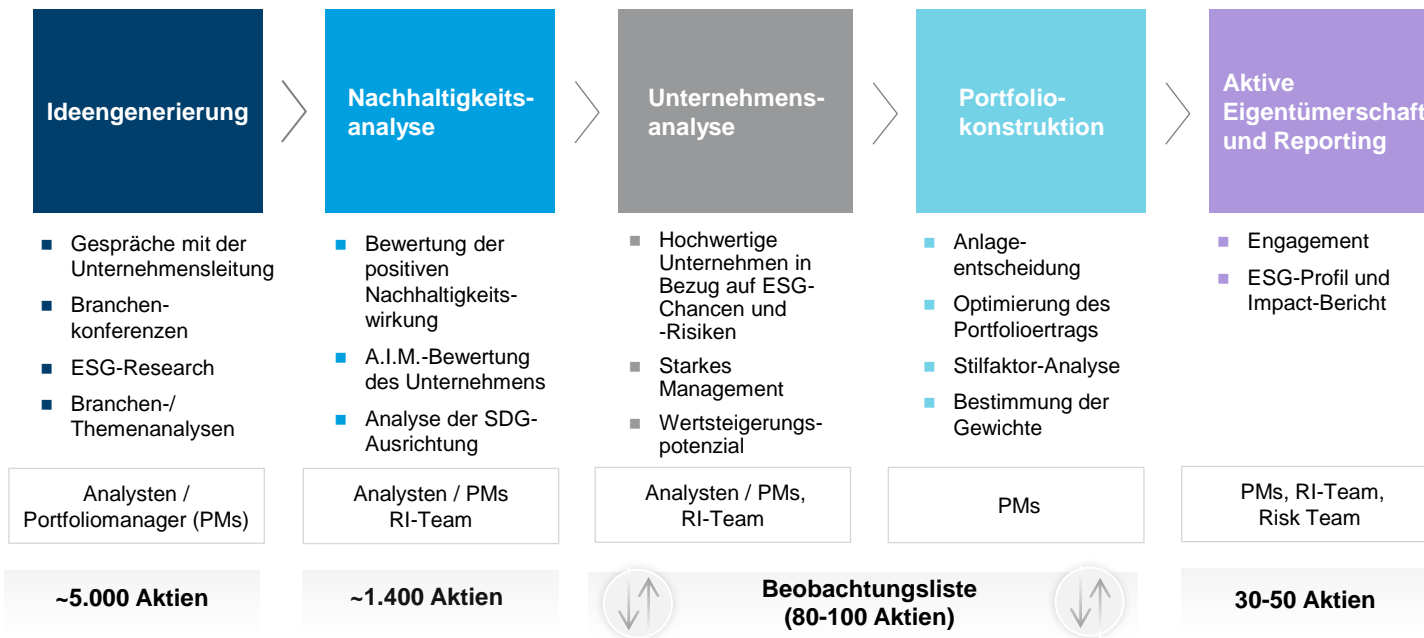


Diversifiziert

Stabile Erträge auf der Grundlage eines jederzeit **diversifizierten Ertragsprofils** im gesamten Portfolio

Investmentprozess

Einbeziehung von ESG-Faktoren in alle Phasen des Investmentprozesses



Quelle: Columbia Threadneedle Investments. ESG = Environmental, Social & Governance - Umwelt, Soziales & Governance; RI = Responsible Investment - verantwortungsvolles Investieren; RIAC = Responsible Investment Advisory Council.~

Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten auch alle Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds, wie sie in seinem Prospekt beschrieben sind, berücksichtigt werden. Die Nachhaltigkeitsberichterstattung des Fonds wird auf unserer Website (columbiathreadneedle.com) verfügbar sein.

Wirkungsorientiert investieren

Ideen-
generierung

Nachhaltig-
keitsanalyse

Unternehmens-
analyse

Portfolio-
konstruktion

Aktive
Interessen-
wahrnehmung
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.

Nutzung unterschiedlicher ESG-Datensätze



Unterschiedliche Datenquellen bilden die Grundlage für eine gründliche Nachhaltigkeits-analyse

Company Name: xylem

- Xylem Inc.
- Xylem Inc. 1.95% 30-JAN-2028
- Xylem Inc. 2.25% 11-MAR-2023

Score	Percentile
Environment	93.00
Governance	53.00
Social	83.00

Choose a Benchmark... MSCI AC World

Hard Breaches	Value
SF57 Hard Breach	False
General Sustainable Hard Breach	False
General Responsible EM Hard Breach	False
General Reponsible Hard Breach	False
FNG Hard Breach	False
Febelfin Hard Breach	False
FCIT Hard Breach	False
BMO Sustainable Canada Hard Breach	False

Soft Breaches	Value
SF57 Soft Breach	False
General Sustainable Soft Breach	False
General Responsible Soft Breach	False
General Responsible EM Soft Breach	False
FNG Soft Breach	False
Febelfin Soft Breach	False
BMO Sustainable Canada Soft Breach	False

Fossil Fuels Exposure	Value
Active Fossil Fuel Exposure	FALSE

Controversial Goods and Services	Value

Weapons Exposure	Value

Flags	T/F	Attribute	Value
Green Bond	False	Bloomberg Ticker	XYL US Equity
PAI: Biodiversity	False	CCY	USD
PAI: Deforestation	False	controversies_flag	Green
PAI: Lack Processes	False	esg_rating	AAA
PAI: No Labor Policy	False	GICS Industry Group	Capital Goods
PAI: No Whistleblower Policy	False	GICS Sector	Industrials
Internal Sustainable	True		
UNGC Compliance	True		

Revenue Date	Segment	Mapping	Revenue %	Target
Thursday, May...	Applied Water - Commercial Building Services	Positive	11.72%	6.4
Thursday, May...	Applied Water - Industrial Water	Positive	14.17%	6.4
Thursday, May...	Applied Water - Residential Building Services	Positive	5.16%	6.4
Thursday, May...	Lease Revenue	Neutral	3.79%	0
Thursday, May...	Measurement And Control Solutions - Energy	Positive	5.39%	9.4
Thursday, May...	Measurement And Control Solutions - Water	Positive	20.31%	9.4
Thursday, May...	Water Infrastructure - Transport	Positive	31.16%	6.4
Thursday, May...	Water Infrastructure - Treatment	Positive	8.30%	6.4

Quelle: Columbia Threadneedle Investments und MSCI ESG Research. Die Abbildungen zeigen keine tatsächlichen Ergebnisse und dienen lediglich zur Veranschaulichung. Die künftige Investment-Performance kann nicht garantiert werden.

Die Nachhaltigkeitsanalyse fließt direkt in die Bewertung ein



Unsere Nachhaltigkeitsanalyse ist maßgeblich für die Beurteilung der Werthaltigkeit einer Aktie

Ganzheitliche Betrachtung des Unternehmens anhand unseres A.I.M.*-Rahmens, um die Auswirkungen auf alle Stakeholder zu bewerten

		Umwelt	Gesellschaft
Produkt / Dienstleistungen		Klimawandel, Umweltauswirkungen (Wasserqualität, Biodiversität, Land), Ressourcenmanagement.	Auswirkungen auf die psychische Gesundheit, Datenschutz, Customer Empowerment (Kundenermächtigung), Weiterbildung, Inklusion, Gesundheit.
	Additionality - Zusätzlichkeit	Ist das Unternehmen führend in seiner Branche und leistet einen wichtigen Beitrag zur positiven Entwicklung der Branche?	
	Intentionality - Absichtlichkeit	Welchen Stellenwert hat die Nachhaltigkeit in der Strategie des Unternehmens?	
	Materiality - Wesentlichkeit	Wird der Anteil nachhaltiger Umsätze über 50% betragen? Indikatoren: Verknüpfung der zugrunde liegenden Segmentumsätze mit den 7 Nachhaltigkeitsthemen. Ja, wenn > 50% des Umsatzes innerhalb der nächsten 3 Jahre auf Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet sein werden.	
Verhalten	Lieferanten	Überprüfung der Lieferkette (Konfliktminerale, Wassernutzung, nachhaltige Betriebsmittel).	Überprüfung der Lieferkette (Arbeitsbedingungen und Arbeitnehmerrechte).
	Mitarbeiter	Bereitstellung eines sicheren Arbeitsumfelds für die Beschäftigten.	Einstellung einer vielfältigen Belegschaft und fairer Umgang mit den Beschäftigten.
	Dialogbereitschaft	Offenlegung der Energieeffizienz, des Wasserverbrauchs usw. ... und Bereitschaft zu Verbesserungen.	Bereitschaft, mit Stakeholdern in den Dialog über Themen im Zusammenhang mit ihren Auswirkungen auf die Gesellschaft zu treten
	Klima / Netto-Null-Ausrichtung	Bewertung der Netto-Null-Ausrichtung anhand von 8 strengen Kriterien: 1) Verpflichtung und Ambition, 2) kurz-/mittelfristige Ziele, 3) Ausrichtung der Ziele auf den 1,5-Grad-Pfad, 4) Offenlegung, 5) Strategie, 6) politisches Engagement, 7) Governance, 8) Klimaberichterstattung gemäß TCFD.	

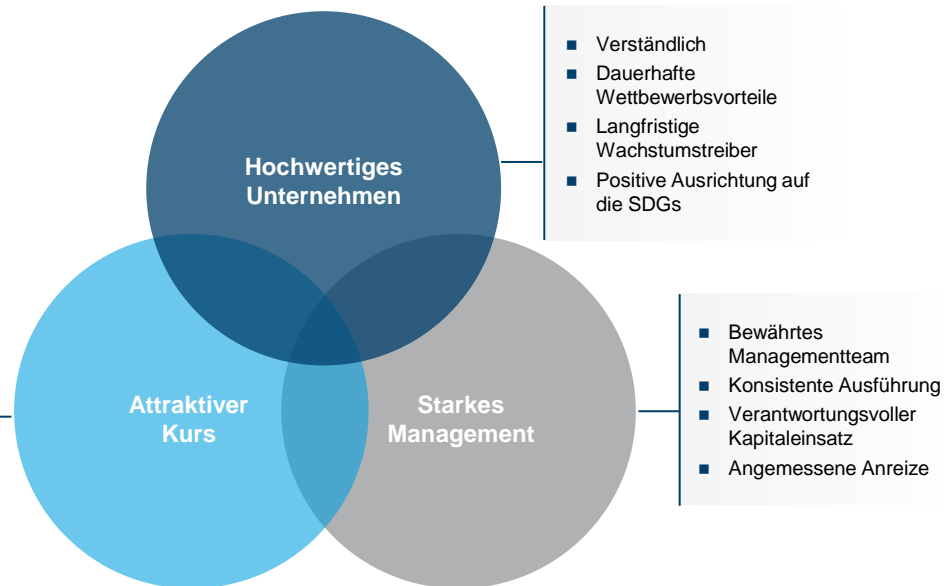
Quelle: Axioma, Style Analytics, MSCI ESG Research und Columbia Threadneedle Investments. Die Abbildungen zeigen keine tatsächlichen Ergebnisse und dienen lediglich zur Veranschaulichung. Die künftige Investment-Performance kann nicht garantiert werden.

Unternehmensanalyse



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

- Identifizierung langfristiger Werttreiber
- Potenzial für positive Abweichungen von dem von uns errechneten fairen Wert
- Verwendung von diskontiertem Cashflow & relative Bewertung



Portfoliokonstruktion und -überwachung



Eine Vielzahl von Inputs für eine effektive Portfoliokonstruktion und -überwachung

The collage includes several reports:

- Style Analytics - Style Analytics-Bericht:** A bar chart showing portfolio performance metrics over time.
- Portfoliorisiko-Analysebericht:** A line chart showing risk metrics for different asset classes.
- ESG-Portfolioanalyse-Bericht:** A detailed report on Carbon Intensity and Footprint Attribution Analysis, including a table of emissions data.
- Axioma-Risikobericht:** A report titled 'Monthly Summary: Sustainable Global Opportunities - (ESG)' with various charts and tables.
- MSCI ESG-Portfoliobericht:** A report showing ESG Portfolio Extended Summary with a large 'AAA' rating and various ESG metrics.

Quelle: Axioma, Style Analytics, MSCI ESG Research und Columbia Threadneedle Investments. Die Abbildungen zeigen keine tatsächlichen Ergebnisse und dienen lediglich zur Veranschaulichung. Die künftige Investment-Performance kann nicht garantiert werden.

Aktive Eigentümerschaft



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

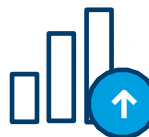
Bewertung der Netto-Null-Ausrichtung auf Ebene des Vermögenswerts

Kennzahlen



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

- Lobbying-Politik auf Netto-Null-Emissionen ausgerichtet (nur CA100+)



3. Ziele – auf dem Zielpfad

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



7. Governance

- 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+)

Zusatzerträge

Systematic Factor Investments

Das Team



Chris Childs
Director
Multi Asset Solutions



Mark Sawyer
Vice President
Quantitative Analyst
Multi Asset Solutions



Eftychios Valeontis
Vice President
Quantitative Analyst
Multi Asset Solutions



Alan Xiao
Associate
Quantitative Analyst
Multi Asset Solutions



Dionysios Georgiadis
Vice President
Quantitative Developer
Multi Asset Solutions

Systematic Factor Investments

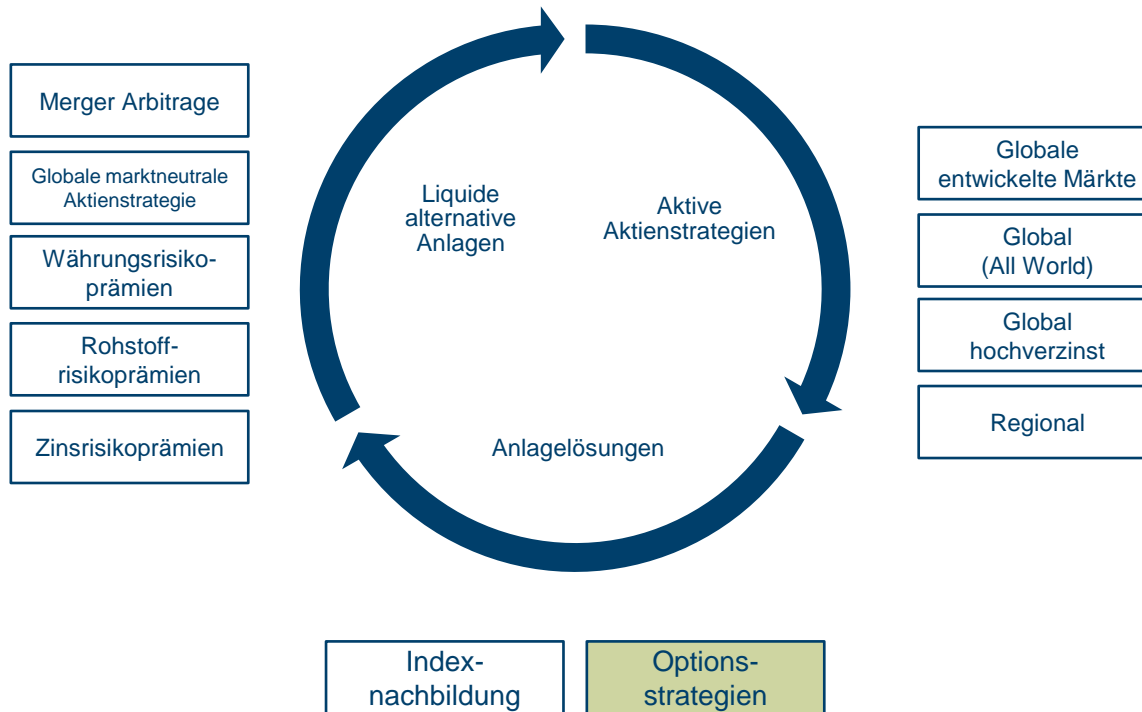
Philosophie

Unsere Überzeugungen:

- **Faktoren sind quantifizierbare Merkmale von Wertpapieren**, die Rendite und Risiko dieser Wertpapiere bestimmen. Mehrere Faktoren weisen positive erwartete Renditen auf, die sich durch ein systematisches Engagement in diesen Faktoren vereinnahmen lassen. Diese Risikoprämien sind von Wissenschaftlern und Praktikern ausführlich dokumentiert worden.
- An den Finanzmärkten ist eine Fülle von Informationen verfügbar, die genutzt werden können, um die risikobereinigten Renditen aus diesen Risikoprämien erheblich zu verbessern und vor allem die Korrelation zwischen den Faktoren zu verringern – dies kann zu größeren Diversifikationsvorteilen führen, wenn die Faktoren in einem Portfolio kombiniert werden.

Systematic Factor Investments

Lösungsangebot



CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Ziele und wesentliche Merkmale – Ertragssteigerndes Overlay

- Ergänzung des aktiven Kern-Aktienportfolios durch ein derivatives Overlay, das Index-Call-Optionen verkauft
- Ziel ist die Steigerung der Rendite des Gesamtportfolios um 2-4%
 - Voraussichtlicher Gesamtertrag: 4-8%¹
- Management des Exposurerisikos (,Capped Upside‘) eines naiven Call-Writing-Overlays

¹ Quelle: Columbia Threadneedle Investments – Schätzung der Dividendenrendite des Aktienportfolios plus 2-4% durch Call-Writing-Overlay.

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Risikogesteuertes Call-Overwriting

- Long-Position in aktivem Aktienportfolio
- Short-Position in Out-of-the-Money (OTM¹)-Index-Call-Optionen
- Tägliche Überprüfung und Anpassung des aggregierten Fonds-Deltas²
- Bei Auslaufen der Call-Option Aufnahme einer neuen OMT-Call-Option und Anpassung des Deltas, sodass es innerhalb der festgelegten Bandbreite liegt
- Index-Futures und -Optionen vornehmlich auf den MSCI World Index

¹ Zum Zeitpunkt des Schreibens der Option aus dem Geld

² In diesem Zusammenhang sind die Begriffe Beta und Delta austauschbar.

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Traditionelles versus risikogesteuertes Call-Overwriting

	Traditionell	Risikogesteuert
Portfoliozusammensetzung	Long-Position in Aktie + Short OTM-Call-Option	Long-Position in Aktie + Short OTM-Call-Option + Long-Futures-Position
Ziel	Ertragsgenerierung, Minderung des Portfoliorisikos	Ertragsgenerierung & Vereinnahmung von Volatilitätsrisikoprämien
Auswirkungen – allgemein	Geringeres Risiko und geringere Korrelation = defensiv	Höhere Marktkorrelation der Renditen und ähnliches Risiko
Auswirkungen – steigende Märkte	Minderertrag durch Capped Upside	Long-Futures-Positionen gewährleisten Partizipation an positiven Marktbewegungen
Auswirkungen – fallende Märkte	Mehrertrag durch Optionsprämie	Performance im Einklang mit dem Markt durch Long-Futures-Positionen

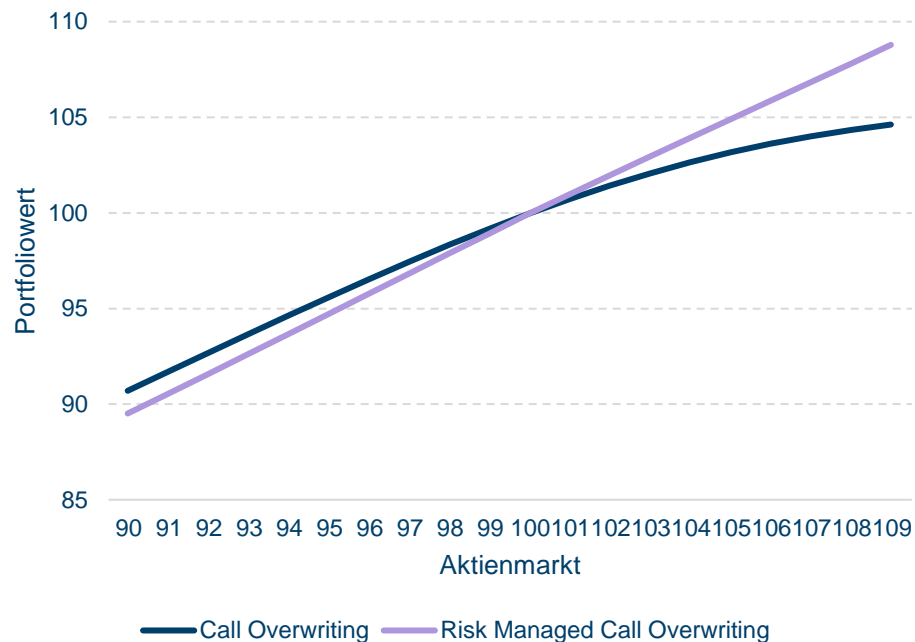
Risikogesteuertes Call-Overwriting

Partizipation an positiven Aktienmarktbewegungen

- Call-Overwriting führt zu geringerer Partizipation an positiven Aktienmarktbewegungen.
- Dynamische Steuerung des Exposures wirkt dem entgegen

Ergebnis:

- Stärkere Partizipation an steigenden Märkten
- Weniger defensiver Fonds in fallenden Märkten

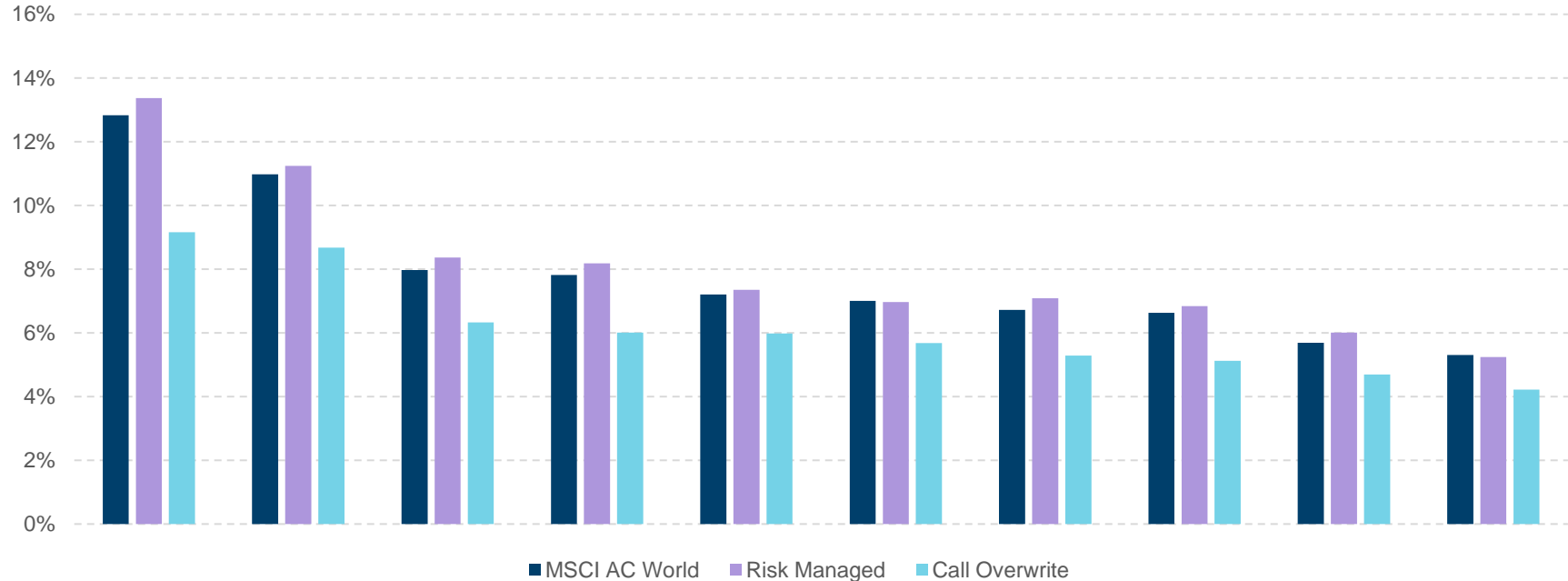


Nur zur Illustration

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Systematic Factor Investments, Factset, März 2023

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Risikogesteuertes Call-Overwriting – 10 stärkste Monate

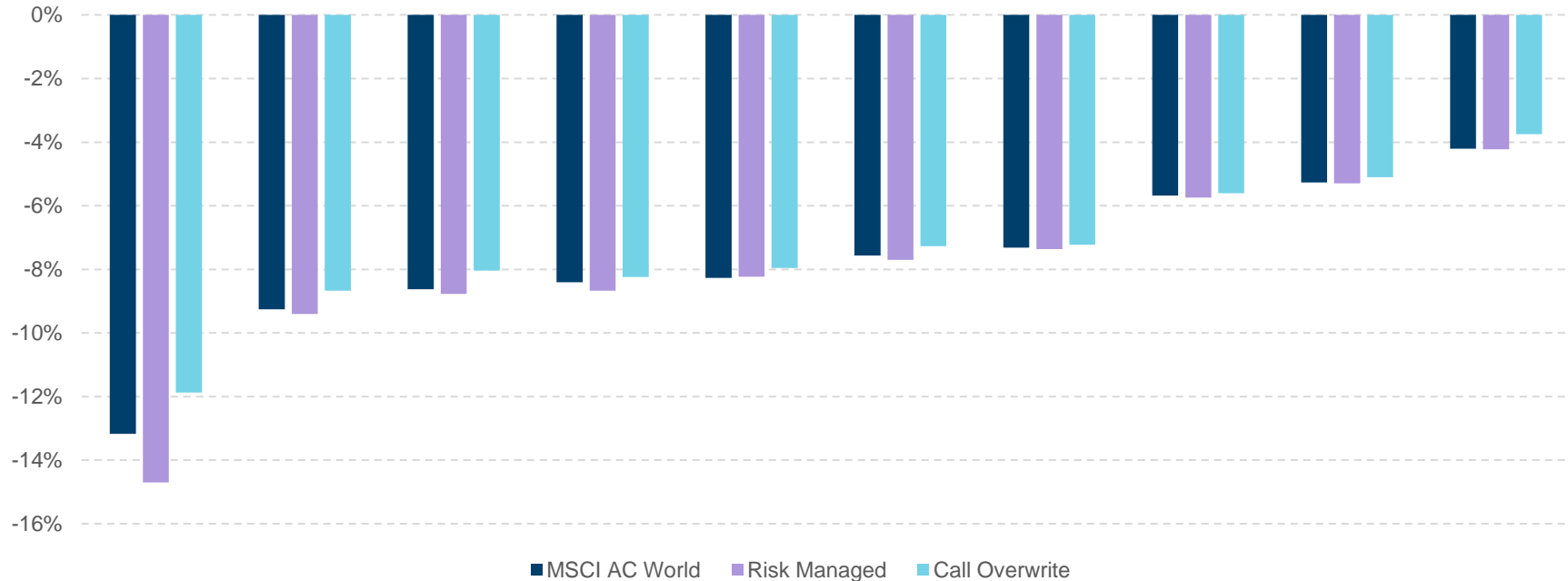


Nur zur Illustration

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Systematic Factor Investments, Factset, Januar 2017 – März 2023

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Risikogesteuertes Call-Overwriting – 10 schwächste Monate



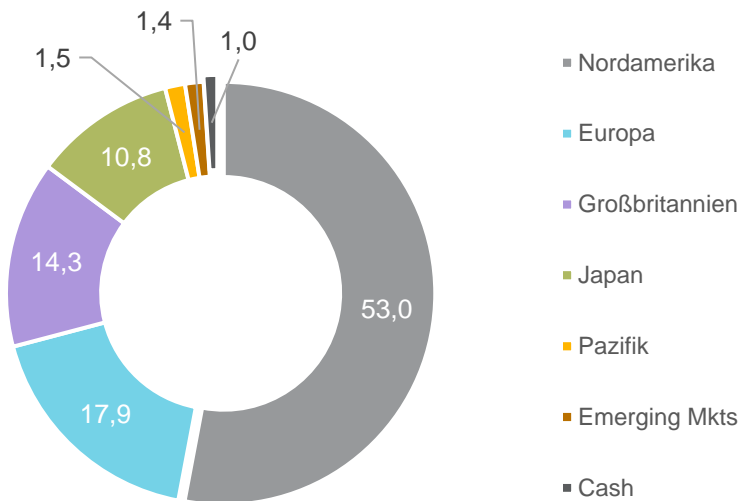
Nur zur Illustration

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Systematic Factor Investments, Factset, Januar 2017 – März 2023

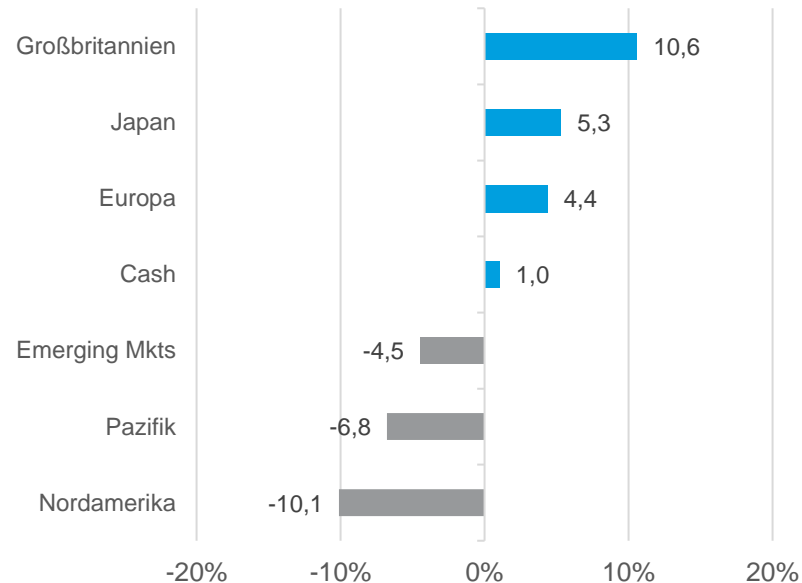
Portfoliositionierung

Regionales Profil

Regionale Allokation (absolut in %)



Regionale Allokation (relativ in %)

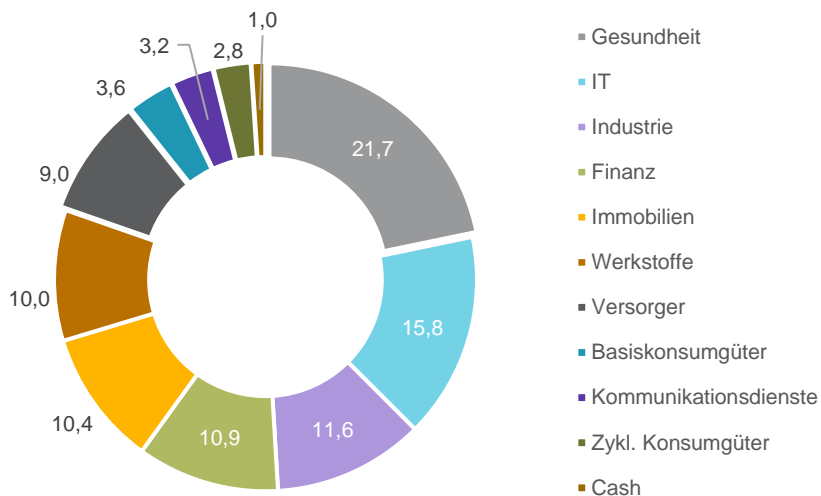


Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand: 31. März 2023. Referenzindex: MSCI All Country World Index. Rundungen möglich.

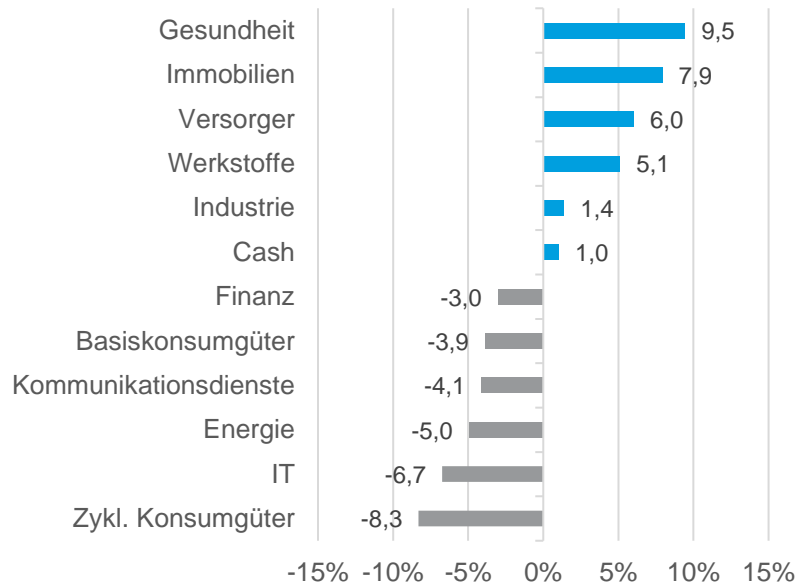
Diese Daten basieren auf dem Track Record der Sustainable Global Equity Enhanced Income Strategie.

Sektor-Profil

Sektorallokation (absolut in %)



Sektorallokation (relativ in %)



Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand: 31. März 2023. Referenzindex: MSCI All Country World Index.
 Rundungen möglich. Diese Daten basieren auf dem Track Record der Sustainable Global Equity Enhanced Income Strategie.

Top 10 und Gewichte

Top 10 – absolute Positionen	Portfoliogewicht (%)
Brookfield Renewable Partners	4,8
Takeda Pharmaceutical	4,2
NetApp	4,0
Crown Castle	3,9
Pfizer	3,8
Digital Realty Trust	3,5
Motorola Solutions	3,5
Packaging Corp of America	3,2
Emerson Electric	3,2
Gen Digital	3,2
Gesamt	37,1

Top 5 – relative Positionen	Portfolio-gewicht (%)	Benchmark-gewicht (%)	Differenz (%)
Brookfield Renewable Partners	4,8	0,0	4,8
Takeda Pharmaceutical	4,2	0,1	4,1
NetApp	4,0	0,0	4,0
Crown Castle	3,9	0,1	3,8
Digital Realty Trust	3,5	0,0	3,4

Top 5 negative relative Wertbeiträge	Portfolio-gewicht (%)	Benchmark-gewicht (%)	Differenz (%)
Apple	0,0	4,4	-4,4
Microsoft	0,0	3,4	-3,4
Alphabet	0,0	2,0	-2,0
Amazon.com	0,0	1,6	-1,6
NVIDIA	0,0	1,1	-1,1

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand: 31. März 2023. Referenzindex: MSCI All Country World Index. Rundungen möglich. Diese Daten basieren auf dem Track Record der Sustainable Global Equity Income Strategie.

Marktkapitalisierung

	Portfoliogewicht (%)	Benchmarkgewicht (%)	Differenz (%)
Mega-Caps (> 100 Mrd.)	16,9	47,2	-30,3
Large-Cap (35-100 Mrd.)	38,5	25,6	12,9
Mid-Caps (10-35 Mrd.)	31,0	20,6	10,4
Small-Caps (< 10 Mrd.)	13,6	6,6	7,0
Gesamt	100,0	100,0	--

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand: 31. März 2023. Referenzindex: MSCI All Country World Index.
Rundungen möglich. Diese Daten basieren auf dem Track Record der Sustainable Global Equity Income Strategie.

Strategiemerkmale

Kennzahlen	Strategie	Referenzindex
Dividendenrendite	3,4%	2,6%
Zusatzrendite	2-4%	
Dividendenrendite	5,4%-7,4%	
Kurs/Gewinn-Verhältnis NTM	14,1	15,5
Kurs/Cashflow-Verhältnis NTM	9,4	10,7
EV/EBITDA Forward	2,4	2,6
Kurs/Buchwert-Verhältnis	10,1%	14,8%
Rendite auf das investierte Kapital	14,2%	13,6%
Eigenkapitalrendite	10,8	10,5
Active Share **	90,5%	
Beta	0,9 - 1,0	
Anzahl Positionen	42	2888

Quelle: Factset, Bloomberg, Columbia Threadneedle Investments, Stand: 31. März 2023. Referenzindex: MSCI All Country World Index

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

**Der Active Share gibt an, wie hoch der vom Referenzindex abweichende Anteil der Aktienpositionen ist. EPS= Earnings per Share – Gewinn je Aktie. NTM = Next Twelve Months - nächste 12 Monate.

Rundungen möglich.

Diese Daten basieren auf dem Track Record der Sustainable Global Equity Income Strategie.

Attributionsanalyse – Kern-Aktienportfolio – seit Auflegung

Attribution	Allokation	Einzeltitel- auswahl	Währungen	Gesamt
Region	4,2	-0,5	-1,1	2,5
Sektor	1,8	1,8	-1,1	2,5

Region (relativ zur Benchmark)	Aktives Gewicht (%)	Allokations- effekt	Auswahleffekt	Gesamtbeitrag
Pazifik	-8,5	1,6	0,0	1,9
Japan	2,9	0,3	1,3	1,2
Großbritannien	9,8	1,8	0,0	1,0
Europa	5,6	0,3	0,4	0,1
Emerging Mkts	-4,7	0,0	-0,3	-0,0
Kasse	1,2	0,0	-	-0,1
Nordamerika	-6,4	0,1	-1,8	-1,7

Top 5 Sektoren	Aktives Gewicht (%)	Allokations- effekt	Auswahleffekt	Gesamtbeitrag
Gesundheit	8,8	0,8	2,9	2,8
Komm.dienste	-7,9	2,3	0,2	2,4
Zykl. Konsumgüter	-11,4	2,0	-0,3	1,7
Industrie	-0,5	0,1	0,4	0,7
Informationstechnologie	-2,4	-0,3	0,7	0,2

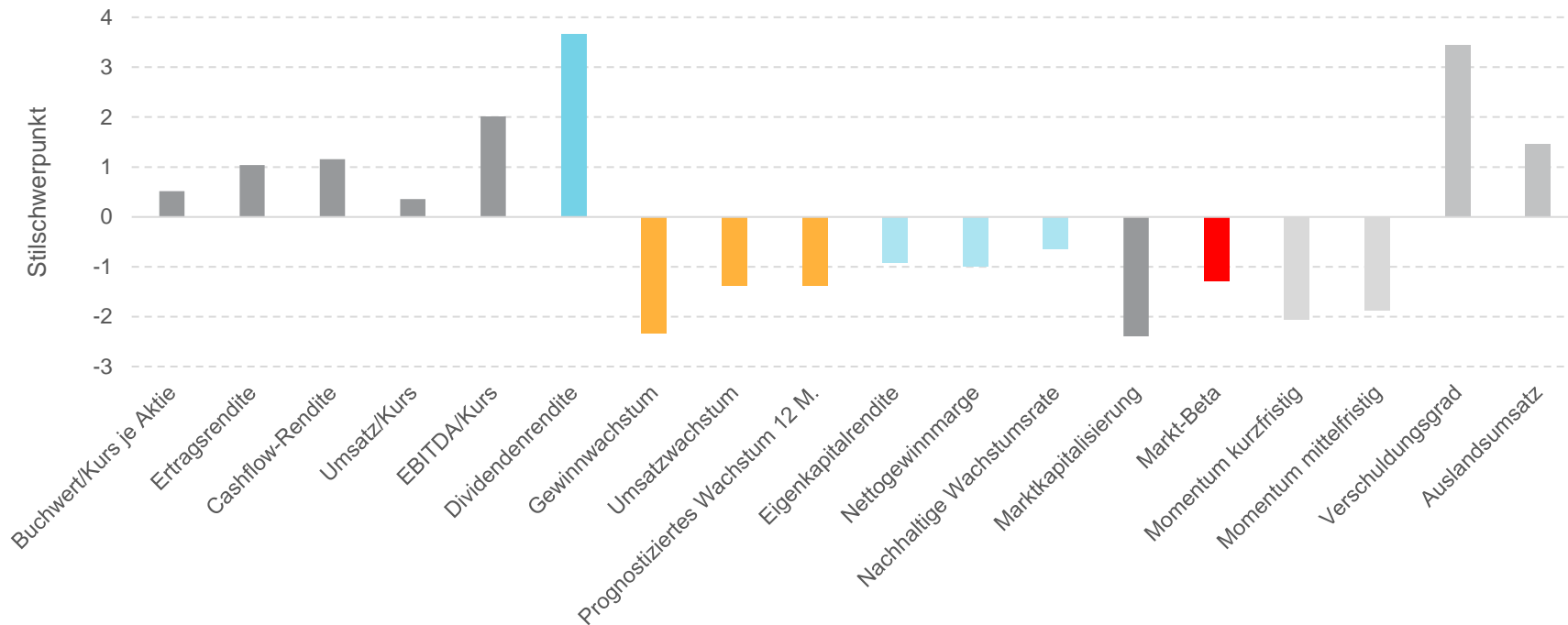
5 schlechteste Sektoren	Aktives Gewicht (%)	Allokations- effekt	Auswahleffekt	Gesamtbeitrag
Versorger	2,6	0,2	-0,7	-0,3
Werkstoffe	6,4	0,1	-0,9	-0,5
Basiskonsumgüter	-5,0	-0,6	-0,1	-0,8
Energie	-4,4	-1,8	-	-1,7
Immobilien	11,0	-1,4	-1,1	-1,9

Top 10 Aktien	Aktives Gewicht (%)	Beitrag
Motorola Solutions	3,1	1,5
Pfizer	5,0	1,1
Novo Nordisk	1,2	0,9
Amazon.com	-2,0	0,8
Tokio Marine Holdings	1,8	0,5
GSK	3,7	0,5
Linde	1,6	0,5
Takeda Pharmaceutical	3,6	0,5
AstraZeneca	1,4	0,5
RELX	1,6	0,4

10 schlechteste Aktien	Aktives Gewicht (%)	Beitrag
Exxon Mobil	-0,6	-0,4
Illumina	0,7	-0,4
Smurfit Kappa Group	1,5	-0,5
Royal DSM	1,4	-0,5
International Flavors & Fragrances	1,4	-0,5
Hannon Armstrong Sust. Infrast.	1,5	-0,6
Microsoft	-3,2	-0,7
Crown Castle	4,4	-0,8
Digital Realty Trust	4,4	-1,1
Apple	-4,0	-1,2

Quelle: Columbia Threadneedle Investment, Factset, Stand: 31. März 2023. Hinweis: Diese Performance (in EUR) basiert auf einem bestehenden Teilportfolio eines Sustainable Multi-Asset . Dieses Teilportfolio wurde am 5. Mai 2021 aufgelegt. Dies ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers. Referenzindex: MSCI All Country World.

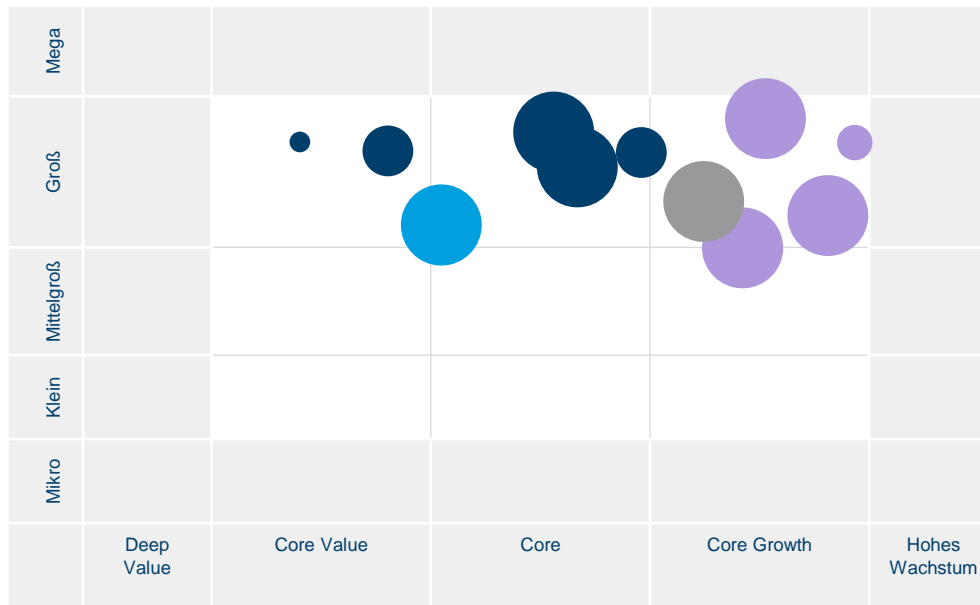
Stilanalyse



Quelle: Style Analytics, Stand: 31. März 2023. Referenzindex: MSCI All Country World Index; diese Daten basieren auf dem Track Record der Sustainable Global Equity Income Strategie.

Style Map vs. Peers

Bereitstellung eines differenzierten Portfolioexposures



- CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income Strategie – Aktienanteil
- Sustainable Global Income Peers
- CT Sustainable Opportunities Global Equity Strategie
- Sustainable Global Growth Peers

Die Größe gibt die Anzahl der Morningstar „Sustainability Globes“ an.



CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Merkmale

Konkurrierende Fonds

Kennzahlen	CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income – Aktienanteil	Sustainable Income Nr. 1	Sustainable Growth Nr. 1	Sustainable Growth Nr. 2	Sustainable Growth Nr. 3	Referenzindex
Dividendenrendite	3,4%	2,6%	1,2%	1,0%	1,0%	2,6%
Kurs/Gewinn-Verhältnis NTM	14,6x	19,3x	35,9x	35,8x	26,2x	15,5x
Kurs/Cashflow-Verhältnis NTM	11,1x	15,8x	23,7x	19,9x	20,4x	10,7x
Kurs/Buchwert-Verhältnis	2,5x	5,1x	5,2x	5,1x	5,6x	2,5x
Rendite auf das investierte Kapital	10,6%	21,3%	12,7%	9,3%	18,9%	14,5%
Eigenkapitalrendite	14,9%	39,9%	6,1%	9,7%	14,6%	14,4%
Active Share **	96,1%	88,4%	96,9%	98,7%	94,0%	--
Beta	0,88	1,01	1,23	1,13	1,18	--
Anzahl Positionen	40	54	32	37	46	2.882

Vergangenheitswerte geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung einer Anlage.

Quelle: Factset, Bloomberg, Columbia Threadneedle Investments. Stand: 31. Januar 2023. Referenzindex: MSCI All Country 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. EPS= Earnings per Share – Gewinn je Aktie. NTM = Next Twelve Months - nächste 12 Monate. Rundungen möglich.



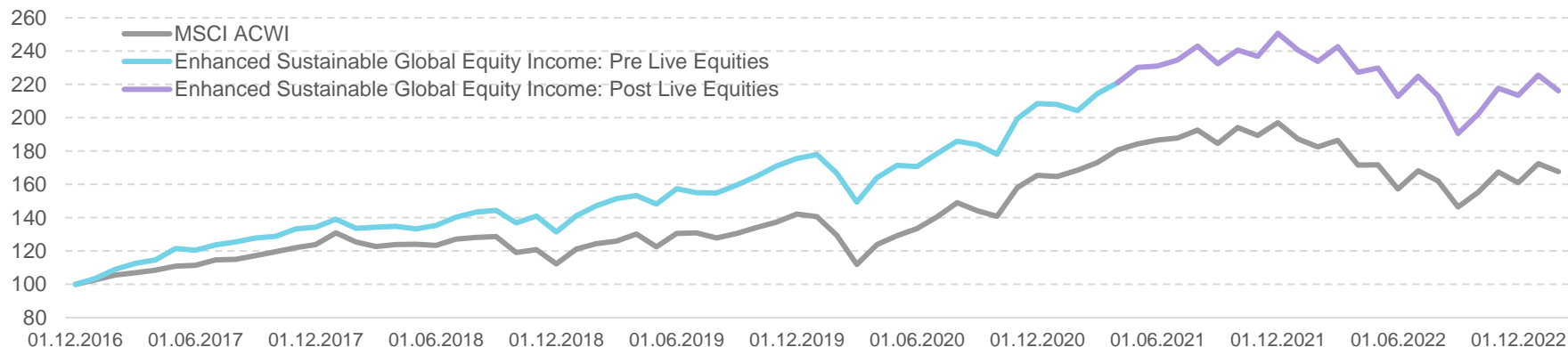
Portfolioperformance

Sustainable Global Equity Enhanced Income Strategie

Backtest und Live-Performance

Simulierte Vergangenheitswerte sind kein verlässlicher Indikator der künftigen Wertentwicklung

	3 Monate	6 Monate	Seit 1. Jan.	12 M.	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Sustainable Global Equity Enhanced Income	3,4%	15,8%	3,4%	-9,1%	13,9%	10,4%	13,5%
MSCI All Country World	7,4%	17,9%	7,4%	-7,3%	15,6%	7,1%	9,1%
Überrendite	-3,7%	-1,8%	-3,7%	-1,9%	-1,5%	3,1%	4,0%



Bei diesen Angaben handelt es sich um simulierte historische Performancedaten, die kein verlässlicher Indikator der künftigen Wertentwicklung sind. Die Ergebnisse wurden durch Anwendung einer Anlagestrategie oder -methodik auf bestehende historische Marktdaten für frühere Zeiträume berechnet. Simulierte Performanceergebnisse spiegeln keine tatsächlichen Handelsaktivitäten wider und weisen inhärente Beschränkungen auf.

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Systematic Factor Investments, Factset, Januar 2017 – März 2023

Tatsächlich Performance der Sustainable Global Equity Income Strategie ab Mai 2021. Rendite vor Abzug von Gebühren, nach Abzug der Dividendenbesteuerung, in USD. Bitte beachten Sie die vollständigen GIPS-konformen Performancedaten am Ende dieses Dokuments. Diese Daten basieren auf dem Track Record der Sustainable Global Equity Income Strategie.

Sustainable Global Equity Enhanced Income Strategie

Backtest und Live-Performance

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Sustainable Global Equity Enhanced Income	34,4%	-2,2%	33,5%	18,8%	20,2%	-14,9%
MSCI All Country World	24,0%	-9,4%	26,7%	16,3%	19,1%	-18,3%
Überrendite	8,4%	8,0%	5,4%	2,2%	1,0%	4,2%

	Backtest	Live
Sustainable Global Equity Enhanced Income	20,1%	-0,1%
MSCI All Country World	14,6%	-2,3%
Überrendite	4,8%	2,3%

	Beta (ex-post)	T.E.	Volatilität
Sustainable Global Equity Income	0,99	5,7%	15,2%
Sustainable Global Equity Enhanced Income	1,01	5,4%	15,0%

Bei diesen Angaben handelt es sich um simulierte historische Performancedaten, die kein verlässlicher Indikator der künftigen Wertentwicklung sind. Die Ergebnisse wurden durch Anwendung einer Anlagestrategie oder -methodik auf bestehende historische Marktdaten für frühere Zeiträume berechnet. Simulierte Performanceergebnisse spiegeln keine tatsächlichen Handelsaktivitäten wider und weisen inhärente Beschränkungen auf.

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Systematic Factor Investments, Factset, Januar 2017 – März 2023

Tatsächlich Performance der Sustainable Global Equity Income Strategie ab Mai 2021. Rendite vor Abzug von Gebühren, nach Abzug der Dividendenbesteuerung, in USD. Bitte beachten Sie die vollständigen GIPS-konformen Performancedaten am Ende dieses Dokuments

Sustainable Global Equity Enhanced Income Strategie

Zusammenfassung

Aktives Aktien-Kernportfolio

- Entspricht Artikel 9 SFDR¹
- Nachhaltig
- Ertragsorientiert

¹ EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

Overlay

- Risikogesteuertes Call-Writing-Overlay
- Index-Call-Optionen
- Zusatzertrag von 2-4%

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

- Artikel-8-Fonds
- Indikativer Ertrag von 4-8%²
- Jährliche Ausschüttung

² Quelle: Columbia Threadneedle Investments – Schätzung der Dividendenrendite des Aktienportfolios plus 2-4% durch Call-Writing Overlay.

Wichtige Informationen

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

Dieses Marketingdokument wird von Columbia Threadneedle Investments in Deutschland, Österreich, und der Schweiz ausschließlich zu Marketing- und Informationszwecken herausgegeben.

Der Fonds ist ein Teilfonds des Columbia Threadneedle (Lux) III, ein société d'investissement à capital variable (SICAV), registriert in Luxembourg und autorisiert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Deutsch- und englischsprachige Exemplare des Fondsprospekts, eine Zusammenfassung der Anlegerrechte sowie deutsch-, englisch-, finnisch-, französisch-, italienisch-, niederländisch-, norwegisch-, spanisch- und schwedischsprachige Exemplare des Dokuments mit wesentlichen Informationen für den Anleger (KID) sind erhältlich bei Columbia Threadneedle Investments, Exchange House, Primrose Street, London EC2A 2NY, Telefon: Client Services Client Services on 0044 (0)20 7011 4444, email: sales.support@columbiathreadneedle.com oder elektronisch auf www.columbiathreadneedle.com.

Bitte lesen Sie sich den Fondsprospekt durch, bevor Sie Anlageentscheidungen treffen.

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die Jahres- und Zwischenberichte in deutscher Sprache sowie weitere Informationen können kostenlos bei unserer Schweizer Vertretung angefordert werden: Carnegie Services S.A., 11, rue du Général Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz, Web: www.carnegie--services.ch. Die Zahlstelle ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf. Die aktuellen Preise sind abrufbar unter: www.fundinfo.com.

Diese Präsentation und ihr Inhalt sind vertraulich und urheberrechtlich geschützt. Die in dieser Präsentation bereitgestellten Informationen sind ausschließlich für die Nutzung durch die Teilnehmer der Präsentation bestimmt. Ohne die ausdrückliche schriftliche Genehmigung von Unternehmen, die zu Columbia Threadneedle Investments gehören, darf es in keiner Form reproduziert oder an Dritte weitergegeben werden. Diese Präsentation ist Eigentum von Unternehmen, die zu Columbia Threadneedle Investments gehören, und muss auf Anfrage zurückgegeben werden.

Die in den Marketingunterlagen enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung oder Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder zu sonstigen Transaktionen mit den Fonds dar und sollten auch nicht als solche ausgelegt werden. Der Investmentmanager hat das Recht, die für die Vermarktung getroffenen Vereinbarungen zu kündigen.

Finanzielle Werbemaßnahmen werden zu Marketing- und Informationszwecken herausgegeben; im EWR von Columbia Threadneedle Netherlands B.V., die von der niederländischen Behörde für Finanzmärkte (AFM) reguliert wird; in der Schweiz von Columbia Threadneedle Management (Swiss) GmbH, die als Repräsentanz von Columbia Threadneedle Management Limited handelt.

Dieses Dokument kann Ihnen von einem verbundenen Unternehmen zur Verfügung gestellt werden, das Teil der Unternehmensgruppe Columbia Threadneedle Investments ist: Threadneedle Management Luxembourg S.A. im EWR; Threadneedle Portfolio Services AG in der Schweiz.

Bestimmte Fonds und/oder Anteilsklassen sind möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen verfügbar. Dieses Dokument darf nur unter Umständen herausgegeben, in Umlauf gebracht oder verteilt werden, die im Einklang mit den geltenden örtlichen Gesetzen stehen..