

CT (Lux) European Social Bond

En pocas palabras

Este fondo de inversión en crédito con calificación investment grade libera el pleno potencial de los bonos para generar rentabilidades financieras y resultados sociales positivos.

Objetivo y política de inversión

Proporcionar una rentabilidad total procedente de la generación de ingresos y la revalorización del capital, y batir al índice ICE BofA Euro Non-Sovereign (50%) y el ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers (50%). El fondo invierte en una cartera bien diversificada compuesta principalmente por títulos de deuda con calificación investment grade (bonos de elevada calidad, según una agencia de calificación crediticia) que apoyan o financian iniciativas de desarrollo y actividades socialmente beneficiosas principalmente en Europa.

En consonancia con su estrategia de gestión activa, las posiciones de la cartera podrían diferir sustancialmente de las del índice, mientras que también dispone de flexibilidad para invertir en títulos de deuda no incluidos en el índice de referencia.

Riesgos

Este fondo es adecuado para inversores que pueden tolerar un nivel moderado de riesgo y que presentan un horizonte de inversión a medio plazo. Los inversores podrían perder parte o la totalidad de su capital, por lo que se recomienda que lean la descripción completa de los riesgos que figura en el Folleto.

Riesgos de inversión: Inversión en títulos de deuda, derivados y divisas.

Riesgos relacionados: El fondo puede presentar exposición a riesgos de crédito, mercado, tipos de interés y liquidez adicionales, debido a la naturaleza de las inversiones en los mercados de deuda.

«En el actual mercado, dominado por los productos basados en la exclusión a través de la conocida “selección negativa”, nuestras estrategias de bonos sociales se basan en el enfoque de inversión social de: el principio de inclusión positiva. Asignamos el capital de forma activa a negocios que atienden necesidades sociales reales, a través de una gama de bonos centrados en resultados positivos específicos.»

– Tammie Tang

Datos clave

Fecha de lanzamiento: 23 de mayo de 2017

Tamaño: 407 mill. EUR (a 30/09/2023)

SFDR: Artículo 9*



Tammie Tang

Gestor de Carteras (desde julio de 2022)

Principales motivos para invertir

1 Un enfoque innovador: El gestor de carteras recurre a una metodología dinámica de evaluación social que orienta las decisiones de inversión con el fin de identificar activamente los bonos que ofrecen claros beneficios sociales y presentan, al mismo tiempo, sólidos atributos financieros.

2 Fortaleza colaborativa: Nuestra reconocida reputación tanto en renta fija como en inversión social se ve reforzada por nuestra asociación con INCO¹, organización centrada en la economía social europea y líder en la evaluación de negocios sociales sostenibles.

3 Contrastada experiencia de inversión en bonos sociales: Desde 2013 llevamos gestionando con éxito estrategias de renta fija social orientadas a la obtención de resultados, además de haber invertido más de 1.000 millones de EUR en un abanico de estrategias para clientes en el Reino Unido, Europa y Estados Unidos.

*El Fondo promueve características ambientales o sociales con arreglo al artículo 9 del Reglamento UE 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»). Antes de invertir, los inversores también deben tener en cuenta todas las características y los objetivos del fondo promocionado que se describen en su folleto. Toda la información sobre la sostenibilidad del fondo puede encontrarse en nuestro sitio columbiathreadneedle.com.

¹ INCO opera bajo el auspicio de la principal empresa social de Europa: Grupo SOS y Le Comptoir de l'innovation.

Enfoque de inversión

Adoptamos un enfoque orientado a la obtención de resultados con el fin de ofrecer tanto rentabilidades financieras como resultados sociales. En concreto, invertimos en negocios que tienen un impacto social positivo, predominantemente en Europa, a través de un amplio universo social integrado por alrededor de 2.000 bonos. Identificamos activamente bonos de siete ámbitos clave de desarrollo social y nos centramos en los proyectos más beneficiosos en las áreas de mayor necesidad, siendo la geografía un factor de peso.

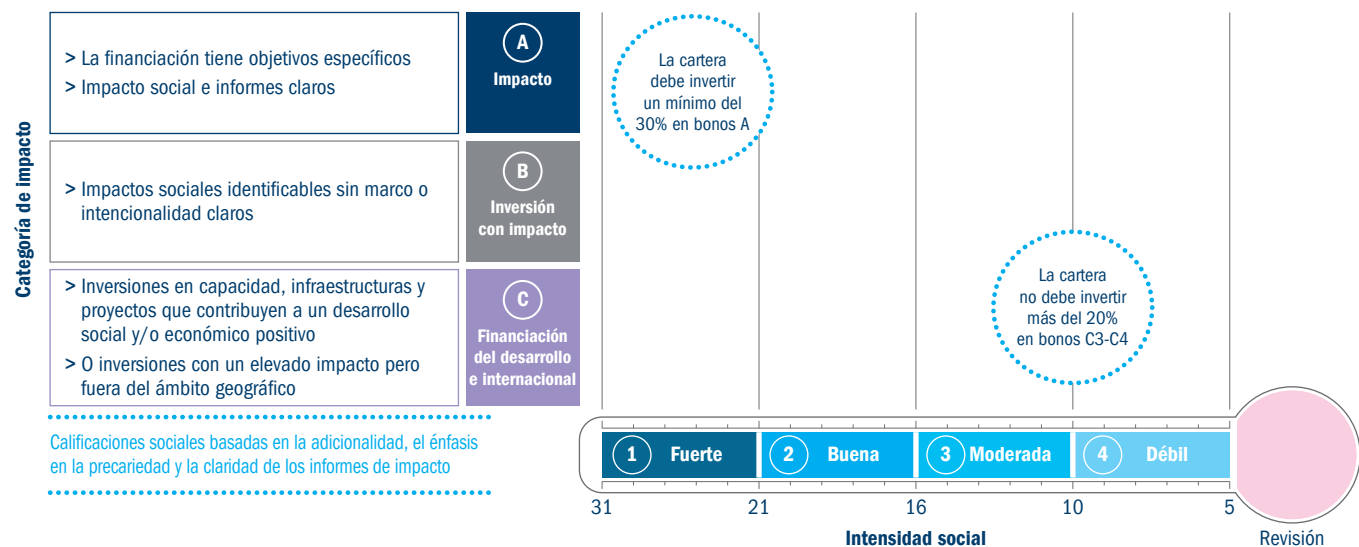
Nuestros analistas de inversión responsable (IR) clasifican las inversiones potenciales en función de la categoría de impacto y la intensidad social. Nuestros analistas de crédito con calificación investment grade se cercioran de que las ideas de inversión superan pruebas financieras rigurosas antes de su incorporación en la cartera. Interactuamos activamente con los equipos directivos de las compañías con el fin de comprender cómo funcionan sus negocios y desempeñamos un papel proactivo tanto con las firmas como con los gobiernos para contribuir al crecimiento y el desarrollo del mercado de bonos sociales. Nuestro colaborador social, INCO Group, aporta su pericia y reputación mediante la profundización de los análisis de los resultados sociales de las posibles inversiones; la revisión, el asesoramiento y la supervisión de nuestras evaluaciones sociales a través de un Comité de Asesoramiento Social que se reúne con una frecuencia trimestral; y la elaboración de un informe anual independiente.

Valores financieros: tenemos como objetivo maximizar la rentabilidad por unidad de riesgo, y pretendemos generar ingresos en un marco de rentabilidad total con el fin de lograr rentabilidades constantes y sostenibles. Prestamos especial atención a la gestión de la liquidez, y una parte del fondo se invertirá en instrumentos muy líquidos pero que ofrecen menor rendimiento. Los analistas de crédito llevan a cabo análisis fundamentales de tipo ascendente (bottom-up) de las compañías que se consideran aptas para su inclusión en la cartera.

Controversias y ASG: los analistas de crédito y de IR trabajan codo con codo para evaluar las compañías e interactuar con ellas acerca de asuntos ASG importantes: revisan de las respuestas de los emisores a controversias pasadas o presentes y entablan un diálogo con el equipo directivo para garantizar que se adoptan las medidas adecuadas que nos aporten confianza de que se está haciendo «lo correcto» ahora y en el futuro.

Impacto: Los analistas de IR efectúan evaluaciones de impacto e intensidad social para todos los emisores en la cartera del fondo. La cartera está bien diversificada y tiene como objetivo obtener un 80% como mínimo de resultados sociales en Europa. El Comité de Asesoramiento Social se encarga de la supervisión de las actividades del fondo.

La metodología de evaluación social orienta las inversiones hacia resultados sociales positivos



Si desea más información, visite columbiathreadneedle.es



Información importante: Su capital está sujeto a riesgos. Esta promoción financiera la publica Columbia Threadneedle Investments solo con fines de comercialización e información.

El Fondo es un subfondo de Columbia Threadneedle (Lux) I, una sociedad de inversión de capital variable («SICAV»), domiciliada en Luxemburgo y gestionada por Threadneedle Management Luxembourg S.A. El folleto actual de la SICAV, el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID), el documento de datos fundamentales (KID) y el resumen de los derechos del inversor se encuentran disponibles en inglés y/o en los idiomas locales (en su caso) a través de la Sociedad gestora, Threadneedle Management Luxembourg S.A., International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., su asesor financiero y/o en nuestro sitio web www.columbiathreadneedle.com. Threadneedle Management Luxembourg S.A. podrá decidir la rescisión de los acuerdos adoptados para la comercialización de la SICAV. De conformidad con el artículo 1:107 de la Ley de Supervisión Financiera de los Países Bajos, el subfondo se incluye en el registro cuya llevanza corre a cargo de la AFM. La rentabilidad histórica se calcula de acuerdo con el método BVI en Alemania.

Estos documentos están disponibles en Suiza a través del Representante y Agente de pagos en ese país, CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH 8027 Zürich. Este material no debe considerarse una oferta, invitación, asesoramiento o recomendación de inversión. Una inversión podría no resultar adecuada para todos los inversores y se tiene que buscar asesoramiento independiente y profesional (en lo que se incluye asesoramiento en materia fiscal) cuando proceda. Esta comunicación es válida en la fecha de publicación y puede sufrir cambios sin previo aviso. La información obtenida de fuentes externas se considera fiable, si bien no puede garantizarse su precisión o integridad.

En España, Columbia Threadneedle (Lux) I está registrada ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 177. El Fondo es un organismo de inversión colectiva no español debidamente registrado ante la CNMV para su comercialización en España. Las suscripciones al fondo deben realizarse a través de las entidades comercializadoras autorizadas a escala local. Los inversores deben leer el Folleto y el documento de datos fundamentales correspondientes relativos a cada fondo en el que deseen invertir antes de realizar cualquier suscripción. Podrán consultar el resto de documentación obligatoria, así como el valor liquidativo, en el sitio web www.columbiathreadneedle.com.

Publicado por Threadneedle Management Luxembourg S.A., sociedad inscrita en el Registro Mercantil (R.C.S.) de Luxemburgo con el número B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo). Este documento ha sido concebido para ofrecer a los distribuidores información sobre los productos y servicios del Grupo y no está destinado a su posterior divulgación. Para clientes institucionales: La información contenida en este documento no constituye asesoramiento financiero alguno, y está dirigida exclusivamente a personas con el conocimiento adecuado en materia de inversión, que satisfagan los criterios normativos para ser considerados Clientes Profesionales o Contrapartes de Mercado; ninguna otra persona deberá actuar sobre la base de esta información.

Este documento lo podrá facilitar una empresa afiliada que también forme parte del grupo de sociedades Columbia Threadneedle Investments: Columbia Threadneedle Management Limited en el Reino Unido; Columbia Threadneedle Netherlands B.V. en el EEE; Columbia Threadneedle Investments (Swiss) GmbH en Suiza, firma que actúa como oficina de representación de Columbia Threadneedle Management Limited. Determinados fondos y/o clases de acciones podrían no estar disponibles en todas las jurisdicciones.

© 2023 Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments es la marca global del grupo de sociedades Columbia y Threadneedle.

6055834 | WF517851 (Válido desde 11/23 hasta 12/24)