

Threadneedle (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 superar la rentabilidad del 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.



Tammie Tang
Gestora de carteras (desde julio de 2022)

Datos clave

Fecha de lanzamiento del fondo

23 de mayo de 2017

Tamaño del Fondo (a 31/12/2022)

353,6 mill. €

SFDR

Artículo 8

*El Fondo está catalogado dentro de la categoría que promueve características ambientales o sociales en virtud del Artículo 8 del Reglamento de la UE 2019/2088 sobre sostenibilidad y divulgaciones en el sector de servicios financieros (SFDR).

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 INCO Group,¹ organización centrada en la economía social europea y líder en la evaluación de negocios sociales sostenibles.
- 3. Contrastada experiencia de inversión en bonos sociales:** Hemos gestionado con éxito estrategias de renta fija social orientadas a la obtención de resultados desde 2013, 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.

Riesgos que deben tenerse en cuenta

Este fondo es adecuado para inversores que pueden tolerar un nivel moderado de riesgo a cambio de sólidas rentabilidades en 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 un enfoque de inversión social totalmente diferente: 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

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 bonos que tienen un impacto social positivo, predominantemente en Europa, a través de un amplio universo social integrado por alrededor de 2.000 valores. 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.

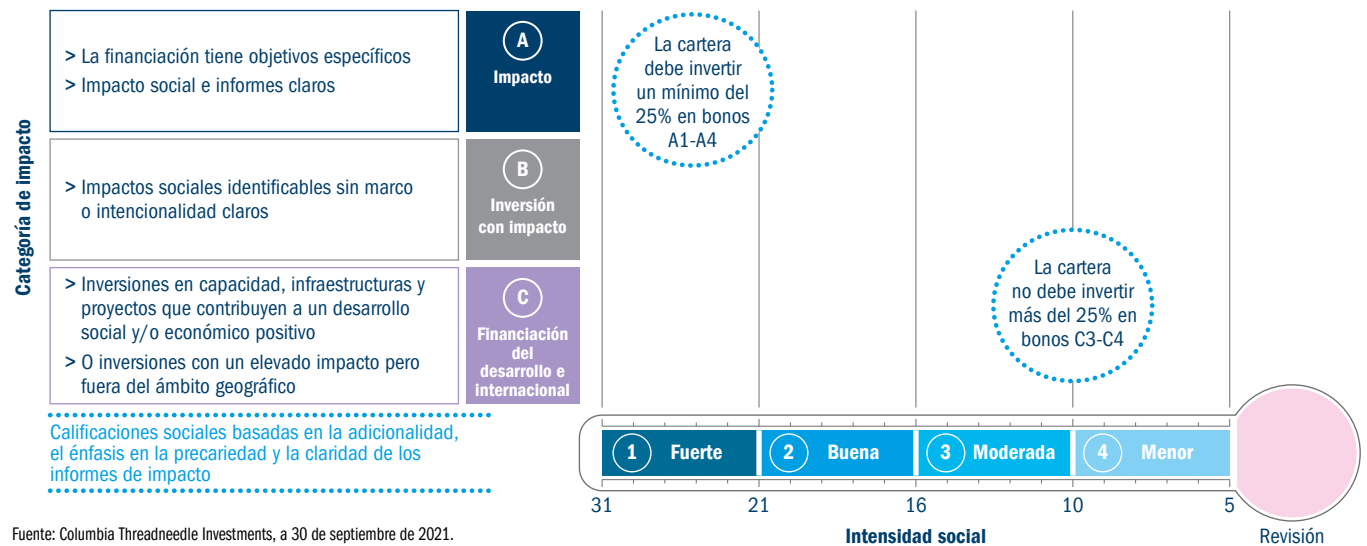
Nuestros analistas de inversión responsable (IR) clasifican las inversiones potenciales en función de la categoría de impacto y la intensidad social. Nuestros analistas de crédito con calificación *investment grade* se cercioran de que las ideas de inversión superan pruebas financieras rigurosas antes 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 factores ASG: los analistas de crédito e 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: Threadneedle (Lux) es una sociedad de inversión de capital variable ("SICAV") domiciliada en Luxemburgo, gestionada por Threadneedle Management Luxembourg S.A.. Este material no debe considerarse como una oferta, solicitud, consejo o recomendación de inversión. Esta comunicación es válida en la fecha de publicación y puede estar sujeta a cambios sin previo aviso. La información de fuentes externas se considera confiable, pero no hay garantía en cuanto a su exactitud o integridad. El Folleto informativo actual de la SICAV, el Documento de datos fundamentales para el inversor y el resumen de los derechos del inversor están disponibles en inglés y / o en castellano (cuando corresponda) en la Sociedad Gestora Threadneedle Management Luxembourg SA, International Financial Data Services (Luxemburgo), SA, su asesor financiero y / o en nuestro sitio web www.columbiathreadneedle.es. Threadneedle Management Luxembourg S.A. puede decidir rescindir los acuerdos realizados para la comercialización de la SICAV. Emitido por Threadneedle Management Luxembourg S.A. registrado en el Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburgo), No. de registro B 110242, 44 rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. **Columbia Threadneedle Investments es la marca global del grupo de sociedades Columbia y Threadneedle.**
Publicado en enero de 2023 | Válido hasta junio de 2023 | 304721 | 5443439