

CT (Lux) Global Social Bond

En pocas palabras

Un fondo de crédito global que adopta un enfoque centrado en resultados sociales positivos para liberar el pleno potencial de los bonos con el fin de generar tanto rentabilidades financieras como resultados sociales positivos.

Objetivo y política de inversión

El objetivo del fondo consiste en ofrecer rentabilidades con la perspectiva de una cierta revalorización del capital a largo plazo. El fondo invierte en una cartera bien diversificada compuesta principalmente por títulos de deuda con calificación investment grade que apoyan o financian iniciativas de desarrollo y actividades socialmente beneficiosas en todo el mundo.

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 ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG), de crédito, de mercado, de tipos de interés y de liquidez adicionales, debido a la naturaleza de las inversiones en los mercados de deuda.

«En un mercado dominado por los productos basados en la exclusión a través de la conocida “selección negativa”, nuestras estrategias de bonos sociales adoptan un enfoque de inversión social totalmente diferente: asignamos el capital de forma activa a negocios que atienden necesidades sociales reales, a través de una gama de bonos centrados en resultados sociales positivos específicos.

– Tammie Tang

Datos clave

Fecha de lanzamiento: 5 de diciembre de 2023

Colaborador social: La función de nuestro socio The Good Economy consiste en revisar y supervisar el impacto social del fondo, así como ofrecer asesoramiento al respecto, a través de un Panel de Asesoramiento Social independiente (en el que se incluye también el asesor de impacto social Steward Redqueen) y elaborar un informe de impacto anual para los clientes.

Calificación crediticia media: A

Liquidez: Diaria

SFDR: Artículo 9*



Tammie Tang

Gestora de Carteras (desde diciembre de 2023)

Principales motivos para invertir

1 Enfoque innovador: La gestora del fondo 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 alianza social con The Good Economy, empresa líder que presta servicios de asesoramiento en materia de impacto y es especialista en evaluación del impacto sostenible a largo plazo.

3 Pioneros en 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 USD en un abanico de carteras para los clientes.

*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.

Enfoque de inversión

El diseño de la estrategia Global Social Bond se fundamenta en nuestro reconocido enfoque de inversión que busca un equilibrio entre impacto social, rentabilidad financiera y liquidez.

Nuestro punto de partida es un claro objetivo social: identificar emisores de bonos que pretenden generar un impacto social positivo y que operan en uno de los siete ámbitos de desarrollo social clave con el fin de formar un amplio universo de inversión social de alcance mundial compuesto por más de 8.000 bonos. Nos centramos en los proyectos más beneficiosos en las áreas de mayor necesidad, siendo la geografía un factor de peso. Estos resultados se clasifican en función de las 169 metas de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.

Una vez identificado este abanico inicial de oportunidades sociales de inversión, comenzamos nuestro análisis de la oportunidad financiera. Nuestros analistas de crédito con calificación investment grade evalúan los emisores utilizando nuestro **consolidado proceso de análisis crediticio ascendente (bottom-up)** con el fin de garantizar que las ideas de inversión satisfacen los requisitos financieros, de gobernanza y de liquidez necesarios para su inclusión en la cartera. 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 bonos que no superan el análisis financiero no se incluyen en la cartera.

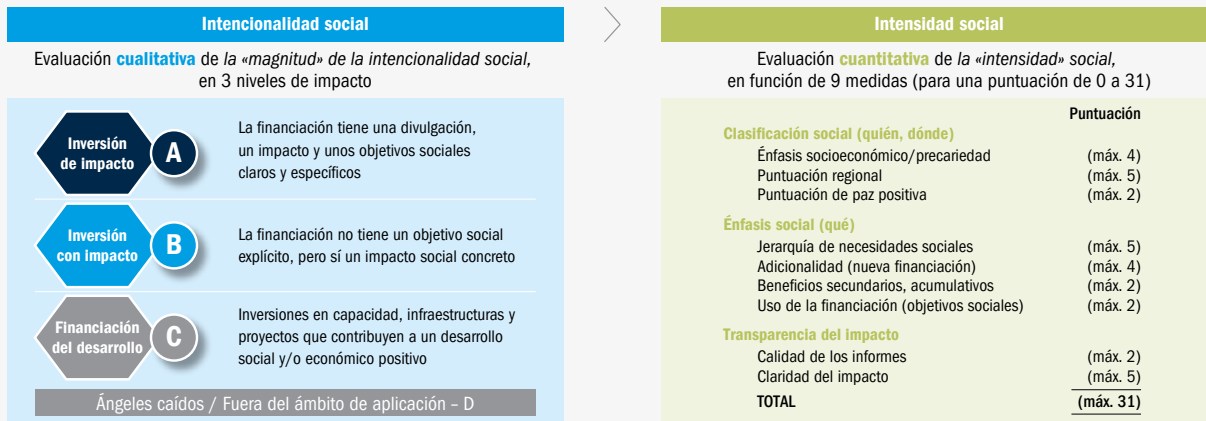
A continuación, aplicamos el mismo principio de intensidad investigadora a la **evaluación de impacto social ascendente**. A diferencia de la evaluación financiera, que tiene en cuenta el análisis de la entidad emisora, nuestro análisis de impacto social se lleva a cabo a nivel de los bonos, ya que bonos diferentes del mismo emisor pueden deparar resultados sociales distintos. Nuestro análisis de impacto social se divide en dos partes: un componente cualitativo y un componente cuantitativo, que denominamos «intencionalidad» social e «intensidad» social, respectivamente.

Intencionalidad social: se centra en la «intención» de generar un impacto positivo (y la magnitud de esa intención) y asigna una **categoría de impacto** de A, B o C.

Intensidad social: se centra en varias medidas para determinar «qué o quién se beneficiará» de los resultados y asigna una **puntuación de intensidad social** de 0 a 31 (que se clasifica en cuartiles: 1 = muy importante; 2 = importante; 3 = moderado; 4 = insignificante).

En general, el proceso genera una puntuación social específica (de A1 a C4) que se utiliza para comparar los bonos que satisfacen diferentes necesidades sociales y supervisa la intensidad social de la cartera a lo largo del tiempo.

La dinámica 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 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.

6093622 | WF549600 (Válido desde 11/23 hasta 12/24)