

SICAV España

Datos de contacto

Tel: +352 46 40 10 7190\*  
columbiathreadneedleenquiries@statestreet.com  
\*Por favor, tenga en cuenta que las llamadas y las comunicaciones electrónicas pueden ser registradas.  
IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Gestor del Fondo: Simon Bond  
Desde: Mayo 17  
Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.  
Fecha de lanzamiento: 23/05/17  
Índice: ICE BofA Euro Non-Sovereign ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers  
Grupo de comparación: -  
Divisa del fondo: EUR  
Domicilio del Fondo: Luxemburgo  
Fecha de corte: -  
Fecha de pago: -  
Patrimonio total: €400,8m  
N.º de títulos: 330

Toda la información está expresada en EUR

EUROPEAN SOCIAL BOND - ZE EUR

ISIN: LU1589837373  
Precio: 10,6968  
Gastos corrientes (OCF): 0,45% (A 31/03/21)  
Comisión de rentabilidad: No

La cifra de gastos corrientes («OCF», por sus siglas en inglés) se basa normalmente en los gastos del año anterior y puede variar de un año a otro. Incluye gastos como el cargo anual de gestión del fondo, la comisión de registro, las comisiones de custodia y el coste de distribución, pero excluye los costes de compra o venta de activos para el fondo (a menos que esos activos sean acciones de otro fondo). Para un desglose más detallado, visite [www.columbiathreadneedle.com/fees](http://www.columbiathreadneedle.com/fees). En algunos casos, la cifra de gastos corrientes puede basarse en una estimación de gastos futuros, ya sea porque la clase de acción/participación es relativamente nueva y no dispone de historial suficiente para calcularse de forma exacta, o porque es improbable que las cifras históricas reflejen de forma exacta los costes corrientes futuros. El informe anual del fondo de cada ejercicio financiero incluirá información de los cargos exactos aplicados.

Consulte la tabla para ver las clases de acciones disponibles en la página 4.

Cambios en el Fondo:

Para obtener información detallada acerca de los cambios en el Fondo, consulte el PDF "Datos de eventos significativos - T(Lux)" disponible en <https://www.columbiathreadneedle.com/en/changes>

Calificaciones/premios:



Si desea más información sobre el método de calificación de Morningstar, visite [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

Objetivo y política de inversión

El Fondo trata de proporcionar ingresos con el potencial de aumentar el importe invertido a medio plazo. Pretende superar el rendimiento del ICE BofA Euro Non-Sovereign (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers (50 %) Index, una vez deducidos los gastos. Las inversiones del Fondo tienen como objetivo apoyar actividades y obras sociales benéficas.

Al menos dos tercios de los activos del Fondo se invertirán en bonos emitidos en Europa.

El Fondo invierte en bonos (similares a un préstamo y los cuales se pagan a un tipo de interés fijo o variable) emitidos por empresas, gobiernos, organizaciones de voluntariado y/o de beneficencia comprometidas con actividades y obras sociales benéficas. El gestor del Fondo evalúa las inversiones con una metodología de calificación social desarrollada por el mismo. Un grupo de asesoría social, cuya mitad de los miembros es designada por INCO, una organización especializada en inversiones de impacto, evalúa el impacto social de las inversiones de forma trimestral. INCO redacta un informe de rendimiento social anual que el grupo de asesoría social aprueba y este se pone a disposición de los inversores.

Asimismo, el Fondo podrá invertir en clases de activos e instrumentos distintos a los mencionados anteriormente.

El Fondo se gestiona activamente en referencia al ICE BofA Euro Non-Sovereign (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers (50 %) Index. El índice es ampliamente representativo de los títulos en los que invierte el Fondo, y proporciona un objetivo de referencia adecuado con el que se medirá y evaluará el rendimiento del Fondo a lo largo del tiempo. El gestor del fondo está facultado para seleccionar inversiones con ponderaciones diferentes al índice, y que no estén en el índice, y el Fondo puede mostrar una divergencia significativa del mismo.

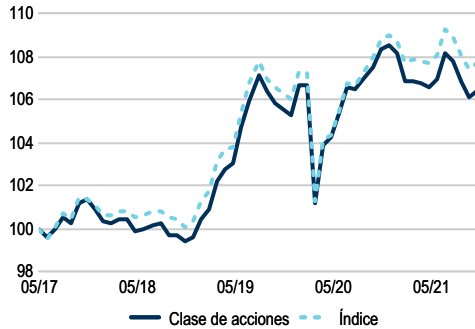
Las desviaciones con respecto al índice, incluidas las directrices del nivel de riesgo en relación con el índice, se considerarán como parte del proceso de supervisión de riesgos del gestor del fondo para garantizar que el nivel general de riesgo sea ampliamente coherente con el índice. De acuerdo con su estrategia de gestión activa, puede haber una desviación significativa del índice.

Enfoque de inversión

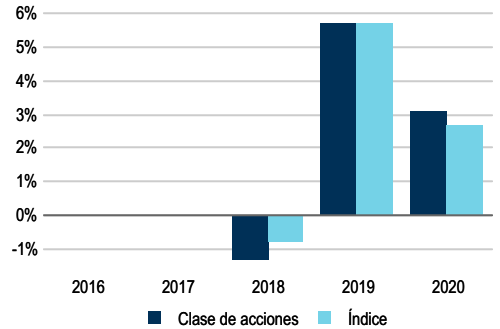
El fondo invierte en bonos de crédito mediante un enfoque basado en los resultados para generar beneficios tanto sociales como financieros. En primer lugar, identificamos los bonos que ofrecen potencial para generar resultados a través de una jerarquía de siete necesidades de desarrollo social y así formar un universo social europeo de aproximadamente 1.900 valores. Este universo de inversión potencial representa alrededor del 45% de los componentes del índice de referencia, que se complementa con bonos selectivos fuera del índice de referencia. Las inversiones que cumplen con los requisitos son clasificadas, entonces, por nuestro equipo de Inversiones Responsables para evaluar la 'intensidad social' de los bonos calificados. Cada valor se evalúa como de intensidad social alta, media o baja.

Nuestro equipo de crédito con grado de inversión evalúa estos bonos mediante nuestro proceso de búsqueda de crédito para asegurar que las ideas de inversión cumplan con los requisitos financieros y de liquidez necesarios para su inclusión en la cartera. El interlocutor social INCO de la estrategia investiga aún más y evalúa los resultados sociales de las inversiones realizadas, así como también forma parte del Consejo Asesor Social para revisar, asesorar y supervisar la estrategia de las inversiones desde una perspectiva del rendimiento social. Esto asegura que los resultados y los impactos se encuadren en un marco ampliamente reconocido y desarrollado por la Comisión Europea. Todo ello dará forma a la evaluación final del beneficio social y el resultado y será la base sobre la cual INCO evaluará e informará el rendimiento social de las inversiones y la estrategia.

Desde lanzamiento (EUR)



Evolución por años (EUR)



Rentabilidad anualizada (EUR)

|                          | 1 M | 3 M  | 6 M | Hasta la Fecha | 1 A  | 2 A | 3 A | 5 A | 10 A | Desde laza |
|--------------------------|-----|------|-----|----------------|------|-----|-----|-----|------|------------|
| Clase de acciones (neta) | 0,4 | -1,2 | 0,0 | -1,9           | -1,7 | 0,4 | 2,3 | --  | --   | 1,5        |
| Fondo (bruto)            | 0,4 | -1,1 | 0,1 | -1,5           | -1,3 | 0,8 | 2,7 | --  | --   | 1,9        |
| Índice (bruta)           | 0,4 | -1,1 | 0,1 | -1,1           | -1,0 | 0,7 | 2,5 | --  | --   | 1,8        |

Retornos desde lanzamiento: 24/05/17

Rentabilidad por año (EUR)

|                          | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 12/20 - 11/21 | 12/19 - 11/20 | 12/18 - 11/19 | 12/17 - 11/18 | 12/16 - 11/17 |
|--------------------------|------|------|------|------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Clase de acciones (neta) | 3,1  | 5,7  | -1,3 | --   | --   | -1,7          | 2,6           | 6,3           | -2,0          | --            |
| Fondo (bruto)            | 3,5  | 6,1  | -0,8 | --   | --   | -1,3          | 2,8           | 6,7           | -1,3          | --            |
| Índice (bruta)           | 2,7  | 5,7  | -0,8 | --   | --   | -1,0          | 2,4           | 6,2           | -1,3          | --            |

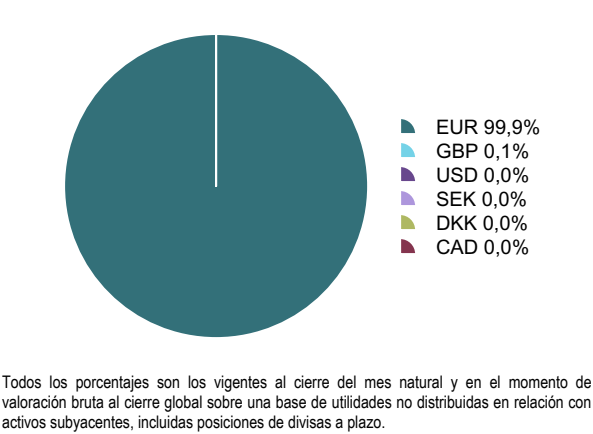
Rendimiento (12M) (EUR)

Rendimientos netos - Los rendimientos netos (de comisiones) asumen la reinversión de ingresos en un contribuyente local, oferta a oferta (que significa que el rendimiento no incluye el efecto de cualquier cargo inicial). Source Copyright © 2021 Morningstar UK Limited. Rendimientos brutos del fondo (si mostrados) - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones al cierre de operaciones mundial con los flujos de caja al comienzo del día y se expresan antes de comisiones. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. Los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones y costes incurridos en la emisión y el reembolso de participaciones. El valor de las inversiones y de cualquier ingreso no está garantizado, puede caer o subir y puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio. Esto significa que un inversor puede no recuperar las cuantías invertidas. Los rendimientos de un índice asumen la reinversión de dividendos y ganancias de capital y, a diferencia del rendimiento de un fondo, no reflejan comisiones o gastos. El índice no está gestionado y no se puede invertir directamente en él.

Posiciones Top 10 (%)

| Nombre de la acción                                       | Fondo | Índice |     |
|-----------------------------------------------------------|-------|--------|-----|
| Credit Agricole S.A.                                      | 2,4   | 1,2    | A   |
| Bpce Sa                                                   | 1,8   | 1,0    | A   |
| Volkswagen International Finance N.V.                     | 1,8   | 1,1    | BBB |
| Cassa Depositi E Prestiti S.P.A.                          | 1,8   | 0,1    | BBB |
| Council Of Europe Development Bank                        | 1,7   | 0,1    | AA  |
| European Union                                            | 1,7   | 1,8    | AA  |
| Union Nationale Interprofessionnelle Pour L Emploi Dan... | 1,7   | 0,5    | AA  |
| Caisse D Amortissement De La Dette Sociale                | 1,6   | 0,6    | AA  |
| Orange S.A.                                               | 1,5   | 1,0    | BBB |
| Caixabank S.A.                                            | 1,4   | 0,8    | BBB |
| Total                                                     | 17,2  | 8,0    |     |

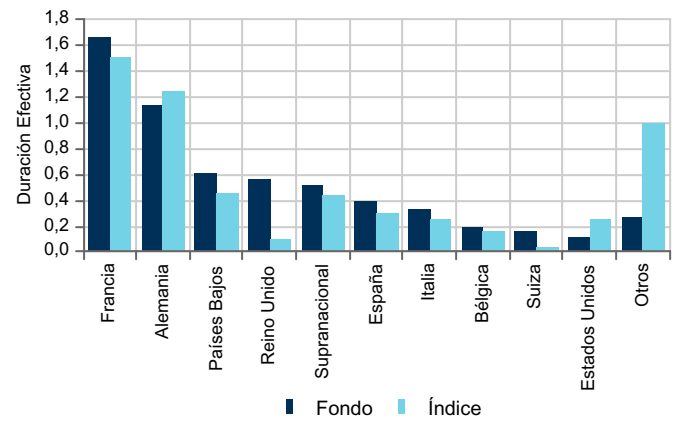
Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura



País

|                                       | Ponder. |        |      | Contrib. a la Duración Efectiva |        |
|---------------------------------------|---------|--------|------|---------------------------------|--------|
|                                       | Fondo   | Índice | Dif  | Fondo                           | Índice |
| Francia                               | 25,0    | 27,3   | -2,3 | 1,7                             | 1,5    |
| Alemania                              | 14,1    | 21,8   | -7,6 | 1,1                             | 1,2    |
| Reino Unido                           | 10,6    | 2,1    | 8,5  | 0,8                             | 0,1    |
| Países Bajos                          | 9,5     | 7,6    | 1,8  | 0,6                             | 0,4    |
| España                                | 7,6     | 6,8    | 0,7  | 0,4                             | 0,3    |
| Italia                                | 6,5     | 5,6    | 0,9  | 0,3                             | 0,3    |
| Supranacional                         | 6,5     | 5,2    | 1,3  | 0,5                             | 0,4    |
| Estados Unidos                        | 3,4     | 4,3    | -0,9 | 0,2                             | 0,3    |
| Suiza                                 | 2,4     | 0,8    | 1,6  | 0,2                             | 0,0    |
| Otros                                 | 12,2    | 18,5   | -6,3 | 0,6                             | 0,9    |
| Derivado                              | -8,5    | --     | -8,5 | -0,6                            | --     |
| Compensación De Derivados En Efectivo | 8,4     | --     | 8,4  | --                              | --     |
| Equivalentes de efectivo              | 1,6     | --     | 1,6  | --                              | --     |
| Efectivo incluido FFX                 | 0,7     | --     | 0,7  | --                              | --     |
| Total                                 | 100,0   | 100,0  | --   | 6,0                             | 5,8    |

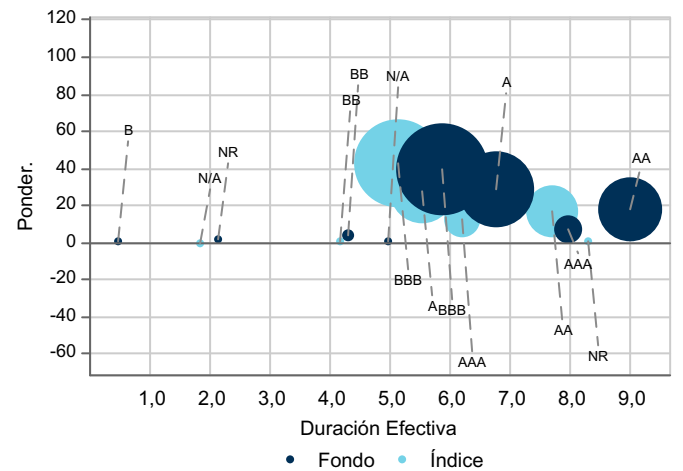
País - Contribución a la Duración Efectiva



Calificación crediticia

|                                       | Ponder. |        |      | Contrib. a la Duración Efectiva |        |
|---------------------------------------|---------|--------|------|---------------------------------|--------|
|                                       | Fondo   | Índice | Dif  | Fondo                           | Índice |
| AAA                                   | 7,0     | 12,7   | -5,7 | 0,6                             | 0,8    |
| AA                                    | 17,7    | 16,5   | 1,3  | 1,6                             | 1,3    |
| A                                     | 28,6    | 27,7   | 0,9  | 1,9                             | 1,5    |
| BBB                                   | 39,6    | 42,4   | -2,8 | 2,3                             | 2,2    |
| BB                                    | 3,6     | 0,2    | 3,4  | 0,2                             | 0,0    |
| B                                     | 0,2     | --     | 0,2  | 0,0                             | --     |
| NR                                    | 0,5     | 0,6    | 0,0  | 0,0                             | 0,1    |
| N/A                                   | 0,6     | 0,0    | 0,6  | 0,0                             | 0,0    |
| Derivado                              | -8,5    | --     | -8,5 | -0,6                            | --     |
| Compensación De Derivados En Efectivo | 8,4     | --     | 8,4  | --                              | --     |
| Equivalentes de efectivo              | 1,6     | --     | 1,6  | --                              | --     |
| Efectivo incluido FFX                 | 0,7     | --     | 0,7  | --                              | --     |
| Total                                 | 100,0   | 100,0  | --   | 6,0                             | 5,8    |

Moneda - Contribución a la Duración Efectiva



Calificación media

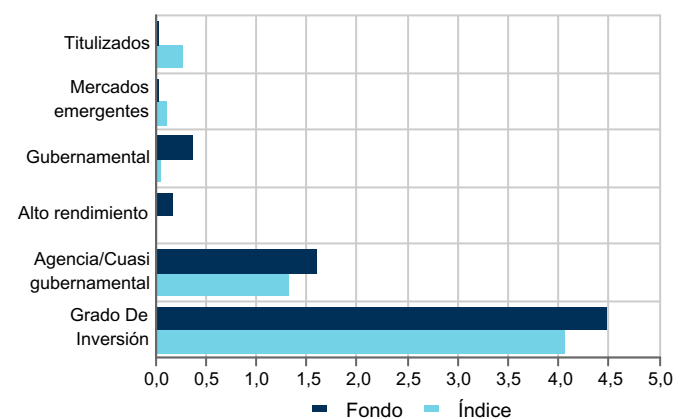
A A

Las calificaciones crediticias son calificaciones calculadas internamente siguiendo una metodología LINEAL. Las categorías mostradas se clasifican por calificación crediticia.

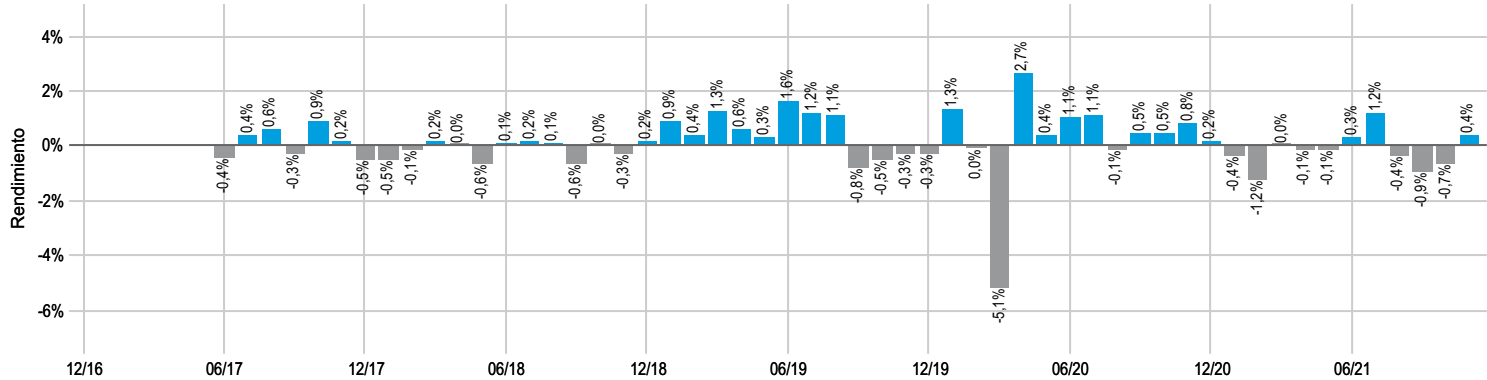
Instrumento

|                                       | Ponder. |        |      | Contrib. a la Duración Efectiva |        |
|---------------------------------------|---------|--------|------|---------------------------------|--------|
|                                       | Fondo   | Índice | Dif  | Fondo                           | Índice |
| Grado De Inversión                    | 70,1    | 77,2   | -7,1 | 4,5                             | 4,1    |
| Agencia/Cuasi gubernamental           | 21,0    | 15,3   | 5,7  | 1,6                             | 1,3    |
| Alto rendimiento                      | 3,9     | --     | 3,9  | 0,2                             | --     |
| Gubernamental                         | 2,3     | 0,4    | 1,8  | 0,4                             | 0,0    |
| Mercados emergentes                   | 0,3     | 1,4    | -1,1 | 0,0                             | 0,1    |
| Titulizados                           | 0,3     | 5,7    | -5,4 | 0,0                             | 0,3    |
| Derivado                              | -8,5    | --     | -8,5 | -0,6                            | --     |
| Compensación De Derivados En Efectivo | 8,4     | --     | 8,4  | --                              | --     |
| Equivalentes de efectivo              | 1,6     | --     | 1,6  | --                              | --     |
| Efectivo incluido FFX                 | 0,7     | --     | 0,7  | --                              | --     |
| Total                                 | 100,0   | 100,0  | --   | 6,0                             | 5,8    |

Instrumentos - Contribución a la Duración Efectiva



Rendimientos netos mensuales



Rendimientos netos - Toda la información sobre rentabilidad ha sido obtenida de Morningstar. Los rendimientos se calculan sobre una base de oferta a oferta y no incluyen ningún otro gasto. En el cálculo de los rendimientos se presupone que, en el caso de los contribuyentes locales, los ingresos se invierten. Rendimientos brutos del fondo (si mostrados) - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones al cierre de operaciones mundial con los flujos de caja al comienzo del día y se expresan antes de comisiones. Los rendimientos relativos se calculan sobre una base geométrica. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y cualquier ingreso derivado de ellas puede incrementarse o reducirse. Todas las posiciones están basadas en valoraciones brutas de los activos de la cartera al cierre de operaciones mundial. Las agrupaciones de títulos, como por ejemplo los sectores, se definen internamente y tienen fines exclusivamente comparativos.

Análisis de riesgos

|                             | 2 A   |        | 3 A   |        |
|-----------------------------|-------|--------|-------|--------|
|                             | Fondo | Índice | Fondo | Índice |
| Volatilidad absoluta        | 4,7   | 4,9    | 4,2   | 4,3    |
| Volatilidad relativa        | 1,0   | --     | 1,0   | --     |
| Error de seguimiento        | 0,5   | --     | 0,4   | --     |
| Coefficiente de Sharpe      | 0,3   | --     | 0,8   | --     |
| Coefficiente de información | 0,1   | --     | 0,5   | --     |
| Beta                        | 1,0   | --     | 1,0   | --     |
| Coefficiente de Sortino     | 0,3   | --     | 1,0   | --     |
| Alfa de Jensen              | 0,1   | --     | 0,3   | --     |
| Alfa anualizada             | 0,1   | --     | 0,3   | --     |
| Alfa                        | 0,0   | --     | 0,0   | --     |
| Reducción máx.              | -5,1  | -5,6   | -5,6  | -6,0   |
| R²                          | 99,1  | --     | 99,0  | --     |

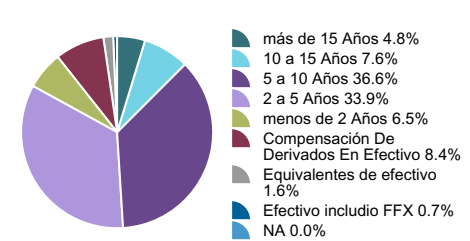
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

Estadísticas de la cartera

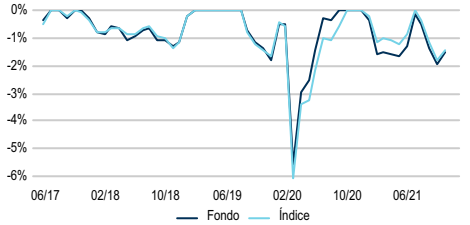
|                                   | Fondo | Índice |
|-----------------------------------|-------|--------|
| Duración modificada               | 6,1   | 5,9    |
| Duración efectiva                 | 6,0   | 5,8    |
| Cupón medio                       | 1,2   | 1,4    |
| Rendimiento en el peor escenario  | 0,5   | 0,3    |
| Lineal de calificación crediticia | A     | A      |

Los análisis se basan en valoraciones al cierre de operaciones mundial utilizando atributos de mercado definidos por Columbia Threadneedle Investments. Los datos de los títulos subyacentes pueden ser provisionales o estar basados en estimaciones. Las ponderaciones de capitalización bursátil incluyen el efectivo en los cálculos porcentuales.

Duración efectiva



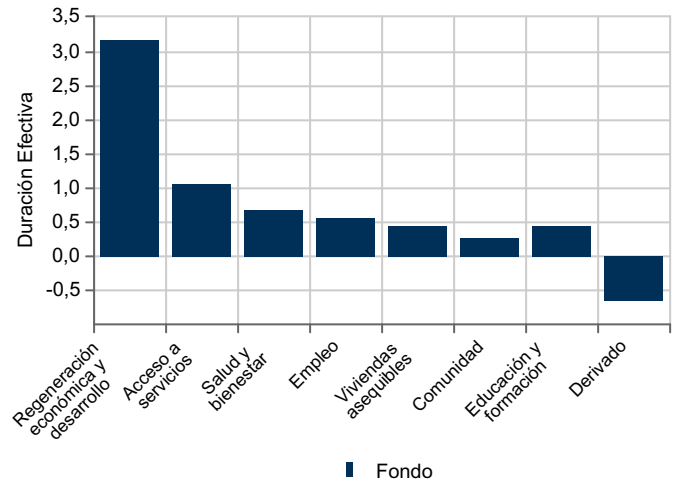
Reducción



Oportunidad de desarrollo

|                                       | Ponder. | Contrib. a la Duración Efectiva |
|---------------------------------------|---------|---------------------------------|
|                                       | Fondo   | Fondo                           |
| Regeneración económica y desarrollo   | 45,2    | 3,2                             |
| Acceso a servicios                    | 19,8    | 1,1                             |
| Salud y bienestar                     | 12,4    | 0,7                             |
| Empleo                                | 10,0    | 0,6                             |
| Viviendas asequibles                  | 4,8     | 0,4                             |
| Comunidad                             | 3,0     | 0,3                             |
| Educación y formación                 | 2,4     | 0,4                             |
| Derivado                              | -8,5    | -0,6                            |
| Compensación De Derivados En Efectivo | 8,4     | --                              |
| Equivalentes de efectivo              | 1,6     | --                              |
| Efectivo incluido FFX                 | 0,7     | --                              |
| Total                                 | 100,0   | 6,0                             |

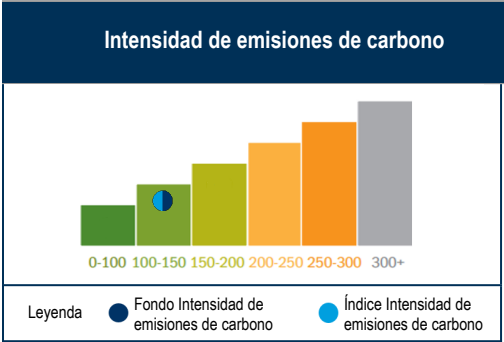
Contribución a la Duración Efectiva



El Fondo se clasifica como una cartera que promueve características ambientales o sociales en virtud del artículo 8 del Reglamento 2019/2088 de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés).

Métricas de inversión responsable

|                                                                                                                            | Fondo  | Índice | Inclinación |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|-------------|
| <b>Intensidad de emisiones de carbono</b><br>Media ponderada (tCO2e/1 m \$ ventas)                                         | 124,34 | 131,78 | +7,45       |
| <b>Exposición a controversias</b><br>Exposición a entidades controvertidas <sup>1</sup>                                    | --     | 1,43%  | +1,43%      |
| <b>Puntuación ESG de MSCI</b><br>Media ponderada (10 equivale a la calidad más elevada y 0 equivale a la calidad más baja) | 7,33   | 7,12   | +0,21       |



Cierta información ©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproducción permitida. No se autoriza la distribución posterior.  
<sup>1</sup> Fuente: UNGC: Pacto Mundial de las Naciones Unidas; OIT: normas fundamentales del trabajo de la Organización Internacional del Trabajo; UNGPBR: Principios Rectores sobre las empresas y los derechos humanos de las Naciones Unidas

Intensidad de emisiones de carbono

Esta calificación mide las emisiones de carbono en relación con el tamaño de una empresa, que se mide a partir de los ingresos y no de la capitalización bursátil. La medida que se utiliza son las toneladas de CO2 emitido (tCO2e) por cada millón de dólares de ingresos. Ofrecemos datos del Fondo en general basados en las ponderaciones de los valores mantenidos y una comparación con datos similares del Índice. La intensidad de emisiones de carbono ofrece una indicación de la eficiencia en materia de carbono. Esta medida permite la comparación con otros fondos y clases de activos.

Exposición a controversias

Evaluamos la exposición a las controversias utilizando tres marcos internacionales que cubren las normas de la práctica: el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las normas fundamentales del trabajo de la Organización Internacional del Trabajo y los Principios Rectores sobre las empresas y los derechos humanos de las Naciones Unidas. Medimos la proporción del Fondo asociada al incumplimiento de los tres marcos y la comparamos con datos similares del índice.

Puntuación ESG de MSCI

La puntuación MSCI evalúa la eficacia en la gestión de la exposición a factores ESG. Si la puntuación del Fondo es superior a la del Índice, el Fondo está sobreponderado en las empresas que gestionan sus exposiciones a factores ESG mejor que otras.

Inclinación

La cifra de «Inclinación» muestra el sesgo del Fondo en relación con el Índice y se expresa como la diferencia aritmética en la ponderación. Una inclinación positiva indica un sesgo hacia un perfil de IR «mejor» que el del Índice.

Se emplean medidas con fines comparativos en relación con las características ESG del Fondo y las respectivas del Índice. Asimismo, el Índice sirve como referencia y permite comparar el rendimiento financiero. Por lo tanto, el Índice no está diseñado para considerar específicamente las características ambientales o sociales.

Para obtener más información sobre la inversión responsable (IR) o acerca de los términos de inversión empleados en el presente documento, consulte el glosario publicado en el Centro de documentación de nuestro sitio web: <https://www.columbiathreadneedle.es/es/retl/sobre-nosotros/inversion-responsable/>. La decisión de invertir en el Fondo promovido también debe tener en cuenta todas las características o los objetivos de dicho Fondo, según se describe en su folleto o en la información que se divulgue a los inversores de acuerdo con el artículo 23 de la Directiva 2011/61/UE.

Las puntuaciones relativas a la materialidad ESG y la intensidad de emisiones de carbono se obtienen a partir de la media ponderada de los últimos 12 meses. Para periodos inferiores a 12 meses, la media se calculará según los meses disponibles. La media ponderada se calcula utilizando la misma ponderación del parámetro registrado cada día hábil de los 12 meses anteriores. La cifra de ventas del denominador de la intensidad de carbono es una medida de ingresos. La cobertura es el porcentaje del valor de mercado de la cartera, que consta de las participaciones existentes en cada parámetro aplicable. El efectivo y los derivados están excluidos de la cobertura. El MSCI otorga a los emisores una puntuación aprobada, en seguimiento o suspensa, según su desempeño en relación con los principios contemplados en los siguientes tres documentos: el Pacto Mundial de la ONU, las normas fundamentales del trabajo de la Organización Internacional del Trabajo y los Principios Rectores sobre las empresas y los derechos humanos de las Naciones Unidas. Si la puntuación en relación con alguno de estos tres documentos está suspensa, las inversiones mantenidas se considerarán controvertidas.

Este informe contiene cierta información (la "Información") procedente de MSCI ESG Research LLC, sus empresas vinculadas o sus proveedores de información (las "Partes ESG"). La Información debe destinarse exclusivamente a un uso interno y no se puede reproducir ni divulgar posteriormente de ninguna forma, ni se puede utilizar como base o componente de ningún índice, producto o instrumento financiero. Si bien las Partes ESG obtienen información de fuentes que consideran fiables, ninguna de las referidas partes garantiza la originalidad, exactitud o integridad de los datos que se incluyen en el presente documento y, además, todas las partes en cuestión niegan de forma expresa la prestación de cualquier garantía, explícita o implícita, lo que incluye las de comercialidad o idoneidad para un fin específico. Los datos de MSCI no deben entenderse como asesoramiento ni recomendación de inversión para tomar o abortar cualquier tipo de decisión de inversión, por lo que no puede basarse en ellos como tal. Asimismo, tampoco deben concebirse como indicación o garantía de rendimientos futuros, ni considerarse equiparables a análisis, previsiones o predicciones. Ninguna de las Partes ESG se responsabiliza de los posibles errores u omisiones en relación con los datos incluidos en el presente documento, ni de ningún otro daño directo, indirecto, especial, punitivo, incidental o de otra naturaleza (lo que incluye el lucro cesante), incluso si se notifica la posibilidad de que se produzcan tales daños.

Clases de acciones disponibles

| Acción | Clase | Mone-da | Impu-esto | OCF   | Fecha de la OCF | Comis. subscrip. | Inv. mín. | Lanza-miento | ISIN         | SEDOL   | BBID       | WKN/Valor/ CUSIP | con cobertura |
|--------|-------|---------|-----------|-------|-----------------|------------------|-----------|--------------|--------------|---------|------------|------------------|---------------|
| AE     | Acc   | EUR     | Gross     | 0,55% | 31/03/21        | 3,00%            | 2.500     | 17/09/20     | LU2170387828 | BM8QTG2 | TESBAEA LX | A2P39P           | No            |
| AEP    | Inc   | EUR     | Gross     | 0,55% | 31/03/21        | 3,00%            | 2.500     | 17/09/20     | LU2170388040 | BM8QTH3 | TESBAEP LX | A2P39Q           | No            |
| AFH    | Acc   | CHF     | Gross     | 0,55% | 31/03/21        | 3,00%            | 3.500     | 24/02/21     | LU2279782101 | BNGJPR3 | THESBAC LX | A2QLVW           | Si            |
| AUC    | Inc   | USD     | Gross     | 0,55% | 31/03/21        | 3,00%            | 2.500     | 24/02/21     | LU2279782366 | BNGJPT5 | THESBAU LX | A2QLVY           | Si            |
| AUH    | Acc   | USD     | Gross     | 0,55% | 31/03/21        | 3,00%            | 2.500     | 24/02/21     | LU2279782283 | BNGJPS4 | THESBAH LX | A2QLVX           | Si            |
| IE     | Acc   | EUR     | Gross     | 0,40% | 31/03/21        | 0,00%            | 100.000   | 23/05/17     | LU1589836722 | BYQH648 | TEUSCIE LX | A2DPC6           | No            |
| IEP    | Inc   | EUR     | Gross     | 0,40% | 31/03/21        | 0,00%            | 100.000   | 23/05/17     | LU1589837290 | BYQH671 | TEUSIEP LX | A2DPC9           | No            |
| IGH    | Acc   | GBP     | Gross     | 0,40% | 31/03/21        | 0,00%            | 100.000   | 24/02/21     | LU2279783174 | BNGJQ14 | THESIGH LX | A2QLV5           | Si            |
| IUC    | Inc   | USD     | Gross     | 0,40% | 31/03/21        | 0,00%            | 100.000   | 24/02/21     | LU2279782879 | BNGJPY0 | THESBIU LX | A2QLV2           | Si            |
| IUH    | Acc   | USD     | Gross     | 0,40% | 31/03/21        | 0,00%            | 100.000   | 24/02/21     | LU2279782796 | BNGJPX9 | THESIUH LX | A2QLV1           | Si            |
| ZE     | Acc   | EUR     | Gross     | 0,45% | 31/03/21        | 5,00%            | 1.500.000 | 23/05/17     | LU1589837373 | BYQH682 | TEUSCZE LX | A2DPDA           | No            |
| ZEP    | Inc   | EUR     | Gross     | 0,45% | 31/03/21        | 5,00%            | 1.500.000 | 24/04/19     | LU1979273130 | BJLMTD3 | THESZEP LX | A2PEVJ           | No            |

La divisa de la clase de acciones, a menos que se indique que se trata de una clase de acciones cubierta, es un precio traducido utilizando los tipos de interés del punto de valoración oficial del fondo. Esto se hace con el objetivo de constituir un modo de acceso a una clase de acciones en la divisa de su elección y no reduce su exposición general a divisa extranjera. La divisa del fondo indica la mayor exposición cambiaría del fondo a menos que se detalle el desglose de la divisa en la tabla Ponderaciones % de la página 2.

Riesgos

- El valor de las inversiones puede disminuir o aumentar, y los inversores podrían no recuperar la suma invertida originalmente.
- El Fondo pretende invertir en activos diseñados para apoyar y financiar actividades y obras sociales benéficas y emplea una metodología de calificación social. Esto afectará a la exposición del Fondo a determinados emisores, industrias, sectores y regiones, y podrá afectar a la rentabilidad relativa del Fondo, ya sea de forma positiva o negativa.
- El Fondo invierte en valores cuyo valor se vería significativamente afectado si el emisor se negara, no pudiera o si se considerara que no puede pagarlo.
- El Fondo mantiene activos que podrían resultar difíciles de vender. Es posible que el Fondo tenga que reducir el precio de venta, vender otras inversiones o renunciar a oportunidades de inversión más atractivas.
- Es probable que las variaciones en los tipos de interés afecten al valor del Fondo. En general, cuando suban los tipos de interés bajará el precio de un bono de tipo fijo y viceversa.
- Cuando las inversiones se realicen en activos denominados en múltiples divisas o en divisas diferentes a la suya, las variaciones de los tipos de interés podrían afectar al valor de las inversiones.
- En ocasiones puede ser difícil valorar de forma objetiva los activos de un Fondo y su valor real podría no conocerse hasta que los activos se hayan vendido.
- El Fondo podría usar derivados con el objetivo de reducir el riesgo o de minimizar el coste de las transacciones. Dichas transacciones derivadas podrían beneficiar o afectar negativamente al rendimiento del Fondo. El Gestor no tiene previsto que dicho uso de derivados afecte al perfil general de riesgo del Fondo.

Oportunidades

- Un innovador fondo de inversión social líquido que utiliza una metodología dinámica de evaluación social para guiar las decisiones de inversión.
- El fondo se beneficia de la fortaleza de la alianza entre INCO, líder en la evaluación de empresas sociales sostenibles, y Columbia Threadneedle Investments, una gestora de activos con una sólida reputación tanto en los bonos como en la inversión social.
- Cumple con la creciente demanda de los clientes de invertir en un fondo que puede generar resultados sociales positivos y rendimientos financieros competitivos.
- Simon Bond tiene más de 25 años de experiencia en la inversión en créditos corporativos y una pasión por el espacio de inversión social, habiendo analizado e invertido en esta área desde hace muchos años.

Información importante

Para uso exclusivo de clientes profesionales o tipos de inversores equivalentes en su jurisdicción exclusivamente (no debe usarse con clientes minoristas, ni transmitirse a estos). 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 (KIID) y el resumen de los derechos del inversor están disponibles en inglés y / o en italiano (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.it](http://www.columbiathreadneedle.it). 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 empresas Columbia y Threadneedle.