

## Objetivo

Apreciación del capital a largo plazo

## Inversiones

Acciones de empresas europeas con capitalización bursátil superior a 65 millones de euros; centrado exclusivamente en los mercados europeos desarrollados

## Estrategia

Diversifique la cartera utilizando controles estrictos sobre el nivel de inversión en cualquier industria en particular para maximizar el impacto de la selección de valores individuales

## DATOS DEL FONDO

Inception Date	7/9/2010
Tamaño del fondo	€74.4 MM
Monton Minimo	€50,000
Relación de Gastos Totales	1.55%

## GESTORES DE ACTIVOS

Degroof Petercam Asset Management

## REFERENCIA

MSCI Europe Index

## DESEMPEÑO DEL FONDOE (NET)

	ANNUALIZED				
	3 Meses	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años
European Equity Fund	4.37	15.69	4.98	5.18	4.87
MSCI Europe Index	2.40	19.53	8.69	9.04	7.55

Origen: BNY Mellon, SS&C

**Los rendimientos se presentan netos de comisiones e incluyen la reinversión de ingresos y el rendimiento pasado no es indicativo de resultados futuros. Neto de comisiones incluye comisiones de gestión, gastos operativos y reducciones de comisiones y/o reembolsos de gastos. El rendimiento de la inversión y el valor principal de una inversión fluctuarán, de modo que las acciones de un inversionista, cuando se reembolsan, pueden valer más o menos que su costo original. El rendimiento actual puede ser inferior o superior a los datos de rendimiento citados. Para conocer los resultados más recientes de fin de mes, llame al (39) 06 66 01 72 18 o visite el sitio web del Fondo en [www.cbisonline.com/eu](http://www.cbisonline.com/eu). Consulte el folleto del fondo para obtener información adicional.**

Índice de referencia: MSCI Europe Index. El rendimiento por períodos de un año o más se anualiza; El rendimiento del fondo se informa neto de cualquier comisión y gasto, pero incluye dividendos e intereses. El rendimiento y el valor principal del Fondo fluctuarán y, en el momento del rescate, las acciones del Fondo pueden valer menos que su coste original. El rendimiento pasado no es indicativo del rendimiento futuro.

Los índices no están gestionados y no incluyen el efecto de las comisiones. No se puede invertir en un índice.

Esta es una comunicación de marketing. Este no es un documento vinculante contractualmente. Consulte el folleto de los OICVM y el “Documento de información clave para el inversor” que se encuentran en nuestro sitio [web](http://www.cbisonline.com) y no base ninguna decisión de inversión final únicamente en esta comunicación.

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Capitalización de Mercado Mediana Ponderada	€15.5B
Price/Book	1.3x
Relación Precio/Ganancia	13.1x
Return on Equity	10.2%
Dividend Yield	3.2%
5 Años de Crecimiento de la Ganancia	13.4%
Beta (ex ante)	1.1
Active Share	81.9%
10 Mayores Explotaciones	20.2%
Número de títulos	96
Velocidad de Rotación (12 Meses)	123.2

Origen: FactSet

### MÉTRICAS DE RIESGO 5 AÑOS

Standard Deviation	18.4
Tracking Error	5.1
Sharpe Ratio	0.3
Information Ratio	-0.5
Upside Capture	102.6
Downside Capture	115.8

Origen: eVestment

### EXPOSICIÓN DEL PAIS

France	21.8
Germany	19.4
Italy	4.4
United Kingdom	17.0
Otros Desarrollados Europa	37.5

Origen: FactSet

### 10 MAJORES EXPLOTACIONES

SAP SE	2.2
UniCredit S.p.A.	2.2
BNP Paribas S.A. Class A	2.1
Siemens Energy AG	2.0
Banco Santander, S.A.	2.0
Alcon AG	2.0
Haleon PLC	1.9
Fresenius Medical Care AG	1.9
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	1.9
Smith & Nephew plc	1.9

Origen: FactSet.

Las participaciones están sujetas a cambios

### ANÁLISIS DEL SECTOR DE MERCADO

Servicios de Comunicación	4.2
Consumer Discretionary	9.3
Consumer Staples	12.5
Energía	3.6
Financieros	19.1
Salud	13.7
Industriales	16.2
Tecnologías Informáticas	6.0
Materials	5.6
Bienes Raíces	2.0
Utilities	5.7
Liquidez	2.0

Origen: FactSet

### Información importante.

**Los inversores deben considerar detenidamente los objetivos de inversión, los riesgos, los costes y los gastos de los Fondos antes de invertir. Para obtener un folleto que contenga esta y otra información importante, visite <https://cbisonline.com/eu/catholic-responsible-investing/cbis-ucits-funds/> para ver o descargar un folleto. Los inversores deben leer el folleto detenidamente antes de invertir.**

CBIS Global Funds plc está autorizado por el Banco Central de Irlanda de conformidad con las Regulaciones de las Comunidades Europeas (Organismos de inversión en valores transferibles) de 2011. Los productos de CBIS Global Funds plc (UCITS) están disponibles en países seleccionados de todo el mundo. Todos los activos del Fondo se invierten de acuerdo con las Pautas de Inversión Responsable Católica de CBIS. El Fondo proporciona NAV diario y liquidez diaria. Los valores identificados y descritos no representan todos los valores comprados, vendidos o recomendados para cuentas de inversores. El lector no debe suponer que una inversión en los valores identificados fue o será rentable. Los índices comparativos representan rendimientos promedio o no administrados de varios activos financieros que se pueden comparar con los rendimientos totales del Fondo con el fin de medir el rendimiento relativo, pero no necesariamente tienen la intención de igualar el riesgo o el enfoque de inversión de sus inversiones; los índices no generan impuestos ni gastos, pero incluyen dividendos e intereses. La información del índice comparativo es proporcionada por terceros; la información sobre la composición de los índices se puede obtener del proveedor o del CBIS. Un prospecto que describe los Fondos ofrecidos por CBIS Global Funds, junto con los Documentos de Información Clave para el Inversor del Fondo en inglés, francés, italiano y español, están disponibles llamando al Centro de Servicio de Roma al (39) 06 6601 7218 o en nuestro sitio web en [www.cbisonline.com](http://www.cbisonline.com).

Los valores identificados y descritos no representan todos los valores comprados, vendidos o recomendados para cuentas de inversores. El lector no debe suponer que una inversión en los valores identificados fue o será rentable. Para obtener una lista completa de los valores ofrecidos durante el período, comuníquese con CBIS.

### Existen riesgos asociados con la inversión, incluida la posible pérdida del principal.

El fondo invierte en valores de renta variable, que implican riesgos relacionados con el emisor, la industria, el mercado y la economía general. Adicionalmente, dado que el fondo está enfocado fuera de los Estados Unidos, los inversores con sede en los Estados Unidos podrían verse afectados por una volatilidad adicional como resultado de factores internacionales, incluidos los riesgos económicos, políticos y de cambio.

Lea el prospecto del Fondo para obtener detalles específicos sobre el perfil de riesgo del Fondo.

El fondo se gestiona de forma activa y utiliza el MSCI Europe (EUR) (Bruto) (el "Índice de referencia") como referencia para la comparación de rendimiento y de gestión de riesgos. Si bien una proporción significativa del fondo puede formar parte del Índice de referencia y tener una ponderación similar, el Subgestor de Inversiones puede usar su discreción para invertir una proporción significativa del fondo en activos que no están incluidos en el Índice de referencia o con ponderaciones diferentes a la del índice de referencia. No puede haber ninguna garantía de que el fondo igualará o superará el rendimiento del índice de referencia.

Funds marketed by registered representatives of Foreside Financial Services, LLC in the U.S.