

El presente documento es material de promoción comercial. Consulte el folleto de los OICVM y el KID antes de tomar cualquier decisión definitiva en materia de inversión.

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

Datos fundamentales

Gestor del Fondo:



David Dudding
Desde Abr 13

Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fondo de tipo paraguas: Threadneedle (Lux)
Categoría SFDR: Artículo 8
Fecha de lanzamiento: 31/03/93
Índice: MSCI ACWI
Grupo de comparación: Morningstar Category Global Large-Cap Growth Equity
Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Patrimonio total: \$1.861,6m
N.º de títulos: 47
Precio: 93,4160

Estilo de inversión: El fondo presenta actualmente un sesgo de estilo de crecimiento en relación con su índice de referencia. Esto significa que la mayor parte del fondo invierte en empresas con tasas de crecimiento superiores a la media o con un gran potencial de crecimiento (según indicadores como el crecimiento de los beneficios y las ventas) en relación con su índice de referencia. El estilo de inversión del fondo puede cambiar con el tiempo.

Calificaciones/premios:



© 2023 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar o sus proveedores de contenido; (2) no puede ser copiada ni distribuida, y (3) no se garantiza que sea precisa, íntegra ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumen responsabilidad alguna por los daños o pérdidas derivados del uso de la presente información. El rendimiento histórico no garantiza el rendimiento futuro. Para obtener información más exhaustiva sobre las calificaciones de Morningstar, así como sobre la metodología, visite: http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf

Objetivo y política de inversión

El Fondo tiene como objetivo aumentar el valor de su inversión en un horizonte a largo plazo.
El Fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en acciones de empresas de todo el mundo. El Fondo puede invertir en mercados desarrollados y emergentes.
El enfoque de inversión "focus" del Fondo significa que normalmente mantendrá un pequeño número de inversiones en comparación con otros fondos.
El Fondo podrá usar derivados (instrumentos complejos) con fines de cobertura y también podrá invertir en clases de activos e instrumentos distintos a los mencionados anteriormente.
El Fondo se gestiona activamente en referencia al MSCI ACWI Index. El índice es ampliamente representativo de las empresas en las que invierte el Fondo, y proporciona un índice de referencia objetivo adecuado con el que se medirá y evaluará el rendimiento del Fondo a lo largo del tiempo. El Fondo promueve características ambientales y sociales con el objetivo de obtener resultados mejores que los del índice durante periodos consecutivos de 12 meses, según la calificación de la materialidad ESG (factores ambientales, sociales y de gobernanza) de Columbia Threadneedle. El Índice no está diseñado para considerar específicamente características ambientales ni sociales. 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.
El Fondo también pretende excluir a aquellas empresas que incumplan normas y principios internacionales aceptados (por ejemplo, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas), salvo que el gestor del fondo considere que existen factores atenuantes concretos para conservar dichas empresas.
Para obtener más información sobre las directrices de inversión, incluida la metodología de la calificación de la materialidad ESG de Columbia Threadneedle y la política de participación, visite columbiathreadneedle.com.
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).

Riesgos principales

- El valor de las inversiones puede subir y bajar y es posible que los inversores no recuperen el importe original de su inversión.
- Cuando la inversión sean en activos denominados en múltiples divisas, o en divisas distintas a la suya, las variaciones en los tipos de cambio podrán afectar al valor de las inversiones.
- El Fondo cuenta con una cartera concentrada (mantiene un número limitado de inversiones y/o tiene un universo de inversión restringido) y si una o varias de estas inversiones reducen su valor o se ven afectadas de otro modo, ello puede tener un efecto pronunciado en el valor del Fondo.
- El Fondo podrá invertir en derivados con el objetivo de reducir el riesgo o de reducir al mínimo el coste de las operaciones. Esas operaciones con derivados podrán beneficiar o afectar negativamente a la rentabilidad del Fondo. El Gestor no pretende que el uso de derivados afecte al perfil de riesgo general del Fondo.
- El fondo normalmente conlleva el riesgo de una elevada volatilidad debido a la composición de la cartera o a las técnicas de gestión de cartera empleadas. Esto significa que es probable que el valor del fondo disminuya y aumente de forma más frecuente, efecto que podría ser más pronunciado que en otros fondos.
- Los riesgos actualmente identificados como aplicables al Fondo se detallan en el apartado "Factores de riesgo" del folleto.

Enfoque de inversión

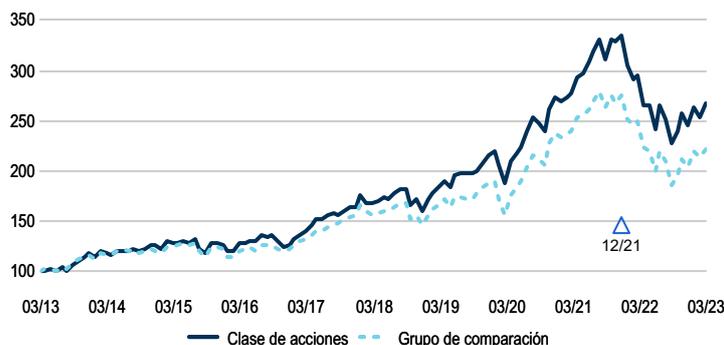
A menudo se subestima la capacidad de las empresas de calidad para mantener un alta rentabilidad de la inversión y un crecimiento superior a la media, lo que significa que aquellas empresas que pueden destacar a largo plazo cotizan con un descuento respecto a su valor intrínseco. Buscamos compañías de calidad que tengan ventajas competitivas duraderas con modelos de negocio sólidos y, por tanto, un potencial de crecimiento a largo plazo firme y sostenible. El equipo de Renta Variable Global analiza en profundidad tanto los fundamentales de las empresas como las perspectivas del sector. Utilizamos un marco de análisis para identificar el origen y la durabilidad de las ventajas competitivas de las empresas, con un enfoque basado en el análisis medioambiental, social y de gobernanza (ESG).

Colaboramos estrechamente con nuestros equipos regionales de renta variable, los equipos de análisis centralizado global y los de inversión responsable de todo el mundo para construir una cartera de alta convicción y mejores ideas con algunas de las empresas de mayor calidad del mundo. No nos limitamos a buscar empresas con las mayores rentabilidades, sino también aquellas que tengan una rentabilidad estable o en proceso de mejora y sean sostenibles. Nuestro enfoque carece de restricción alguna, por lo que las ponderaciones por sectores y regiones dependen de la selección de acciones. Creemos que al centrarnos en las prácticas sostenibles a largo plazo facilitaremos la obtención de resultados superiores en todo tipo de condiciones de mercado.

Rendimiento

El rendimiento histórico no es indicativo de los resultados futuros. La rentabilidad de su inversión puede cambiar como resultado de las fluctuaciones de divisas, en caso de que su inversión se realice en una divisa distinta a la utilizada en el cálculo del rendimiento histórico.

Valor Liquidativo a 10 años (USD)



Eventos significativos

△ Se refiere a un evento significativo. 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>

Rentabilidad por año (USD)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Clase de acciones (neta)	-26,5	22,5	26,8	33,9	-2,0	30,5	-1,1	1,4	6,2	28,3
Grupo de comparación (neta)	-26,1	14,5	25,8	30,2	-7,9	28,8	1,1	1,1	2,8	25,9
Percentil	55%	12%	45%	22%	9%	38%	73%	49%	20%	37%
Cuartil	3	1	2	1	1	2	3	2	1	2
Fondo (bruto)	-25,1	24,6	27,1	36,6	-0,3	33,2	0,5	3,6	8,7	30,9
Índice (bruta)	-18,0	19,0	16,8	27,3	-8,9	24,6	8,5	-1,8	4,7	23,4

Rentabilidad anualizada (USD)

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A
Clase de acciones (neta)	5,4	9,0	18,0	9,0	-9,2	-1,6	12,6	9,8	10,4
Grupo de comparación (neta)	3,9	8,7	18,4	8,7	-10,2	-4,7	11,9	6,6	8,3
Percentil	27%	46%	54%	46%	42%	23%	41%	11%	15%
Cuartil	2	2	3	2	2	1	2	1	1
Fondo (bruto)	5,5	9,4	18,9	9,4	-7,5	0,1	14,6	11,4	12,3
Índice (bruta)	3,2	7,4	18,1	7,4	-7,0	0,1	15,9	7,5	8,6

Rendimiento (12M) (USD)

	04/22 - 03/23	04/21 - 03/22	04/20 - 03/21	04/19 - 03/20	04/18 - 03/19	04/17 - 03/18	04/16 - 03/17	04/15 - 03/16	04/14 - 03/15	04/13 - 03/14
Clase de acciones (neta)	-9,2	6,5	47,6	2,1	9,2	20,2	8,7	0,2	8,4	18,6
Grupo de comparación (neta)	-10,2	1,3	54,5	-4,8	4,6	19,5	11,7	-4,5	7,0	17,4
Percentil	42%	17%	71%	4%	21%	44%	78%	17%	34%	41%
Cuartil	2	1	3	1	1	2	4	1	2	2
Fondo (bruto)	-7,5	8,3	50,1	2,9	11,0	22,5	10,9	2,3	10,7	21,0
Índice (bruta)	-7,0	7,7	55,3	-10,8	3,2	15,4	15,7	-3,8	6,0	17,2

Fuente: Morningstar UK Limited © 2023 a 31/03/23. Rentabilidad neta del Fondo, partir del valor liquidativo y bajo el supuesto de una reinversión de los ingresos, incluida la cifra de gastos corrientes y excluidos los gastos de entrada y de salida.

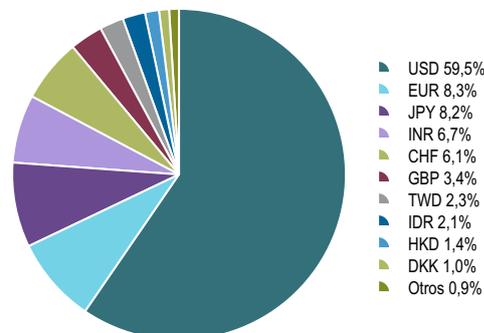
Las rentabilidades del índice incluyen las plusvalías y presuponen la reinversión de cualquier ingreso. El índice no incluye gastos ni comisiones, y usted no puede invertir directamente en él. Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en Europa y/o negociados en mercados europeos. Morningstar revisa regularmente la estructura de las categorías, así como los fondos incluidos en cada una de ellas, para garantizar que el sistema cumple las necesidades de los inversores y se adapta a la evolución del mercado. La rentabilidad que se muestra incluye únicamente los fondos de capital variable y los fondos cotizados en bolsa, y está filtrada por Clase de acciones principal en la clasificación de Morningstar de los fondos extraterritoriales.

Rentabilidad bruta del Fondo. Fuente: Columbia Threadneedle a 31/03/23. Las rentabilidades de la cartera previa deducción de comisiones son las tasas de rentabilidad ponderadas por tiempo libres de comisiones, costes de transacción, intereses, impuestos no recuperables sobre dividendos, ni plusvalías, usando la última cotización de una inversión, que puede ser el último precio negociado o la base de oferta. Se tienen en cuenta los flujos de caja al cierre de la sesión y se excluyen los gastos de salida y de entrada.

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo	Índice	
Microsoft Corporation	8,4	3,4	Tecnología de la información
Mastercard Incorporated Class A	5,4	0,5	Financiero
Linde plc	5,1	0,3	Materiales
HDFC Bank Limited	4,7	0,0	Financiero
Lonza Group AG	4,1	0,1	Salud
Thermo Fisher Scientific Inc.	4,0	0,4	Salud
Schneider Electric SE	3,2	0,2	Industrial
Keyence Corporation	3,0	0,2	Tecnología de la información
Intuit Inc.	2,7	0,2	Tecnología de la información
Lam Research Corporation	2,7	0,1	Tecnología de la información
Total	43,3	5,3	

Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura



Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Ponderaciones (%)

Sector	Fondo	Índice	Dif	Pais	Fondo	Índice	Dif
Tecnología de la información	24,5	20,4	4,1	Estados Unidos	57,8	60,4	-2,6
Financiero	20,2	15,6	4,5	Francia	8,3	3,2	5,1
Salud	18,7	12,3	6,4	Japón	8,2	5,5	2,7
Industrial	10,5	10,4	0,1	India	6,7	1,4	5,3
Bienes de primera necesidad	9,2	7,7	1,5	Suiza	6,1	2,5	3,6
Bienes de consumo	5,4	10,9	-5,5	Reino Unido	3,4	3,8	-0,4
Materiales	5,1	4,9	0,2	Taiwán	2,3	1,7	0,6
Servicios de comunicación	4,0	7,3	-3,3	Indonesia	2,1	0,2	1,9
Energía	0,5	5,0	-4,5	Hong Kong	1,4	0,7	0,7
Bienes raíces	--	2,4	-2,4	Dinamarca	1,0	0,8	0,2
Servicios públicos	--	2,9	-2,9	Singapur	0,9	0,4	0,5
Equivalentes de efectivo	1,8	--	1,8	Otros	--	19,4	-19,4
Efectivo	0,1	--	0,1	Equivalentes de efectivo	1,8	--	1,8
				Efectivo	0,1	--	0,1

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones	Fondo	Índice	Dif	Infraponderaciones	Fondo	Índice	Dif
Microsoft Corporation	8,4	3,4	5,0	Apple Inc.	--	4,4	-4,4
Mastercard Incorporated Class A	5,4	0,5	4,8	Amazon.com, Inc.	--	1,6	-1,6
Linde plc	5,1	0,3	4,8	Tesla, Inc.	--	0,9	-0,9
HDFC Bank Limited	4,7	--	4,7	Meta Platforms Inc. Class A	--	0,8	-0,8
Lonza Group AG	4,1	0,1	4,0	Exxon Mobil Corporation	--	0,8	-0,8
Thermo Fisher Scientific Inc.	4,0	0,4	3,6	UnitedHealth Group Incorporated	--	0,7	-0,7
Schneider Electric SE	3,2	0,2	3,0	Johnson & Johnson	--	0,7	-0,7
Keyence Corporation	3,0	0,2	2,9	Berkshire Hathaway Inc. Class B	--	0,7	-0,7
Lam Research Corporation	2,7	0,1	2,6	JPMorgan Chase & Co.	--	0,6	-0,6
Intuit Inc.	2,7	0,2	2,5	Visa Inc. Class A	--	0,6	-0,6

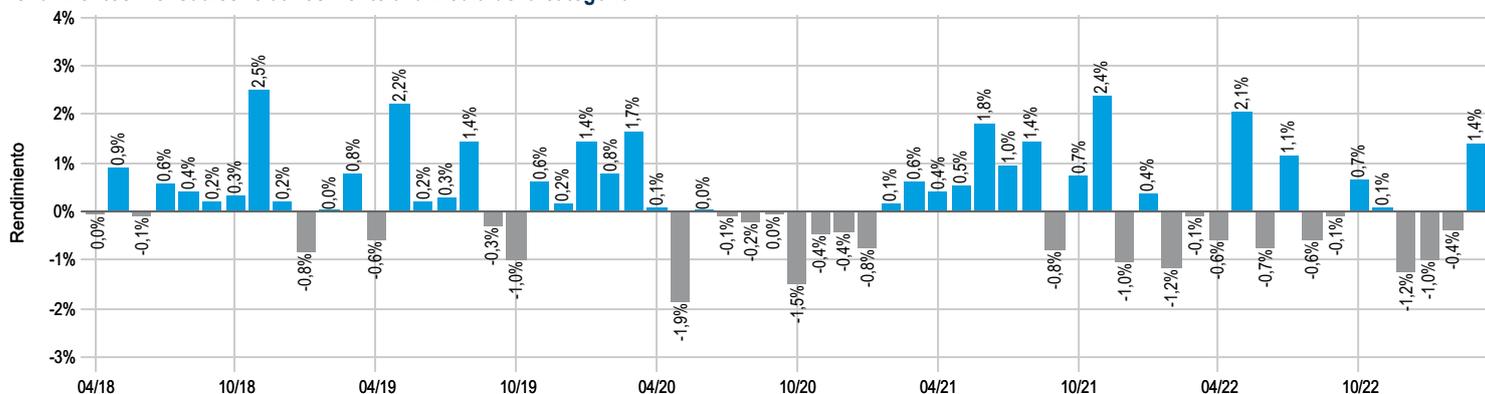
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
HDFC Bank Limited	4,7
ConocoPhillips	-3,3
Lonza Group AG	2,1
Waste Connections, Inc.	2,0
Advanced Micro Devices, Inc.	-1,8
Industria de Diseno Textil, S.A.	-1,7
Schneider Electric SE	1,6
Legrand SA	1,5
Reckitt Benckiser Group plc	-1,4
HOYA CORPORATION	1,3

Principales atribuciones positivas/negativas a títulos (últimos tres meses)

Nombre del título - Diez más elevados	Fondo			Índice			Atrib.	Nombre del título - Diez más bajos	Fondo			Índice			Atrib.
	Ponder. media	Rendi. miento al rendi. total	Contrib. miento	Ponder. media	Rendi. miento total	Efecto geom. Total			Ponder. media	Rendi. miento al rendi. total	Contrib. miento	Ponder. media	Rendi. miento total	Efecto geom. Total	
Advanced Micro Devices, Inc.	1,6	55,1	0,7	0,2	51,3	0,6	Apple Inc.	--	--	--	4,0	27,1	-0,7		
Microsoft Corporation	7,8	20,5	1,5	3,1	20,5	0,6	ConocoPhillips	2,5	-20,3	-0,5	0,2	-15,0	-0,6		
Keyence Corporation	3,0	24,2	0,7	0,1	24,6	0,4	Elevance Health, Inc.	2,4	-10,2	-0,3	0,2	-10,1	-0,4		
Lam Research Corporation	2,2	26,1	0,5	0,1	26,6	0,3	Recruit Holdings Co., Ltd.	1,9	-13,1	-0,3	0,1	-13,1	-0,4		
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2,2	27,3	0,6	0,4	26,4	0,3	Tesla, Inc.	--	--	--	0,8	68,4	-0,3		
Lonza Group AG	2,7	22,6	0,5	0,1	22,4	0,3	Kotak Mahindra Bank Limited	2,5	-4,7	-0,1	0,0	-4,5	-0,3		
L'Oreal S.A.	1,7	25,2	0,4	0,2	25,5	0,2	Meta Platforms Inc. Class A	--	--	--	0,6	76,1	-0,3		
MercadoLibre, Inc.	0,4	38,1	0,4	0,1	55,8	0,2	HDFC Bank Limited	3,2	-5,2	-0,2	--	--	-0,2		
Industria de Diseno Textil, S.A.	1,4	16,5	0,3	0,1	26,6	0,2	Coca-Cola Company	2,3	-2,0	-0,1	0,4	-1,7	-0,2		
Schneider Electric SE	2,2	19,8	0,3	0,1	19,7	0,2	Danaher Corporation	1,8	-4,7	-0,1	0,3	-4,9	-0,2		

Rendimientos mensuales relativos frente a la media de la categoría



El rendimiento histórico no es indicativo de los resultados futuros. La rentabilidad de su inversión puede cambiar como resultado de las fluctuaciones de divisas, en caso de que su inversión se realice en una divisa distinta a la utilizada en el cálculo del rendimiento histórico. Fuente: Morningstar UK Limited © 2023 a 31/03/23. Rentabilidad neta del Fondo, partir del valor liquidativo y bajo el supuesto de una reinversión de los ingresos, incluida la cifra de gastos corrientes y excluidos los gastos de entrada y de salida.

Análisis de riesgos

	3 A		5 A	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Volatilidad absoluta	19,9	17,8	18,2	17,6
Volatilidad relativa	1,1	--	1,0	--
Error de seguimiento	5,5	--	5,7	--
Coefficiente de Sharpe	0,7	--	0,6	--
Coefficiente de información	-0,2	--	0,7	--
Beta	1,1	--	1,0	--
Coefficiente de Sortino	1,1	--	0,8	--
Alfa de Jensen	-2,5	--	4,1	--
Alfa anualizada	-2,0	--	4,0	--
Alfa	-0,2	--	0,3	--
Reducción máx.	-31,1	-25,3	-31,1	-25,3
R ²	92,7	--	90,3	--

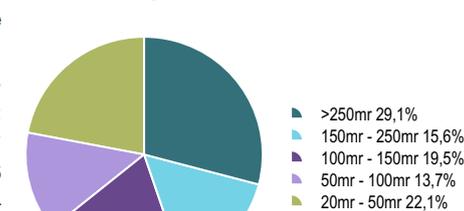
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Ratio precio-beneficio en EF1	23,7	16,1
Precio-Balance	5,3	2,5
Rendimiento de los dividendos	1,1	2,2
Rendimiento de los activos	5,8	2,7
Rendimiento del capital	19,7	15,5
Cuota activa	85,1	--

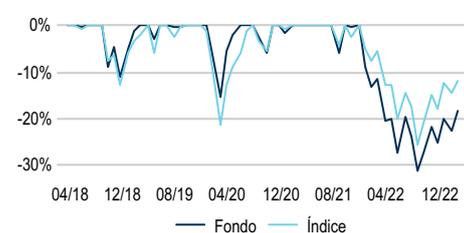
Los análisis se basan en valoraciones al cierre de operaciones mundial utilizando atributos de mercado definidos por Columbia Threadneedle Investments. Los datos de los títulos subyacentes pueden ser provisionales o estar basados en estimaciones. Las ponderaciones de capitalización bursátil incluyen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

Gráfica de desglose por capitalización bursátil



Moneda: USD

Reducción



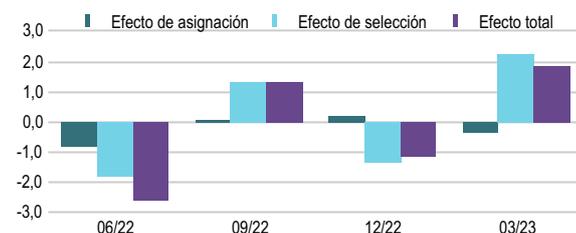
Atribución al rendimiento (ejercicio corriente)

	Var. en la ponder. media	Rendimiento total del Fondo	Rendimiento total del índice	Rend. total relativo	Rendimiento total relativo	Atrib. Geomét.		
						Efecto de asignación	Efecto de selección	Efecto total
Servicios de comunicación	-2,8	12,2	17,2	-4,3	9,1	-0,2	-0,2	-0,4
Bienes de consumo	-3,4	23,8	14,8	7,9	6,8	-0,3	0,6	0,3
Bienes de primera necesidad	2,3	6,9	3,3	3,5	-3,8	-0,2	0,4	0,2
Energía	-2,2	-17,5	-2,9	-15,1	-9,6	0,2	-0,3	-0,1
Financiero	3,4	0,4	-0,5	0,9	-7,4	-0,3	0,2	-0,1
Salud	4,6	4,6	-1,5	6,2	-8,4	-0,3	1,0	0,6
Industrial	-3,1	5,2	6,6	-1,4	-0,8	0,0	-0,1	-0,1
Tecnología de la información	4,0	25,1	22,3	2,3	13,8	0,5	0,5	1,0
Materiales	1,0	10,4	5,4	4,7	-1,9	0,0	0,2	0,2
Bienes raíces	-2,6	--	0,7	-0,7	-6,3	0,2	--	0,2
Servicios públicos	-3,0	--	-0,5	0,5	-7,4	0,2	--	0,2
Total	--	9,4	7,4	1,8	--	-0,4	2,2	1,8

Atribución al rendimiento – Efectos totales con renovación a 3 meses

Período	Rendimiento total del Fondo	Rendimiento total del índice	Atrib. Geomét.		
			Efecto de asignación	Efecto de selección	Efecto total
Marzo-22 - Jun-22	-17,7	-15,5	-0,8	-1,8	-2,6
Jun-22 - Sept-22	-5,5	-6,7	0,0	1,3	1,3
Sept-22 - Dic-22	8,7	9,9	0,2	-1,3	-1,1
Dic-22 - Marzo-23	9,4	7,4	-0,4	2,2	1,8

Efectos totales a 3 meses

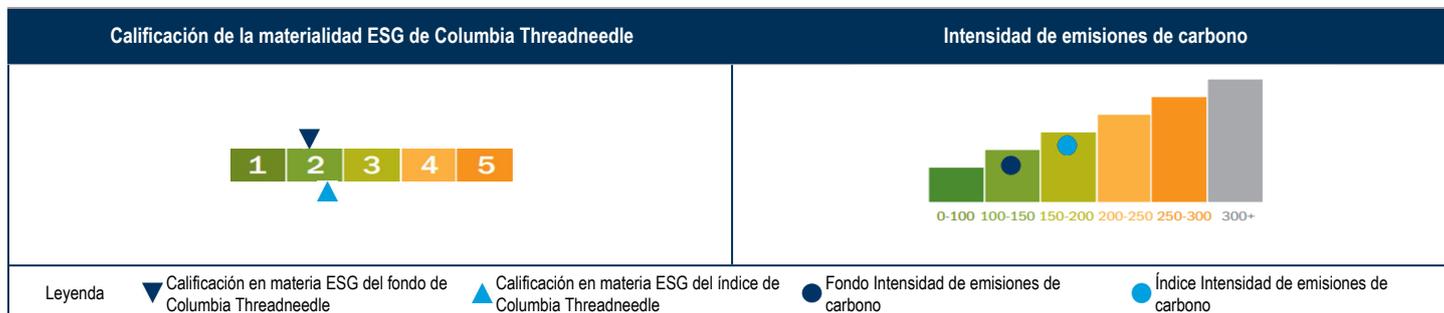


El análisis de atribuciones se calcula sobre una base geométrica diaria, a menos que se indique otra cosa. Los rendimientos del Fondo pueden dar lugar a factores residuales al compararlos con los rendimientos totales de la atribución geométrica debido a los datos y las metodologías de cálculo. La variación de las ponderaciones es la posición infraponderada/sobreponderada diaria media del Fondo con respecto al índice durante el período. La tabla y la gráfica de atribuciones solo muestran un máximo de 12 agrupaciones sobre la base de la ponderación final de cartera más elevada. El resumen de la atribución de los efectos totales con renovación a 3 meses está basado en las mismas agrupaciones que la atribución del ejercicio corriente.

El Fondo se clasifica como una cartera que promueve características ambientales o sociales que invierte en empresas que demuestran buenas prácticas de gobernanza, 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
Calificación de la materialidad ESG de Columbia Threadneedle Media ponderada (1 equivale a la calidad más elevada y 5 equivale a la calidad más baja)	2,42	2,74	+0,32
Intensidad de emisiones de carbono Media ponderada (tCO2e/1 m \$ ventas)	125,86	164,39	+38,53
Exposición a controversias Exposición a entidades controvertidas ¹	--	0,73%	+0,73%
Puntuación ESG de MSCI Media ponderada (10 equivale a la calidad más elevada y 0 equivale a la calidad más baja)	7,76	6,79	+0,97



Certain information ©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission; no further distribution.

¹Fuente: 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

Calificación de la materialidad ESG de Columbia Threadneedle

Las calificaciones de la materialidad ESG de Columbia Threadneedle cubren a más de 8.000 empresas de todo el mundo. Ofrecen una evaluación inicial y empírica de una empresa, que proporciona información sobre la sostenibilidad de su funcionamiento y la eficacia con la que gestiona sus exposiciones a los factores ESG. Nuestro modelo de materialidad ESG se basa en el marco del Consejo de normas de sostenibilidad y contabilidad (SASB®, por sus siglas en inglés), que a su vez identifica factores de riesgo ESG relevantes en 77 sectores. Según este modelo, los datos publicados de las empresas en cuestión se procesan, y se lleva a cabo una evaluación del enfoque de gestión relativo a las exposiciones a factores ESG y los estándares prácticos operativos relacionados. Puntuamos a los emisores del 1 al 5. Los emisores con calificación 1 son los de mejor calidad, mientras que los emisores con calificación 5 son los más débiles. Actualizamos nuestras calificaciones diariamente y los cambios en la calificación de un emisor pueden ser una señal de impulso para los gestores de cartera.

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	con cobertura	Moneda	Impuesto	OCF	Fecha de la OCF	Gastos de entrada máximos	Gastos de salida máximos	Costes operativos	Inv. mín.	Lanzamiento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
AEH	Acc	Si	EUR	Gross	1,70%	30/09/22	5,00%	0,00%	0,37%	2.500	31/08/04	LU0198728585	B73Y1D7	AMWEAEH LX	A0DPBA
AEP	Inc	No	EUR	Gross	1,70%	30/09/22	5,00%	0,00%	0,28%	2.500	07/07/16	LU1433070262	BZB1NW9	THGFAEE LX	A2ALW9
AU	Acc	No	USD	Gross	1,70%	30/09/22	5,00%	0,00%	0,28%	2.500	31/10/95	LU0061474960	5107263	EPCWDEI LX	974979
AU	Acc	No	EUR	Gross	1,70%	30/09/22	5,00%	0,00%	0,28%	2.500	06/12/05	LU0757431068	B87RLN9	XRZG GR	A1JVL0
AUP	Inc	No	USD	Gross	1,70%	30/09/22	5,00%	0,00%	0,28%	2.500	21/06/18	LU1815333072	BFNBM75	THGFAUP LX	A2JK0R
DEH	Acc	Si	EUR	Gross	2,45%	30/09/22	1,00%	0,00%	0,37%	2.500	31/08/04	LU0198729047	B73X565	AMWEDEH LX	A0PAN8
DU	Acc	No	USD	Gross	2,45%	30/09/22	1,00%	0,00%	0,28%	2.500	26/05/99	LU0096362180	B73ZJ81	AEFWOEQ LX	935517
DU	Acc	No	EUR	Gross	2,45%	30/09/22	1,00%	0,00%	0,28%	2.500	26/05/99	LU0757431142	B89B106	AEFWUDE LX	A1JVL1
IE	Acc	No	EUR	Gross	0,85%	30/09/22	0,00%	0,00%	0,28%	100.000	25/04/17	LU1491344765	BD8GNJ0	THGFIEU LX	A2ARZF
IEH	Acc	Si	EUR	Gross	0,85%	30/09/22	0,00%	0,00%	0,37%	100.000	26/06/18	LU0329574718	BF5KQV2	AEFWIEF LX	A0Q187
IU	Acc	No	USD	Gross	0,85%	30/09/22	0,00%	0,00%	0,28%	100.000	25/04/17	LU0096363154	B73YCN4	EPCWDIU LX	523322
IUP	Inc	No	USD	Gross	0,85%	30/09/22	0,00%	0,00%	0,28%	100.000	21/06/18	LU1815333155	BFNBM86	THGFUIP LX	A2JK0S
ZE	Acc	No	EUR	Gross	0,90%	30/09/22	5,00%	0,00%	0,28%	1.500.000	07/07/16	LU1433070429	BZB1NY1	THGFZEE LX	A2ALXB
ZEH	Acc	Si	EUR	Gross	0,90%	30/09/22	5,00%	0,00%	0,37%	1.500.000	15/09/20	LU0957791667	BJP49L3	THLGFZE LX	A2QALG
ZEP	Inc	No	EUR	Gross	0,90%	30/09/22	5,00%	0,00%	0,28%	1.500.000	07/07/16	LU1433070346	BZB1NX0	THGFZEP LX	A2ALXA
ZG	Acc	No	GBP	Gross	0,90%	30/09/22	5,00%	0,00%	0,28%	1.000.000	07/07/16	LU1433070692	BZB1NZ2	THGFZGG LX	A2ALXC
ZU	Acc	No	EUR	Gross	0,90%	30/09/22	5,00%	0,00%	0,28%	1.500.000	22/09/14	LU0957791402	BQ3BG03	TGGFZUE LX	A12ACE
ZU	Acc	No	USD	Gross	0,90%	30/09/22	5,00%	0,00%	0,28%	2.000.000	22/09/14	LU0957791311	BQ3BG14	TGGFZUU LX	A12ACF

Puede que las clases de acciones que figuran en la tabla no estén disponibles para todos los inversores. Consulte el Folleto para obtener más información. Efecto general de los costes: Los costes y la rentabilidad prevista pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de los tipos de cambio y las divisas, en caso de que los costes se paguen en una divisa distinta de su divisa local. La cifra de gastos corrientes (OCF), los gastos de salida (importe máximo que se deducirá y que se muestra en la tabla anterior) y los costes operativos muestran el porcentaje que puede deducirse de su rentabilidad prevista. Por lo general, la OCF generalmente se basa en los gastos del ejercicio anterior e incluye gastos tales como el gasto de gestión anual y los costes de funcionamiento del Fondo. Los costes operativos que se muestran se basan en un promedio total de tres años y se calculan según el informe y las cuentas al final del ejercicio fiscal. En el caso de los fondos con menos de 3 años de existencia, los costes operativos se basan en los costes reales y aproximados. Todos los costes operativos están actualizados a 31/03/22. Puede que no se incluyan comisiones de intermediación o distribución adicionales. En algunos casos, la OCF puede basarse en un cálculo estimado de gastos futuros. Si desea un desglose más detallado, visite www.columbiathreadneedle.com/fees.

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 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. 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.

Fuente de datos del Índice: MSCI. Los datos de MSCI son únicamente para uso interno y no se pueden reproducir ni divulgar de ninguna forma, ni se pueden utilizar como base o componente de ningún índice, producto o instrumento financiero. Los datos de MSCI no constituyen ningún consejo o recomendación de inversión para tomar o abstenerse de tomar cualquier tipo de decisión de inversión, por lo que no puede basarse en ellos como tal. Los análisis y datos históricos no se deben tomar como una indicación o garantía de análisis o previsiones de rendimiento futuro. Los datos de MSCI se proporcionan "tal cual" y el usuario de los mismos asume completamente el riesgo del uso que haga de ellos. MSCI, sus filiales y todas las personas involucradas o relacionadas con la recopilación, el cálculo o la creación de datos de MSCI (conjuntamente, las "Partes de MSCI") rechazan expresamente todas las garantías (incluidas, entre otras, las garantías de originalidad, exactitud, integridad, puntualidad, no infracción, comercialización e idoneidad para un fin determinado) con respecto a dichos datos. Sin perjuicio de lo mencionado anteriormente, las Partes de MSCI no se responsabilizarán en ningún caso de los daños directos, indirectos, especiales, incidentales, punitivos, consecuentes (incluida, entre otras, la pérdida de beneficios) o de cualquier otro tipo. (www.msci.com) La Standard & Poor's GICS History fue desarrollada por S&P Global Market Intelligence LLC («S&P») y es propiedad exclusiva y una marca de servicio de S&P. Threadneedle Asset Management Limited ha obtenido una licencia para su uso con fines específicos. La Global Industry Classification Standard (GICS®) fue desarrollada por MSCI Inc. y S&P Global Market Intelligence Inc. («S&P Global Market Intelligence») y/o es propiedad exclusiva de dichas entidades. La GICS es una marca de servicio de MSCI y S&P Global Market Intelligence, y Threadneedle Asset Management Limited ha obtenido una licencia para su uso con fines específicos.