

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, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Datos fundamentales

Gestor del Fondo:



Brett A Kaufman
Desde Jun 22

Sociedad gestora: Threadneedle Ma. Lux. S.A.
Fondo de tipo paraguas: Threadneedle (Lux)
Categoría SFDR: Artículo 6
Fecha de lanzamiento: 12/12/03
Índice: ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index
Grupo de comparación: Morningstar Category USD High Yield Bond
Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Patrimonio total: \$123,1m
N.º de títulos: 415
Precio: 36,5072

Toda la información está expresada en USD

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 trata de proporcionar ingresos con el potencial de aumentar el importe invertido a largo plazo.

El Fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en bonos con calificación de categoría especulativa (inferior a grado de inversión) (los cuales son similares a un préstamo y pagan un tipo de interés fijo o variable) cotizados en dólares estadounidenses y emitidos por empresas. Los bonos con calificación inferior al grado de inversión son bonos que han recibido calificaciones inferiores de las agencias internacionales que proporcionan dichas calificaciones. Se considera que estos bonos presentan un mayor riesgo que los bonos de mayor calificación, pero generalmente pagan ingresos más elevados.

El Fondo invertirá en estos activos directamente o mediante el uso de derivados (instrumentos complejos). Asimismo, el Fondo podrá usar derivados con fines de cobertura o para gestionar el Fondo de forma más eficiente. Los derivados pueden generar apalancamiento (exposición al mercado superior al valor liquidativo del Fondo).

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 US Cash Pay High Yield Constrained Index. El índice es ampliamente representativo de los títulos en los 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 gestor del Fondo está facultado para seleccionar inversiones con ponderaciones diferentes a las del índice y que no estén en el índice, y el Fondo puede mostrar una divergencia significativa con respecto al mismo.

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 invierte en valores que podrían ver muy afectado su valor si el emisor de los mismos se negara a pagar o si no pudiera hacerlo o si se percibiera que no pudiera pagar.
- El Fondo tiene activos que podrían resultar difíciles de vender. El Fondo podría verse obligado a reducir el precio de venta, vender otras inversiones o participar en oportunidades de inversión más atractivas.
- Los cambios en los tipos de interés pueden afectar al valor del Fondo. En general, cuando los tipos de interés suben, el precio de un valor de renta fija cae, y viceversa.
- El Fondo puede invertir materialmente en derivados (instrumentos complejos vinculados a la subida y bajada del valor de otros activos). Un cambio relativamente pequeño en el valor de la inversión subyacente puede tener un impacto positivo o negativo mucho mayor en el valor del derivado.
- El fondo puede mostrar una volatilidad de precios significativa.
- Los riesgos actualmente identificados como aplicables al Fondo se detallan en el apartado "Factores de riesgo" del folleto.

Enfoque de inversión

El fondo trata de obtener rentabilidad total mediante apreciación del capital e ingresos invirtiendo principalmente en crédito corporativo denominado en dólares estadounidenses y haciendo especial hincapié en aquellos valores cuyas calificaciones son inferiores al grado de inversión.

El fondo adopta un enfoque de inversión dinámico y combina análisis descendentes y ascendentes para identificar oportunidades de valor relativo en el conjunto del mercado del alto rendimiento. Un análisis de crédito sólido e independiente constituye la piedra angular de este proceso. Además, Threadneedle aplica su sistema propio de clasificación del riesgo y el valor relativo, el cual se apoya en los análisis de crédito internos elaborados por nuestro equipo específico y altamente experimentado de analistas de alto rendimiento. Dicho equipo ajusta la calidad general, la estructura de capital y el posicionamiento sectorial del fondo con el fin de aprovechar los diferentes entornos de mercado.

Nuestra empresa combina análisis fundamentales ascendentes con estudios estratégicos descendentes con el fin de obtener rentabilidades competitivas y sistemáticas ajustadas al riesgo. Además, adoptamos decisiones sobre el valor relativo para maximizar la relación inversa entre riesgo y rentabilidad prevista haciendo especial hincapié en minimizar el riesgo de pérdidas. La aplicación sistemática de nuestro sistema de calificaciones, la construcción de carteras correctamente diversificadas y la observación de una sólida disciplina de ventas constituyen elementos fundamentales de nuestro proceso de gestión de los riesgos de pérdidas.

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)	-11,2	3,5	5,0	15,4	-4,6	5,8	10,5	-1,0	3,4	3,5
Grupo de comparación (neta)	-11,3	4,5	5,1	12,8	-3,1	6,3	13,6	-4,5	0,7	6,2
Percentil	49%	80%	53%	11%	85%	56%	81%	12%	6%	96%
Cuartil	2	4	3	1	4	3	4	1	1	4
Fondo (bruto)	-9,7	5,1	6,6	17,2	-3,2	7,5	12,2	0,6	5,0	5,5
Índice (bruta)	-11,1	5,3	6,1	14,4	-2,3	7,5	17,3	-4,3	3,5	6,3

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)	-1,2	-2,4	-0,9	3,5	4,4	-3,6	0,0	2,2	2,9
Grupo de comparación (neta)	-1,4	-2,4	-0,7	3,4	4,4	-3,9	0,7	2,2	2,6
Percentil	36%	44%	65%	47%	51%	44%	68%	48%	34%
Cuartil	2	2	3	2	3	2	3	2	2
Fondo (bruto)	-1,0	-1,9	-0,1	4,9	6,1	-2,1	1,6	3,9	4,5
Índice (bruta)	-1,2	-2,1	-0,1	4,6	5,8	-3,2	1,2	2,9	3,9

Rendimiento (12M) (USD)

	11/22 - 10/23	11/21 - 10/22	11/20 - 10/21	11/19 - 10/20	11/18 - 10/19	11/17 - 10/18	11/16 - 10/17	11/15 - 10/16	11/14 - 10/15	11/13 - 10/14
Clase de acciones (neta)	4,4	-11,0	7,8	2,0	9,4	-1,8	6,7	6,4	0,9	5,6
Grupo de comparación (neta)	4,4	-11,5	9,5	1,9	6,9	0,4	7,5	7,2	-2,3	4,2
Percentil	51%	42%	73%	49%	6%	90%	66%	63%	4%	12%
Cuartil	3	2	3	2	1	4	3	3	1	1
Fondo (bruto)	6,1	-9,6	9,5	3,6	11,1	-0,3	8,4	8,0	2,5	7,2
Índice (bruta)	5,8	-11,4	10,6	2,5	8,4	0,8	9,1	10,1	-1,5	6,3

Fuente: Morningstar UK Limited © 2023 a 31/10/23. 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.

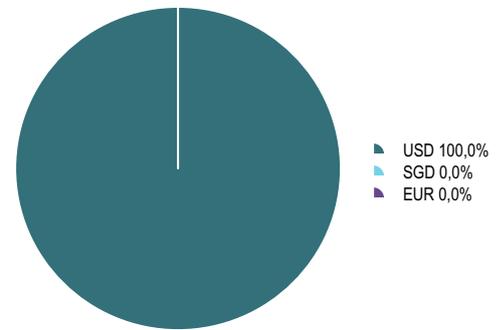
Las rentabilidades del índice incluyen las plusvalías y presuponen la reinversión de cualquier ingreso. El índice no incluye gastos ni comisiones, y usted no puede invertir directamente en él. Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en 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 31/10/23. 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	
Ford Motor Credit Company Llc	2,6	1,5	BB
Coo Holdings Llc/ Coo Holdings Capital Corp.	2,1	2,0	BB
Transdigm Inc.	1,8	1,1	B
Tenet Healthcare Corporation	1,7	1,2	BB
Caesars Entertainment Inc New	1,7	0,7	B
Alliant Holdings Intermediate Llc/Alliant Holdings Co-Issuer Inc	1,2	0,3	B
Equitrans Midstream Corporation	1,2	0,5	BB
W. R. Grace Holdings Llc	1,1	0,2	B
Nfp Corp.	1,1	0,3	B
Royal Caribbean Group	1,0	0,8	B
Total	15,6	8,5	

Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura

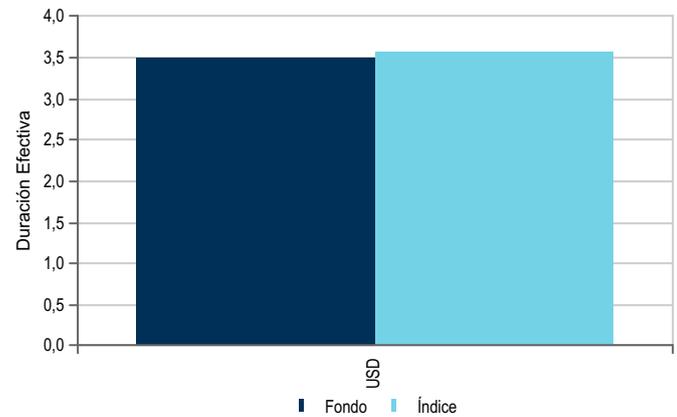


Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Exposición a divisas de valores subyacentes

	Ponder.		Dif	Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice		Fondo	Índice
Dólar estadounidense	97,0	100,0	-3,0	3,5	3,6
Efectivo incluido FFX	3,0	--	3,0	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,5	3,6

Moneda - Contribución a la Duración Efectiva



Calificación crediticia

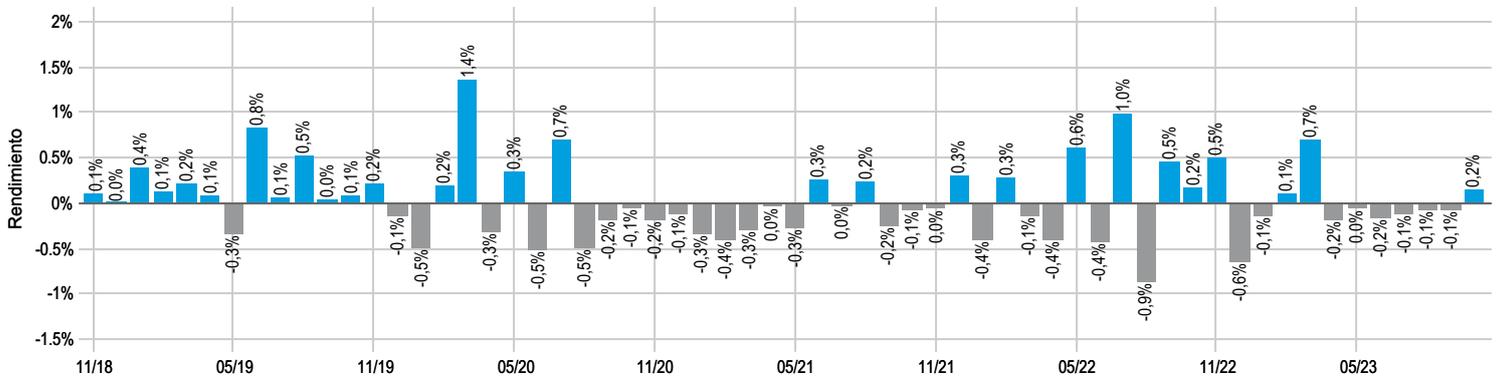
	Ponder.		Dif	Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice		Fondo	Índice
BBB	1,2	0,4	0,8	0,0	0,0
BB	41,8	49,2	-7,5	1,6	1,9
B	41,6	40,0	1,6	1,5	1,3
CCC	11,8	9,4	2,4	0,4	0,3
CC	--	0,3	-0,3	--	0,0
D	--	0,0	0,0	--	0,0
NR	0,3	0,3	0,0	0,0	0,0
N/A	0,2	0,3	-0,1	0,0	0,0
Efectivo incluido FFX	3,0	--	3,0	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,5	3,6

Calificación media

BB- **B+**

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

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 31/10/23. 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	8,3	8,1	9,2	9,3
Volatilidad relativa	1,0	--	1,0	--
Error de seguimiento	0,8	--	1,1	--
Coefficiente de Sharpe	0,0	--	0,2	--
Coefficiente de información	0,5	--	0,9	--
Beta	1,0	--	1,0	--
Coefficiente de Sortino	0,0	--	0,3	--
Alfa de Jensen	0,4	--	1,0	--
Alfa anualizada	0,4	--	1,0	--
Alfa	0,0	--	0,1	--
Reducción máx.	-13,6	-14,6	-13,6	-14,6
R ²	99,0	--	98,5	--

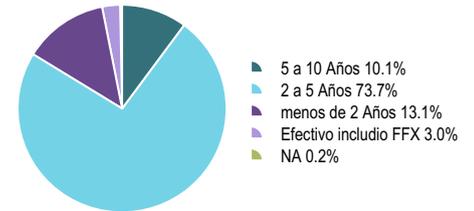
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

Estadísticas de la cartera

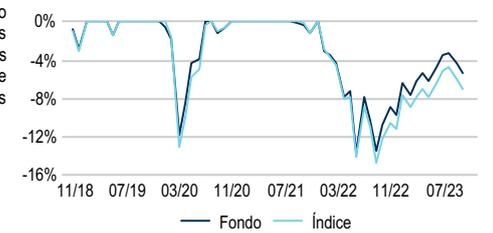
	Fondo	Índice
Duración efectiva	3,5	3,6
Cupón medio	5,6	6,0
Rendimiento en el peor escenario	8,8	9,4
Lineal de calificación crediticia	BB-	B+
Precio medio	86,0	88,1
Rendimiento al vencimiento	8,8	9,4
Diferencial ajustado por opciones	373,3	440,7
Convexidad efectiva	0,0	0,1

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.

Duración efectiva



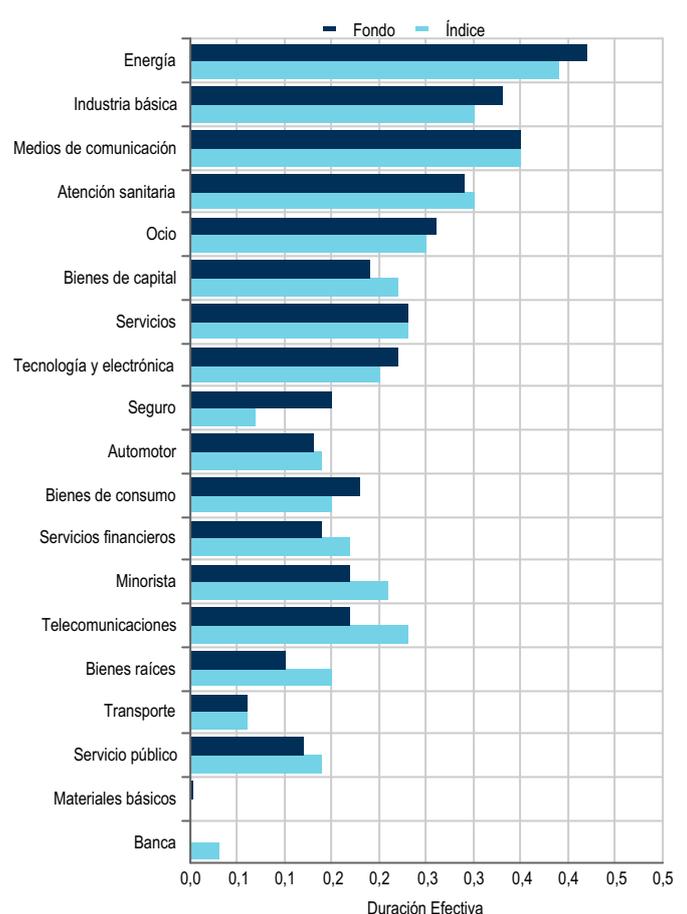
Reducción



Sector

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
Energía	11,9	11,7	0,2	0,4	0,4
Medios de comunicación	8,8	9,1	-0,3	0,3	0,3
Industria básica	8,8	7,8	1,0	0,3	0,3
Ocio	8,0	8,2	-0,2	0,3	0,3
Atención sanitaria	7,9	8,0	-0,1	0,3	0,3
Servicios	6,5	6,9	-0,4	0,2	0,2
Tecnología y electrónica	5,8	5,6	0,2	0,2	0,2
Bienes de capital	5,6	6,7	-1,1	0,2	0,2
Seguro	4,6	1,9	2,7	0,1	0,1
Minorista	4,4	5,3	-0,9	0,2	0,2
Bienes de consumo	4,4	3,7	0,7	0,2	0,1
Automotor	4,2	3,8	0,3	0,1	0,1
Telecomunicaciones	3,9	5,5	-1,6	0,2	0,2
Servicios financieros	3,9	5,1	-1,3	0,1	0,2
Servicio público	3,0	3,3	-0,3	0,1	0,1
Bienes raíces	2,8	4,2	-1,4	0,1	0,1
Transporte	2,5	2,2	0,3	0,1	0,1
Materiales básicos	0,2	--	0,2	0,0	--
Banca	--	0,8	-0,8	--	0,0
Efectivo incluido FFX	3,0	--	3,0	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,5	3,6

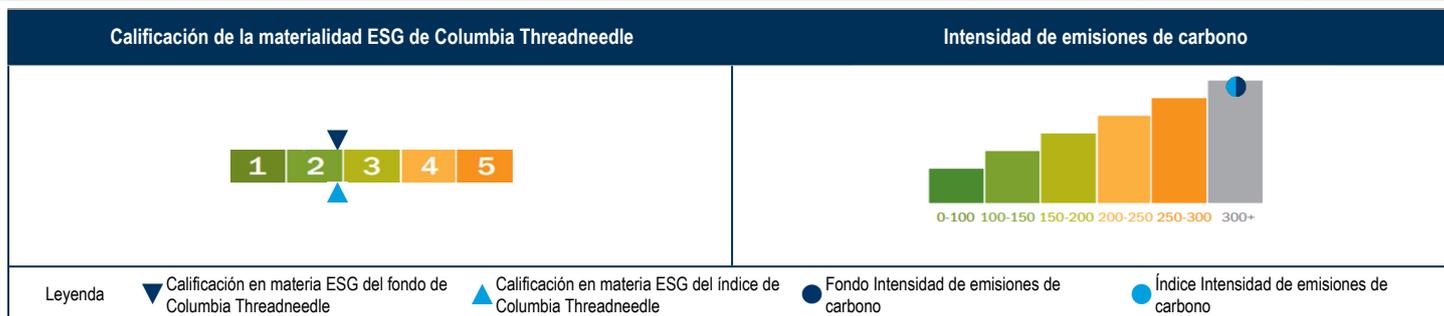
Sector - Contribución a la Duración Efectiva



El Fondo se clasifica en virtud del artículo 6 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) y NO promueve características ambientales ni sociales en su objetivo ni en su política.

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)	2,93	2,94	+0,01
Intensidad de emisiones de carbono Media ponderada (tCO2e/1 m \$ ventas)	313,89	310,59	-3,30
Exposición a controversias Exposición a entidades controvertidas ¹	--	0,12%	+0,12%
Puntuación ESG de MSCI Media ponderada (10 equivale a la calidad más elevada y 0 equivale a la calidad más baja)	5,29	5,33	-0,04



*ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index.

Cierta información ©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproducción permitida. No se autoriza la distribución posterior. 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 materialidad ESG de Columbia Threadneedle proporcionan una evaluación inicial de la eficacia con la que una empresa gestiona los riesgos ESG importantes desde el punto de vista financiero. Utilizamos el marco del Consejo de normas de sostenibilidad y contabilidad (SASB, por sus siglas en inglés) para identificar cuáles son los factores de riesgo ESG más importantes en términos financieros para una empresa. Estos factores dependen del sector. El modelo analiza los datos públicos de más de 10 000 emisores mundiales, y las calificaciones se actualizan diariamente o a medida que se publican nuevos datos. El resultado es una calificación del 1 al 5, en la que las empresas que obtienen una calificación de 5 son las más expuestas a los riesgos ESG importantes, y las que obtienen una calificación de 1 son las menos expuestas (es decir, una puntuación más baja indica una mejor calidad). Utilizamos las calificaciones en nuestros procesos de inversión como orientación para nuestros análisis y para identificar oportunidades de colaboración con las empresas.

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 ESG de MSCI utiliza la propia metodología de MSCI para evaluar la eficacia de las empresas en la gestión de su exposición a factores ESG. Las empresas con las calificaciones más altas son aquellas que, según la evaluación, gestionan mejor su exposición a los riesgos y oportunidades ESG importantes. Si la puntuación de la cartera es superior a la del índice de referencia, la cartera está sobreponderada en los emisores que gestionan sus exposiciones a factores ESG mejor que otros.

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/ret/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.

El 17 de abril introdujimos algunos cambios en la metodología de calificación de la materialidad ESG, lo que implica que algunas calificaciones del fondo y del índice de referencia han cambiado, pero no supone un cambio material en la cartera ni en nuestro enfoque de inversión.

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
AEC	Inc	Si	EUR	Gross	1,45%	31/03/23	3,00%	0,00%	0,21%	2.500	25/10/12	LU0713424926	--	THUHAEC LX	A1J7FY
AEH	Acc	Si	EUR	Gross	1,45%	31/03/23	3,00%	0,00%	0,21%	2.500	15/12/03	LU0180519406	B67PX99	AMEHIAE LX	A0BK3V
AU	Acc	No	USD	Gross	1,45%	31/03/23	3,00%	0,00%	0,12%	2.500	12/12/03	LU0180519315	B5SXLK2	AMEHIBA LX	A0BL0D
AU	Acc	No	EUR	Gross	1,45%	31/03/23	3,00%	0,00%	0,12%	2.500	15/12/03	LU0757433510	B877W36	AMEHIBE LX	A1JVMN
AUP	Inc	No	USD	Gross	1,45%	31/03/23	3,00%	0,00%	0,12%	2.500	17/07/06	LU0259967718	B4KBTN6	AMEXAUP LX	A0LBCG
DEC	Inc	Si	EUR	Gross	1,65%	31/03/23	1,00%	0,00%	0,21%	2.500	26/11/12	LU0849392773	B8FSN27	THUHDEC LX	A1J8WV
DEH	Acc	Si	EUR	Gross	1,65%	31/03/23	1,00%	0,00%	0,21%	2.500	31/12/03	LU0180519828	B6QHV70	AMEHIDE LX	A0BL0F
DU	Acc	No	USD	Gross	1,65%	31/03/23	1,00%	0,00%	0,12%	2.500	12/12/03	LU0180519661	B4LCZ30	AMEHIBD LX	A0BL0E
DU	Acc	No	EUR	Gross	1,65%	31/03/23	1,00%	0,00%	0,12%	2.500	12/12/03	LU0757433601	B8F67F2	THUHDUE LX	A1JVMP
IEC	Inc	Si	EUR	Gross	0,55%	18/10/23	0,00%	0,00%	0,21%	100.000	12/07/17	LU1642712779	BYVX9D1	THUHIEC LX	A2DUD5
IEH	Acc	Si	EUR	Gross	0,55%	18/10/23	0,00%	0,00%	0,21%	100.000	28/09/11	LU0329574551	BGLNHB9	THUHIEH LX	A0PAN5
IU	Acc	No	USD	Gross	0,55%	18/10/23	0,00%	0,00%	0,12%	100.000	09/08/18	LU1859430891	BFNRKH9	THUHYIU LX	A2JRGJ
ZGH	Acc	Si	GBP	Gross	0,60%	18/10/23	5,00%	0,00%	0,21%	1.000.000	07/07/16	LU1433070775	BZB1P01	THUZGHA LX	A2ALXD
ZU	Acc	No	USD	Gross	0,60%	18/10/23	5,00%	0,00%	0,12%	2.000.000	22/09/14	LU0957784613	BQ3BG69	THUHZUU LX	A12ACL
ZU	Acc	No	EUR	Gross	0,60%	18/10/23	5,00%	0,00%	0,12%	1.500.000	22/09/14	LU0957784969	BQ3BG58	THUHZUE LX	A12ACK

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 31/03/23. 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: ICE BofA, usado con autorización. ICE BofA AUTORIZA LA UTILIZACIÓN DE LOS ÍNDICES ICE BofA "TAL CUAL", NO OFRECE GARANTÍAS SOBRE LOS MISMOS, NO GARANTIZA LA IDONEIDAD, CALIDAD, PRECISIÓN, PUNTUALIDAD Y/O INTEGRIDAD DE LOS ÍNDICES ICE BofA NI DE CUALQUIER DATO INCLUIDO EN, RELACIONADO CON O DERIVADO DE LOS MISMOS, NO ASUME RESPONSABILIDAD ALGUNA RELACIONADA CON SU USO Y NO PATROCINA, RESPALDA NI RECOMIENDA Threadneedle Asset Management Limited, NI CUALQUIERA DE SUS PRODUCTOS O SERVICIOS.