

El presente documento es material de promoción comercial. Consulte el folleto de los OICVM y el KIID 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:



Benjamin Moore
Desde Abr 19

Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fecha de lanzamiento: 18/01/12
Índice: FTSE World Europe ex UK
Grupo de comparación: Morningstar Category Europe ex-UK Equity
Divisa del fondo: EUR
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Patrimonio total: €1.950,4m
N.º de títulos: 39
Precio: 35,0415

Toda la información está expresada en EUR

Calificaciones/premios:



© 2021 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 con perspectivas de crecimiento en Europa, excluido el Reino Unido, o en empresas que realicen una gran parte de sus operaciones allí.

El enfoque de inversión "selectivo" del Fondo significa que normalmente mantendrá un pequeño número de inversiones en comparación con otros fondos.

El Fondo podrá usar derivados (instrumentos de inversión sofisticados cuya evolución depende del incremento y el descenso en el valor de otros activos) con fines de cobertura.

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

El Fondo se gestiona activamente en referencia al FTSE World Europe ex UK 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.
- Los riesgos actualmente identificados como aplicables al Fondo se detallan en el apartado "Factores de riesgo" del folleto.

Enfoque de inversión

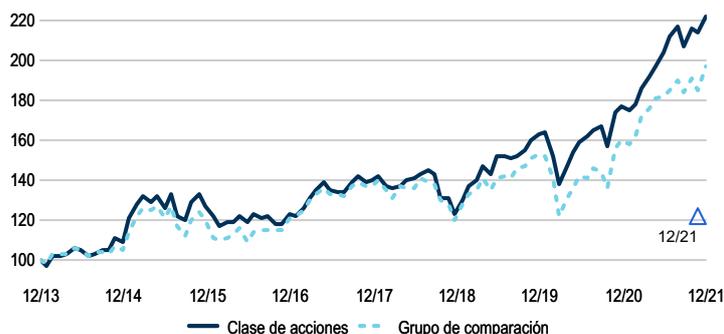
A menudo se subestima la capacidad de las empresas de calidad para mantener un alta rentabilidad de la inversión y un crecimiento superior a la media, lo que significa que aquellas empresas que pueden destacar a largo plazo cotizan con un descuento respecto a su valor intrínseco. Buscamos compañías de 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 Europea 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. Las ponderaciones por sectores y regiones dependen de la selección de acciones, por lo que creemos que nuestro enfoque en las empresas con fundamentales sólidos fomenta 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 liq. desde lanzamiento (EUR)



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 (EUR)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Clase de acciones (neta)	25,2	8,5	32,6	-11,9	13,9	-3,3	16,2	9,7	--	--
Grupo de comparación (neta)	24,3	2,4	27,5	-11,3	12,2	2,2	13,6	5,9	--	--
Percentil	30%	17%	13%	54%	22%	88%	33%	1%	--	--
Cuartil	2	1	1	3	1	4	2	1	--	--
Fondo (bruto)	27,6	10,9	35,9	-10,6	15,9	-2,9	18,1	12,3	--	--
Índice (bruta)	25,2	2,8	27,6	-10,5	13,0	3,3	10,9	7,4	--	--

Rentabilidad anualizada (EUR)

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	Desde la zam
Clase de acciones (neta)	3,7	7,4	8,9	25,2	25,2	16,5	21,7	12,6	10,6
Grupo de comparación (neta)	5,2	7,4	8,1	24,3	24,3	12,9	17,4	10,1	8,9
Percentil	81%	49%	17%	30%	30%	17%	17%	14%	19%
Cuartil	4	2	1	2	2	1	1	1	1
Fondo (bruto)	3,8	7,9	9,9	27,6	27,6	18,9	24,3	14,8	12,6
Índice (bruta)	5,1	7,5	8,2	25,2	25,2	13,4	18,0	10,7	9,3

Retornos desde lanzamiento: 01/12/13

Rendimiento (12M) (EUR)

	01/21 - 12/21	01/20 - 12/20	01/19 - 12/19	01/18 - 12/18	01/17 - 12/17	01/16 - 12/16	01/15 - 12/15	01/14 - 12/14	01/13 - 12/13	01/12 - 12/12
Clase de acciones (neta)	25,2	8,5	32,6	-11,9	13,9	-3,3	16,2	9,7	--	--
Grupo de comparación (neta)	24,3	2,4	27,5	-11,3	12,2	2,2	13,6	5,9	--	--
Percentil	30%	17%	13%	54%	22%	88%	33%	1%	--	--
Cuartil	2	1	1	3	1	4	2	1	--	--
Fondo (bruto)	27,6	10,9	35,9	-10,6	15,9	-2,9	18,1	12,3	--	--
Índice (bruta)	25,2	2,8	27,6	-10,5	13,0	3,3	10,9	7,4	--	--

Fuente: Morningstar UK Limited © 2021 a 31/12/21. 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.

El Índice no incluye gastos ni comisiones y usted no puede invertir en él.

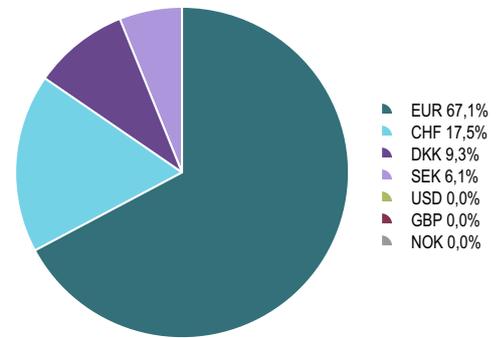
Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en Europa y/o negociados en mercados europeos. Morningstar revisa regularmente la estructura de las categorías, así como los fondos incluidos en cada una de ellas, para garantizar que el sistema cumple 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 31/12/21. A partir de las valoraciones globales al cierre con flujos de caja ponderados al comienzo del día. Excluye los gastos de entrada o de salida y la cifra de gastos corrientes, y se presenta neta de costes operativos.

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo	Índice	
Nestle S.A.	5,8	4,2	Bienes de primera necesidad
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5,5	2,3	Bienes de consumo
ASML Holding NV	5,1	3,4	Tecnología
Brenntag SE	4,4	0,2	Materiales básicos
SAP SE	4,3	1,7	Tecnología
Schneider Electric SE	4,0	1,1	Industrial
Pernod Ricard SA	3,9	0,6	Bienes de primera necesidad
L'Oreal SA	3,8	1,3	Bienes de consumo
Novo Nordisk A/S Class B	3,8	2,0	Salud
Sika AG	3,6	0,7	Industrial
Total	44,2	17,4	

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
Industrial	23,0	18,1	5,0	Francia	25,4	21,8	3,5
Bienes de consumo	16,4	13,5	3,0	Suiza	17,5	19,9	-2,4
Tecnología	15,7	9,8	5,9	Alemania	15,1	17,5	-2,5
Bienes de primera necesidad	15,0	9,3	5,7	Países Bajos	13,7	9,4	4,3
Salud	12,2	15,7	-3,6	Dinamarca	9,3	5,1	4,2
Materiales básicos	9,9	4,9	4,9	Suecia	6,1	8,0	-1,9
Financiero	6,6	15,8	-9,3	Italia	4,9	5,1	-0,3
Energía	--	3,7	-3,7	España	4,8	4,6	0,3
Bienes raíces	--	1,5	-1,5	Reino Unido	1,6	--	1,6
Telecomunicaciones	--	3,4	-3,4	Bélgica	0,5	2,0	-1,5
Servicios públicos	--	4,2	-4,2	Austria	--	0,5	-0,5
Equivalentes de efectivo	1,1	--	1,1	Otros	--	6,0	-6,0
Efectivo	0,1	--	0,1	Equivalentes de efectivo	1,1	--	1,1
				Efectivo	0,1	--	0,1

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones	Fondo	Índice	Dif	Infraponderaciones	Fondo	Índice	Dif
Brenntag SE	4,4	0,2	4,2	Novartis AG	--	2,0	-2,0
Pernod Ricard SA	3,9	0,6	3,4	Roche Holding Ltd	1,9	3,3	-1,4
Tryg A/S	3,4	0,1	3,3	Siemens AG	--	1,4	-1,4
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5,5	2,3	3,2	TotalEnergies SE	--	1,4	-1,4
Siemens Healthineers AG	3,2	0,2	3,0	Sanofi	--	1,2	-1,2
Zalando SE	3,2	0,2	3,0	Allianz SE	--	1,1	-1,1
Sika AG	3,6	0,7	3,0	Compagnie Financiere Richemont SA	--	0,8	-0,8
Industria de Diseno Textil, S.A.	3,2	0,4	2,9	BNP Paribas SA Class A	--	0,8	-0,8
Schneider Electric SE	4,0	1,1	2,8	Prosus N.V. Class N	--	0,8	-0,8
Lonza Group AG	3,3	0,7	2,6	Airbus SE	--	0,8	-0,8

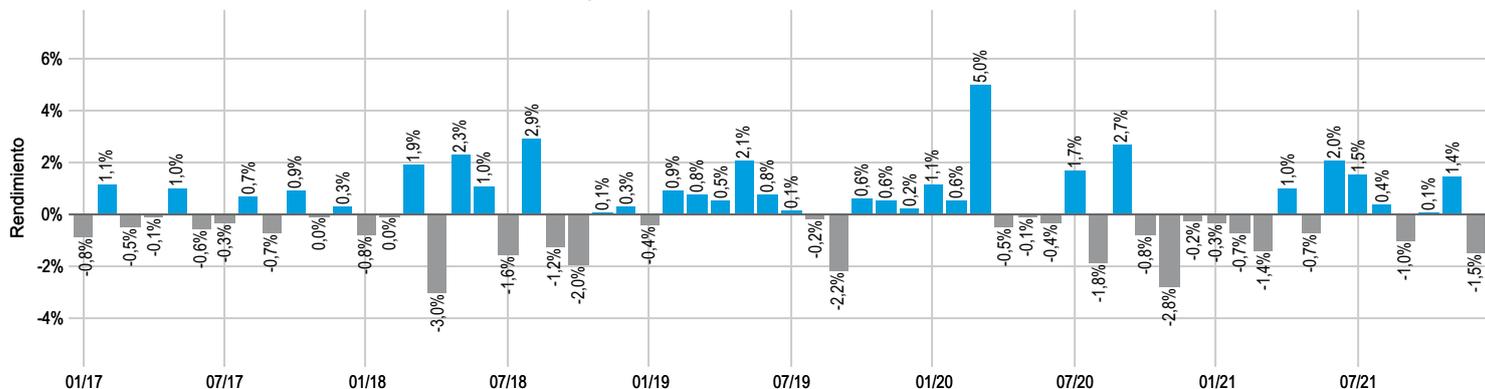
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
Worldline SA	-2,3
Industria de Diseno Textil, S.A.	-2,2
Koninklijke Philips N.V.	-1,5
Sika AG	1,1
Siemens Healthineers AG	-0,9
L'Oreal SA	0,9
Just Eat Takeaway.com N.V.	-0,8
Schneider Electric SE	0,7
Novo Nordisk A/S Class B	0,7
Hermes International SCA	0,7

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-miento total	Contrib-miento	Ponder. media	Rendi-miento total	Efecto geom. Total			Ponder. media	Rendi-miento al rendi-miento total	Contrib-miento	Ponder. media	Rendi-miento total	Efecto geom. Total	
Sika AG	3,1	32,1	0,9	0,6	33,7	0,5	Worldline SA	2,7	-26,2	-1,0	0,2	-25,8	-1,1		
Siemens Healthineers AG	4,0	17,1	0,6	0,2	17,2	0,4	Industria de Diseno Textil, S.A.	4,5	-10,9	-0,5	0,4	-9,3	-0,7		
VAT Group AG	1,9	28,1	0,5	0,1	28,1	0,3	Sinch AB	1,2	-33,9	-0,5	0,1	-33,8	-0,6		
IMCD N.V.	2,9	18,5	0,5	0,1	17,8	0,3	Zalando SE	3,1	-10,4	-0,4	0,2	-10,3	-0,5		
Schneider Electric SE	3,6	19,8	0,7	1,1	19,8	0,3	Brenntag SE	4,5	-1,2	0,0	0,2	-1,2	-0,4		
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5,3	17,7	0,9	2,2	17,7	0,3	Compagnie Financiere Richemont SA	--	--	--	0,8	46,7	-0,2		
L'Oreal SA	3,7	16,3	0,6	1,2	16,8	0,2	Just Eat Takeaway.com N.V.	0,6	-48,6	-0,2	0,1	-23,1	-0,2		
Sandvik AB	1,4	23,2	0,3	0,3	23,6	0,2	Nexi S.p.A.	0,9	-13,8	-0,1	0,1	-13,4	-0,2		
Novo Nordisk A/S Class B	3,4	18,7	0,6	1,9	18,3	0,2	Hermes International SCA	0,1	-6,8	-0,1	0,6	28,4	-0,2		
Koninklijke DSM N.V.	2,7	14,7	0,4	0,4	14,6	0,1	DSV A/S	2,0	0,0	0,0	0,5	-0,9	-0,1		

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 © 2021 a 31/12/21. 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	13,7	16,2	12,7	14,2
Volatilidad relativa	0,8	--	0,9	--
Error de seguimiento	5,0	--	5,0	--
Coefficiente de Sharpe	1,8	--	1,2	--
Coefficiente de información	1,3	--	0,8	--
Beta	0,8	--	0,8	--
Coefficiente de Sortino	3,1	--	1,9	--
Alfa de Jensen	9,8	--	5,9	--
Alfa anualizada	8,6	--	5,4	--
Alfa	0,7	--	0,4	--
Reducción máx.	-15,6	-21,0	-15,6	-21,0
R ²	91,8	--	87,8	--

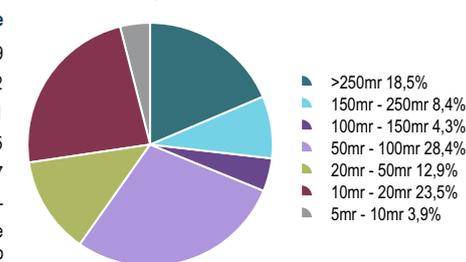
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	41,6	18,9
Precio-Balance	5,7	2,2
Rendimiento de los dividendos	1,1	2,1
Rendimiento de los activos	5,4	0,5
Rendimiento del capital	13,8	11,7
Cuota activa	72,0	--

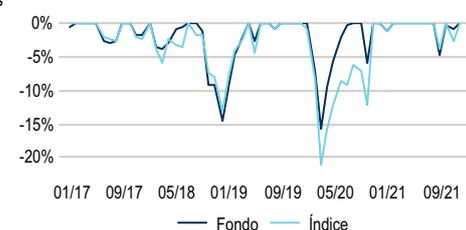
Los análisis se basan en valoraciones al cierre de operaciones mundial utilizando atributos de mercado definidos por Columbia Threadneedle Investments. Los datos de los títulos subyacentes pueden ser provisionales o estar basados en estimaciones. Las ponderaciones de capitalización bursátil incluyen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

Gráfica de desglose por capitalización bursátil



Moneda: EUR

Reducción



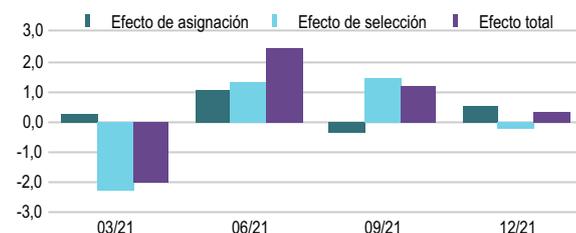
Atribución al rendimiento (ejercicio corriente)

	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
Materiales básicos	5,0	37,0	16,8	17,3	-6,7	-0,4	1,7	1,3
Bienes de consumo	2,2	12,7	25,8	-10,4	0,5	0,1	-1,8	-1,7
Bienes de primera necesidad	3,7	35,1	22,4	10,4	-2,2	0,1	1,3	1,4
Energía	-3,9	--	15,6	-13,5	-7,7	0,3	--	0,3
Financiero	-11,3	16,2	32,3	-12,1	5,7	-0,7	-0,1	-0,9
Salud	-0,7	40,9	26,3	11,5	0,9	0,0	1,5	1,5
Industrial	7,9	21,9	28,4	-5,1	2,6	0,4	-1,4	-1,0
Bienes raíces	-1,7	--	5,9	-5,6	-15,4	0,3	--	0,3
Tecnología	5,7	30,2	35,6	-4,0	8,3	0,6	-0,6	0,0
Telecomunicaciones	-3,5	-7,7	17,4	-21,4	-6,2	0,2	-0,1	0,2
Servicios públicos	-4,4	--	4,7	-4,5	-16,3	0,8	--	0,8
Total	--	27,6	25,2	2,0	--	1,6	0,4	2,0

Atribución al rendimiento – Efectos totales con renovación a 3 meses

	Rendimiento total del Fondo	Rendimiento total del índice	Atrib. Geomét.		
			Efecto de asignación	Efecto de selección	Efecto total
Dic-20 - Marzo-21	5,5	7,6	0,3	-2,2	-2,0
Marzo-21 - Jun-21	10,0	7,4	1,1	1,3	2,4
Jun-21 - Sept-21	1,8	0,6	-0,3	1,5	1,2
Sept-21 - Dic-21	7,9	7,5	0,5	-0,2	0,4

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 periodo. 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 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)	2,40	2,53	+0,13
Intensidad de emisiones de carbono Media ponderada (tCO2e/1 m \$ ventas)	41,42	136,54	+95,12
Exposición a controversias Exposición a entidades controvertidas ¹	--	0,59%	+0,59%
Puntuación ESG de MSCI Media ponderada (10 equivale a la calidad más elevada y 0 equivale a la calidad más baja)	7,89	7,52	+0,36



Cierta información ©2021 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

Categoría en IR de Columbia Threadneedle

Hemos clasificado nuestros Fondos en cuatro categorías diferentes en función de su nivel de integración de la IR:

Información sobre IR (RI Informed) - Estrategias en las que los factores ESG se integran en el análisis fundamental.

Inclinación positiva hacia la IR (RI Tilt) - Estrategias que priorizan una mayor inversión a largo plazo atendiendo a los criterios ESG, en comparación con el Índice.

Promoción de la IR (RI Promotion) - Estrategias que se centran en las inversiones con características ESG positivas o con perspectivas de mejora IR con resultados sostenibles (RI Sustainable Outcomes) - Estrategias que buscan generar un impacto o resultados positivos y sostenibles medibles.

Tenga en cuenta que tanto la estrategia Promoción de la IR como la estrategia IR con resultados sostenibles priorizan la inversión responsable en mayor medida que el Índice.

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 divulga 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	Mone-da	Impu-esto	OCF	Fecha de la OCF	Gastos de entrada máximos	Gastos de salida máximos	Costes operativos	Inv. mín.	Lanza-miento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
AE	Acc	No	EUR	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,30%	2.500	18/01/12	LU0713326832	B7KTZ99	THEAAAE LX	A1JTY7
AGH	Acc	Si	GBP	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,39%	2.000	18/01/12	LU0713331832	B3VF587	TEAAAGH LX	A1JTY9
AUH	Acc	Si	USD	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,39%	2.500	18/01/12	LU0713328705	B76M5P8	TEAAAUH LX	A1JTY8
IE	Acc	No	EUR	Gross	0,95%	31/03/21	0,00%	0,00%	0,30%	100.000	18/01/12	LU0713328374	B5WN001	THEAAIE LX	A1JTZC
IE	Acc	No	USD	Gross	0,95%	31/03/21	0,00%	0,00%	0,30%	100.000	17/08/12	LU0757428353	B7KLR55	THEAIEU LX	A1JVK9

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 31/03/21. 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 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. 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: London Stock Exchange Group plc y las empresas de su grupo (colectivamente, el «LSE Group»). © LSE Group 2021. FTSE Russell es el nombre comercial de algunas de las empresas del LSE Group. FTSE®, Russell®, FTSE Russell®, MTS®, FTSE4Good®, ICB®, Mergent®, The Yield Book® son marcas comerciales de las empresas pertinentes del LSE Group y son utilizadas por cualquier otra empresa del LSE Group bajo licencia. Todos los derechos sobre los índices FTSE Russell o los datos recaen en la correspondiente empresa del LSE Group que es propietaria del índice o de los datos. Ni el LSE Group ni sus licenciatarios aceptan ninguna responsabilidad por los errores u omisiones en los índices o datos y ninguna de las partes podrá basarse en la información de la presente comunicación. No se permite la distribución de datos del LSE Group sin el consentimiento expreso y por escrito de la empresa del LSE Group correspondiente. El LSE Group no promueve, patrocina ni respalda el contenido de la presente comunicación.