

Participación y asignación de activos

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Ponder.
CTS Eventim AG & Co. KGaA	2,9
Howden Joinery Group PLC	2,7
Fluidra, S.A.	2,6
FinecoBank SpA	2,3
ASM International N.V.	2,3
Verallia SAS	2,2
SIG Group AG	2,2
BELIMO Holding AG	2,2
VAT Group AG	2,2
Elis SA	2,0
Total	23,7

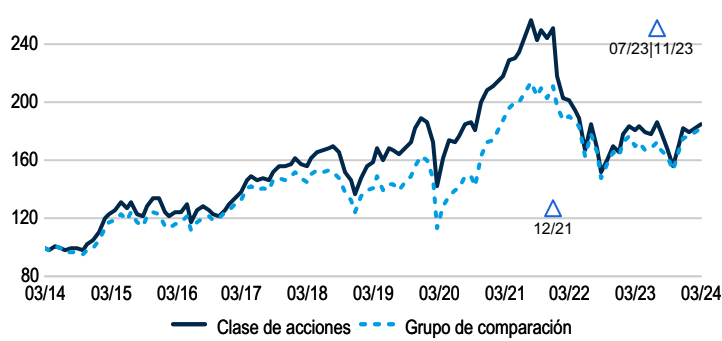
Ponderaciones (%)

Sector	Fondo	Índice	Dif
Industrial	31,3	25,1	6,2
Salud	12,9	7,3	5,5
Tecnología de la información	12,5	8,3	4,3
Financiero	12,3	15,6	-3,3
Bienes de consumo	8,8	10,9	-2,0
Servicios de comunicación	8,5	5,2	3,3
Materiales	7,8	7,4	0,4
Bienes de primera necesidad	2,6	4,9	-2,3
Energía	1,5	4,0	-2,5
Bienes raíces	1,0	9,0	-8,0
Servicios públicos	--	2,4	-2,4
Equivalentes de efectivo	0,7	--	0,7
Efectivo	0,0	--	0,0

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 (EUR)



Eventos significativos

△ Se refiere a un evento significativo. Para obtener información detallada sobre cambios de fondos, consulte el PDF "Eventos significativos: fondos Columbia Threadneedle Luxemburgo-domiciliados SICAV" disponible en <https://www.columbiathreadneedle.com/en/changes>

Extensión del rendimiento

La información de la rentabilidad histórica del periodo anterior a 29 Agosto 2018 corresponde al Threadneedle Pan European Smaller Companies (EUR Accumulation Shares Clase Z (EUR) GB00B84NTW56) (un fondo de OICVM autorizado en el Reino Unido lanzado el 12 Febrero 2013), que se fusionó en este Fondo el 6 Octubre 2018. La rentabilidad histórica calculada antes del 29 Agosto 2018 incluye los impuestos del Reino Unido, pero no los de Luxemburgo.

Rentabilidad por año (EUR)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Clase de acciones (neta)	9,6	-34,0	20,9	9,8	37,6	-13,0	25,1	-6,1	28,4	9,5
Grupo de comparación (neta)	9,9	-24,7	23,7	10,3	28,1	-16,3	20,2	0,0	23,9	5,5
Clasificación	70/133	109/129	84/123	57/114	5/104	20/97	16/87	66/75	17/67	13/59
Índice (bruta)*	13,6	-22,9	23,4	7,8	29,3	-14,1	17,6	2,9	21,7	5,1

Rentabilidad anualizada (EUR)

Rendimiento (12M) (EUR)

	1 A	3 A	5 A	10 A	04/23 - 03/24	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
Clase de acciones (neta)	2,7	-5,1	3,1	6,4	2,7	-10,3	-7,3	52,0	-10,0	2,0	12,5	10,7	1,4	23,5
Grupo de comparación (neta)	6,7	-1,5	5,6	6,2	6,7	-8,8	0,3	61,7	-17,2	-3,5	8,3	14,6	-1,3	17,5
Clasificación	99/135	104/125	84/109	28/60	99/135	77/129	113/127	88/118	16/110	19/100	18/87	57/76	22/70	5/60
Índice (bruta)*	11,0	0,7	6,7	6,8	11,0	-8,8	1,0	63,0	-16,8	-0,4	6,8	17,0	-2,6	15,0

Fuente: Morningstar UK Limited © 2024 a 31/03/24. A 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.

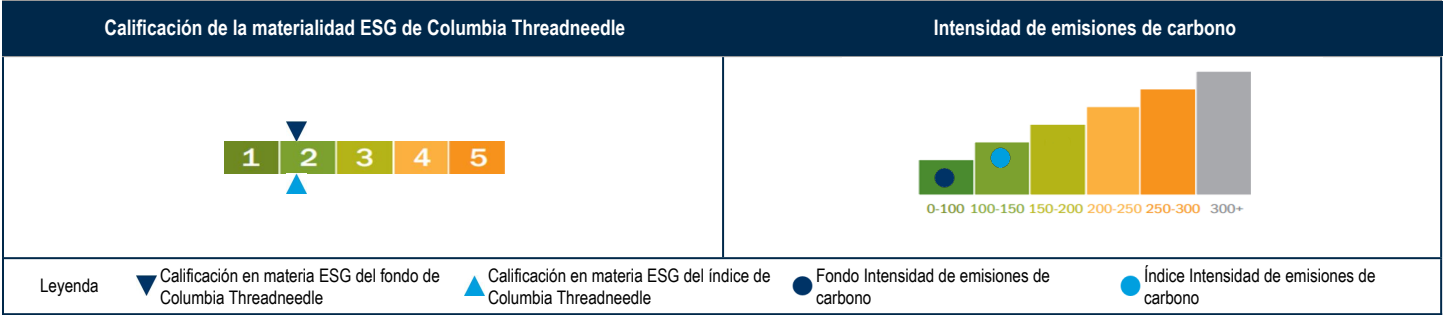
El rendimiento anualizado mide el crecimiento medio anual de una inversión. El periodo consecutivo de 12 meses muestra la rentabilidad media anualizada para los periodos establecidos.

*Tenga en cuenta que antes del 31/07/2023 la rentabilidad mostrada para el índice es la del EMIX Smaller European Companies Index.

El Fondo promueve las características medioambientales o sociales y se clasifica en virtud del artículo 8 del Reglamento de la UE 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR).

Métricas de inversión responsable

	Fondo	Índice*	Inclinación
Calificación de la materialidad ESG de Columbia Threadneedle	2,28	2,32	+0,04
Media ponderada (1 equivale a la calidad más elevada y 5 equivale a la calidad más baja)			
Intensidad de emisiones de carbono	61,66	145,32	+83,65
Media ponderada (tCO2e/1 m \$ ventas)			
Exposición a controversias	--	--	--
Exposición a entidades controvertidas¹			
Puntuación ESG de MSCI	7,50	7,15	+0,34
Media ponderada (10 equivale a la calidad más elevada y 0 equivale a la calidad más baja)			



*MSCI Europe Small Cap Index. Tenga en cuenta que antes del 31/07/2023 el índice es el índice EMIX Smaller European Companies Index.
Cierta información ©2024 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	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
1E	Acc	No	EUR	Gross	1,72%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1829329819	BF50XB1	TPES1EE LX	A2JN7N
1EP	Inc	No	EUR	Gross	1,72%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1829329900	BF50XC2	TPES1EP LX	A2JN7P
1G	Acc	No	GBP	Gross	1,72%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1829330155	BF50XF5	TPESC1G LX	A2JN7R
1UH	Acc	Si	USD	Gross	1,72%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,26%	--	29/08/18	LU1829330312	BF50XH7	TPE1UHU LX	A2JN7T
2E	Acc	No	EUR	Gross	1,07%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1849565947	BD22412	TPES2EE LX	A2JP8R
2G	Acc	No	GBP	Gross	1,07%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1849566085	BD22423	TPES2GG LX	A2JP8S
3E	Acc	No	EUR	Gross	0,91%	29/09/23	3,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1829330668	BF50XL1	TPES3EE LX	A2JN7W
3EP	Inc	No	EUR	Gross	0,91%	29/09/23	3,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1829330742	BF50XM2	TPES3EP LX	A2JN7X
3G	Acc	No	GBP	Gross	0,91%	29/09/23	3,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1829331047	BF50XP5	TPES3GG LX	A2JN7Z
3GP	Inc	No	GBP	Gross	0,91%	29/09/23	3,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1829331120	BF50XQ6	TPE3GPS LX	A2JN70
3UH	Acc	Si	USD	Gross	0,91%	29/09/23	3,00%	0,00%	0,26%	--	29/08/18	LU1829331393	BF50XR7	TPE3UHU LX	A2JN71
8E	Acc	No	EUR	Gross	1,11%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1829330403	BF50XJ9	TPES8EE LX	A2JN7U
8G	Acc	No	GBP	Gross	1,11%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1829330585	BF50XK0	TPES8GG LX	A2JN7V
9E	Acc	No	EUR	Gross	0,87%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1849566168	BD22434	TPES9EE LX	A2JP8T
9EP	Inc	No	EUR	Gross	0,87%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1849566242	BD22445	TPS9EPE LX	A2JP8U
9FH	Acc	Si	CHF	Gross	0,87%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,26%	--	29/08/18	LU1849566325	BD22456	TPE9FHC LX	A2JP8V
9G	Acc	No	GBP	Gross	0,87%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1849566598	BD22467	TPES9GG LX	A2JP8W
9GP	Inc	No	GBP	Gross	0,87%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,17%	--	29/08/18	LU1849566671	BD22478	TPS9GPG LX	A2JP8X
9UH	Acc	Si	USD	Gross	0,87%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,26%	--	29/08/18	LU1849566754	BD22489	TPE9UHG LX	A2JP8Y

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

Columbia Threadneedle (Lux) l 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.