

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:



Matthew Van de  
Schootbrugge  
Desde Dic 19

Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.  
Fondo de tipo paraguas: Threadneedle (Lux)  
Categoría SFDR: Artículo 6  
Fecha de lanzamiento: 05/10/18  
Índice: MSCI Europe  
Grupo de comparación: Morningstar Category Europe  
Equity Income  
Divisa del fondo: EUR  
Domicilio del Fondo: Luxemburgo  
Fecha exdividendo: Semestral  
Fecha de pago: Semestral  
Patrimonio total: €59,1m  
N.º de títulos: 46  
Precio: 11,7051

Toda la información está expresada en EUR

## 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](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 acciones de empresas de Europa, incluido el Reino Unido, o en empresas que realicen una gran parte de sus operaciones allí.

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 Europe 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 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 podrá invertir en derivados (instrumentos complejos vinculados a la subida y bajada del valor de otros activos) con el objetivo de reducir el riesgo o minimizar el coste de las transacciones. Tales transacciones de derivados pueden beneficiar o afectar negativamente el rendimiento del Fondo. El Gestor no pretende que dicho 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

El fondo invierte principalmente en valores de renta variable de Europa y normalmente mantiene entre 30 y 50 posiciones. El fondo trata de obtener un crecimiento de ingresos a largo plazo combinado con crecimiento de capital.

La investigación es llevada a cabo por nuestro equipo europeo sobre una gran variedad de valores, incluyendo empresas de tamaño medio y pequeño, aunque el foco principal de este fondo son las grandes empresas. El acceso a la directiva de la empresa es una parte importante de nuestro proceso de investigación y disponemos de más de mil contactos anuales con la directiva. El fondo combina un proceso de selección de valores esencialmente ascendente con conocimientos macroeconómicos descendentes.

Con el objetivo de gestionar el riesgo, controlamos la ponderación del sector y los valores relativos al índice, aunque no estamos restringidos por los límites mecánicos de las ponderaciones de los países, excepto aquellos exigidos por la legislación aplicable.

## 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)



### Extensión del rendimiento

La información de la rentabilidad histórica del periodo anterior a 5 Octubre 2018 corresponde al Threadneedle Pan European Equity Dividend (EUR Income Shares Clase 2 (EUR) GB00B132HH52) (un fondo de OICVM autorizado en el Reino Unido lanzado el 8 Mayo 2006), que se fusionó en este Fondo el 6 Octubre 2018. La rentabilidad histórica calculada antes del 5 Octubre 2018 incluye los impuestos del Reino Unido, pero no los de Luxemburgo.

### Rentabilidad por año (EUR)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Clase de acciones (neta)	-15,4	21,4	0,9	25,7	-11,0	8,5	-4,6	14,1	10,5	21,3
Grupo de comparación (neta)	-9,2	20,5	-7,7	21,8	-10,2	7,5	0,7	8,1	6,9	21,1
Percentil	87%	39%	5%	18%	59%	44%	79%	9%	18%	43%
Cuartil	4	2	1	1	3	2	4	1	1	2
Fondo (bruto)	-14,9	22,4	2,3	28,3	-10,8	9,3	-2,8	14,5	11,4	22,5
Índice (bruta)	-8,9	25,9	-2,8	26,9	-10,0	10,9	3,2	8,8	7,4	20,5

### Rentabilidad anualizada (EUR)

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A
Clase de acciones (neta)	2,8	3,8	8,4	18,2	14,0	2,8	11,8	6,2	6,8
Grupo de comparación (neta)	2,3	1,6	5,0	10,4	9,5	3,5	11,1	4,2	5,3
Percentil	27%	4%	2%	1%	8%	54%	39%	11%	14%
Cuartil	2	1	1	1	1	3	2	1	1
Fondo (bruto)	2,9	3,9	8,6	18,6	14,7	3,5	12,6	7,3	7,9
Índice (bruta)	2,0	2,1	6,7	14,0	11,3	5,2	13,7	7,0	7,9

### Rendimiento (12M) (EUR)

	08/22 - 07/23	08/21 - 07/22	08/20 - 07/21	08/19 - 07/20	08/18 - 07/19	08/17 - 07/18	08/16 - 07/17	08/15 - 07/16	08/14 - 07/15	08/13 - 07/14
Clase de acciones (neta)	14,0	-7,4	32,2	-5,3	2,2	4,2	4,9	-7,7	25,2	13,5
Grupo de comparación (neta)	9,5	-2,4	26,4	-8,8	-1,2	4,3	10,2	-10,8	15,6	15,2
Percentil	8%	79%	18%	28%	21%	51%	91%	8%	1%	60%
Cuartil	1	4	1	2	1	3	4	1	1	3
Fondo (bruto)	14,7	-6,6	33,4	-4,0	3,6	5,4	5,5	-6,4	27,1	13,6
Índice (bruta)	11,3	-0,6	32,8	-6,6	2,3	7,1	14,2	-10,8	20,5	15,6

Fuente: Morningstar UK Limited © 2023 a 31/07/23. 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.

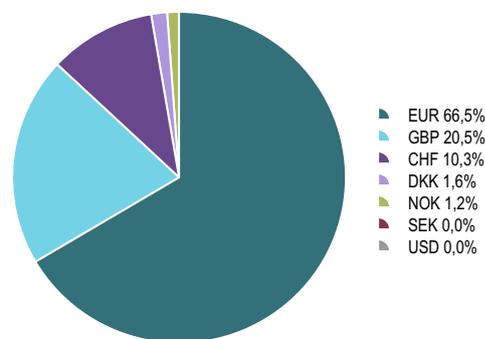
Las rentabilidades del índice incluyen las plusvalías y presuponen la reinversión de cualquier ingreso. El índice no incluye gastos ni comisiones, y usted no puede invertir directamente en él. Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en 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 31/07/23. 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	
FinecoBank SpA	4,6	0,1	Financiero
Enel SpA	4,4	0,5	Servicios públicos
AstraZeneca PLC	3,3	2,1	Salud
Roche Holding Ltd Dividend Right Cert.	3,2	2,2	Salud
3i Group plc	3,1	0,2	Financiero
VINCI SA	3,0	0,6	Industrial
AXA SA	3,0	0,5	Financiero
Deutsche Telekom AG	2,8	0,7	Servicios de comunicación
CRH public limited company	2,7	0,4	Materiales
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2,6	2,5	Bienes de consumo
<b>Total</b>	<b>32,7</b>	<b>9,9</b>	

## 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
Financiero	27,5	17,6	9,9	Reino Unido	20,3	22,5	-2,3
Industrial	14,0	15,1	-1,1	Francia	20,1	18,8	1,3
Servicios públicos	9,2	4,2	5,0	Italia	11,3	4,0	7,3
Servicios de comunicación	9,1	3,1	5,9	Suiza	10,3	15,4	-5,2
Salud	8,8	15,6	-6,7	Alemania	10,0	13,2	-3,1
Materiales	8,1	7,1	1,0	Países Bajos	8,5	7,1	1,4
Tecnología de la información	7,2	6,8	0,4	Irlanda	4,7	1,3	3,4
Bienes de consumo	5,6	11,8	-6,2	España	4,4	3,9	0,4
Bienes de primera necesidad	4,7	12,3	-7,7	Bélgica	3,3	1,5	1,8
Energía	3,4	5,6	-2,2	Finlandia	2,0	1,3	0,7
Bienes raíces	--	0,8	-0,8	Dinamarca	1,6	4,6	-3,0
Efectivo	2,4	--	2,4	Otros	1,2	6,5	-5,3
				Efectivo	2,4	--	2,4

## Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones	Fondo	Índice	Dif	Infraponderaciones	Fondo	Índice	Dif
FinecoBank SpA	4,6	0,1	4,5	ASML Holding NV	--	2,8	-2,8
Enel SpA	4,4	0,5	3,9	Novo Nordisk A/S Class B	--	2,5	-2,5
3i Group plc	3,1	0,2	2,8	Novartis AG	--	2,0	-2,0
AXA SA	3,0	0,5	2,5	Shell PLC Class B	--	2,0	-2,0
VINCI SA	3,0	0,6	2,4	HSBC Holdings Plc	--	1,6	-1,6
CRH public limited company	2,7	0,4	2,3	Unilever PLC	--	1,3	-1,3
Royal KPN NV	2,4	0,1	2,3	L'Oreal S.A.	--	1,1	-1,1
Nexi S.p.A.	2,3	0,0	2,3	Nestle S.A.	2,2	3,2	-1,1
Partners Group Holding AG	2,5	0,2	2,2	BP p.l.c.	--	1,0	-1,0
WPP Plc	2,3	0,1	2,2	Allianz SE	--	0,9	-0,9

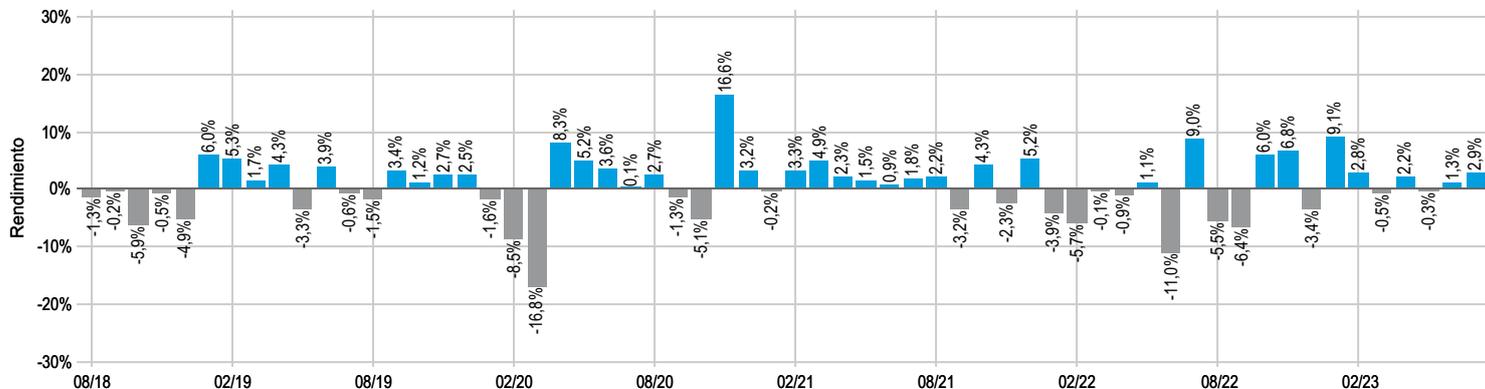
## Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
FinecoBank SpA	3,1
St. James's Place Plc	-2,6
Pernod Ricard SA	-2,0
Siemens Healthineers AG	-1,9
Sandvik AB	-1,7
Brenntag Societas Europaea	-1,5
Lonza Group AG	1,4
CRH public limited company	1,3
TotalEnergies SE	-1,2
TGS ASA	1,2

## 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	
BE Semiconductor Industries N.V.	2,6	35,0	0,8	--	--	0,8	Vodafone Group Plc	1,7	-16,9	-0,3	0,2	-16,3	-0,3	-0,3	
ASM International N.V.	2,2	32,9	0,7	0,2	32,9	0,6	ASML Holding NV	--	--	--	2,8	13,7	-0,3	-0,3	
Partners Group Holding AG	1,9	19,0	0,6	0,2	21,7	0,4	Tryg A/S	1,4	-15,0	-0,3	0,1	-14,9	-0,3	-0,3	
3i Group plc	3,2	16,3	0,5	0,2	16,5	0,4	Deutsche Telekom AG	2,5	-9,3	-0,2	0,7	-9,3	-0,2	-0,2	
CRH public limited company	2,0	22,5	0,5	0,4	23,8	0,3	HSBC Holdings Plc	--	--	--	1,5	17,0	-0,2	-0,2	
Daimler Truck Holding AG	2,1	18,4	0,4	0,2	18,9	0,3	Siemens Healthineers AG	1,9	-9,3	-0,2	0,2	-6,4	-0,2	-0,2	
Ashtead Group plc	1,6	29,0	0,4	0,3	29,0	0,3	VINCI SA	3,0	-4,8	-0,2	0,6	-4,8	-0,2	-0,2	
FinecoBank SpA	3,1	8,1	0,4	0,1	6,9	0,3	Reckitt Benckiser Group plc	2,3	-6,8	-0,2	0,5	-6,9	-0,2	-0,2	
Industria de Diseño Textil, S.A.	2,4	11,9	0,3	0,4	11,7	0,2	WPP Plc	2,3	-3,2	-0,1	0,1	-3,2	-0,1	-0,1	
Compagnie de Saint-Gobain SA	1,2	21,5	0,2	0,3	21,6	0,2	TGS ASA	0,9	-8,2	-0,1	--	--	-0,1	-0,1	

## Rendimientos brutos mensuales



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 31/07/23. 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	17,4	15,3	17,8	15,9
Volatilidad relativa	1,1	--	1,1	--
Error de seguimiento	4,1	--	3,9	--
Coefficiente de Sharpe	0,7	--	0,4	--
Coefficiente de información	-0,3	--	0,1	--
Beta	1,1	--	1,1	--
Coefficiente de Sortino	1,3	--	0,6	--
Alfa de Jensen	-2,6	--	-0,4	--
Alfa anualizada	-2,2	--	-0,2	--
Alfa	-0,2	--	0,0	--
Reducción máx.	-22,1	-16,9	-25,1	-22,5
R <sup>2</sup>	95,4	--	96,0	--

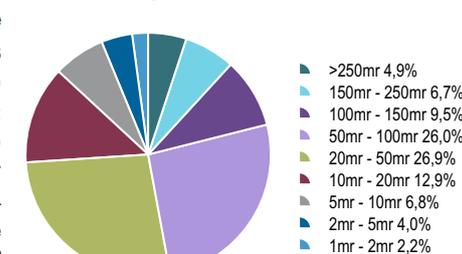
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

## Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	12,8	13,3
Precio-Balance	2,0	2,0
Rendimiento de los dividendos	3,5	3,2
Rendimiento de los activos	2,4	2,0
Rendimiento del capital	15,6	14,7
Cuota activa	73,5	--

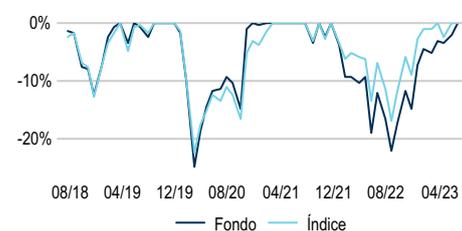
Los análisis se basan en valoraciones al cierre de operaciones mundial utilizando atributos de mercado definidos por Columbia Threadneedle Investments. Los datos de los títulos subyacentes pueden ser provisionales o estar basados en estimaciones. Las ponderaciones de capitalización bursátil incluyen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

## Gráfica de desglose por capitalización bursátil



Moneda: EUR

## Reducción



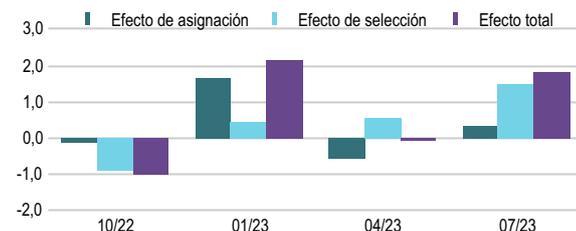
## Atribución al rendimiento (ejercicio corriente)

	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
Servicios de comunicación	4,7	9,6	11,2	-1,4	-2,4	-0,3	-0,2	-0,5
Bienes de consumo	-4,8	29,7	25,6	3,3	10,2	-0,3	0,2	-0,1
Bienes de primera necesidad	-6,3	7,4	6,7	0,6	-6,3	0,4	0,1	0,5
Energía	-2,8	-4,5	2,1	-6,5	-10,4	0,3	-0,2	0,1
Financiero	8,0	14,7	16,6	-1,6	2,3	0,2	-0,5	-0,2
Salud	-7,0	5,9	9,7	-3,5	-3,7	0,4	-0,3	0,1
Industrial	0,8	25,2	19,6	4,7	4,9	0,1	0,7	0,7
Tecnología de la información	1,6	69,0	26,1	34,0	10,6	0,2	2,4	2,6
Materiales	0,8	14,2	7,3	6,4	-5,8	0,0	0,5	0,5
Bienes raíces	-0,8	--	3,1	-3,0	-9,5	0,1	--	0,1
Servicios públicos	3,7	18,0	11,3	6,0	-2,3	-0,1	0,5	0,3
<b>Total</b>	--	<b>18,6</b>	<b>14,0</b>	<b>4,1</b>	--	<b>1,0</b>	<b>3,0</b>	<b>4,1</b>

## 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
Jul-22 - Oct-22	-6,2	-5,3	-0,1	-0,9	-1,0
Oct-22 - Enero-23	12,6	10,2	1,7	0,5	2,1
Enero-23 - Abr-23	4,5	4,5	-0,5	0,5	0,0
Abr-23 - Jul-23	3,9	2,1	0,3	1,5	1,8

## Efectos totales a 3 meses

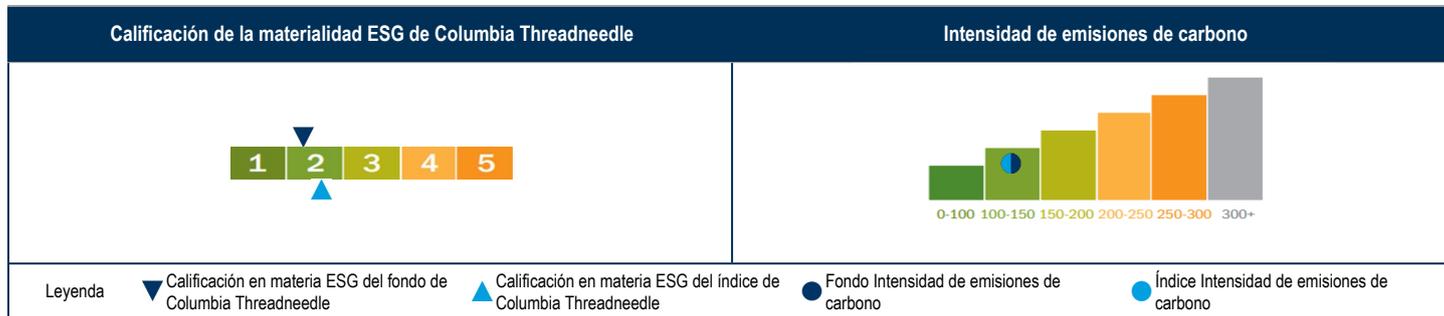


El análisis de atribuciones se calcula sobre una base geométrica diaria, a menos que se indique otra cosa. Los rendimientos del Fondo pueden dar lugar a factores residuales al compararlos con los rendimientos totales de la atribución geométrica debido a los datos y las metodologías de cálculo. La variación 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 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
<b>Calificación de la materialidad ESG de Columbia Threadneedle</b> Media ponderada (1 equivale a la calidad más elevada y 5 equivale a la calidad más baja)	2,28	2,56	+0,28
<b>Intensidad de emisiones de carbono</b> Media ponderada (tCO2e/1 m \$ ventas)	139,21	112,68	-26,53
<b>Exposición a controversias</b> Exposición a entidades controvertidas <sup>1</sup>	--	1,01%	+1,01%
<b>Puntuación ESG de MSCI</b> Media ponderada (10 equivale a la calidad más elevada y 0 equivale a la calidad más baja)	7,86	7,88	-0,02



Cierta información ©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproducción permitida. No se autoriza la distribución posterior.

<sup>1</sup>Fuente: 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 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.

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
AE	Acc	No	EUR	Gross	1,80%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,31%	2.500	05/10/18	LU1849564973	BD2ZP86	TPEEAE LX	A2JP9U
AEP	Inc	No	EUR	Gross	1,80%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,31%	2.500	05/10/18	LU1849565194	BD2ZP97	TPEAEPE LX	A2JP9V
AUP	Inc	No	USD	Gross	1,80%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,31%	2.500	13/11/18	LU1897128127	BGKB316	THPAUPLX	A2N7QV
DE	Acc	No	EUR	Gross	2,15%	31/03/23	1,00%	0,00%	0,31%	2.500	05/10/18	LU1849565277	BD2ZPB9	TPEDDEE LX	A2JP9W
DEP	Inc	No	EUR	Gross	2,15%	31/03/23	1,00%	0,00%	0,31%	2.500	05/10/18	LU1849565350	BD2ZPC0	TPEDEPE LX	A2JP9X
IE	Acc	No	EUR	Gross	0,65%	31/03/23	0,00%	0,00%	0,31%	100.000	05/10/18	LU1849565780	BD2ZPG4	TPEDIEE LX	A2JP90
IEP	Inc	No	EUR	Gross	0,65%	31/03/23	0,00%	0,00%	0,31%	100.000	05/10/18	LU1849565863	BD2ZPH5	TPEIEPE LX	A2JP91
ZE	Acc	No	EUR	Gross	1,05%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,31%	1.500.000	05/10/18	LU1849565434	BD2ZPD1	TPEEZEE LX	A2JP9Y
ZEP	Inc	No	EUR	Gross	1,05%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,31%	1.500.000	05/10/18	LU1849565608	BD2ZPF3	TPEZEPE LX	A2JP9Z

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](http://www.columbiathreadneedle.com/fees).

## Historial de distribución de la clase de acciones (neto)

	Marzo-23	Sept-22
Pan European Equity Dividend - IEP EUR	€0,1140 <sup>A</sup>	€0,3570 <sup>A</sup>

Las distribuciones de los ingresos que genera un fondo se realizan periódicamente con respecto a los ingresos disponibles para asignación en cada ejercicio contable. Consulte las fechas exdividendo/de pago (E = distribución estimada, A = distribución real) de cada fondo en la página 1.

## 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](http://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](http://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.