CT (LUX) JAPAN EQUITIES (FONDO)
CLASE IE EUR (ISIN:LU2656574600)
INVERSORES PROFESIONALES - DATOS A 31 MARZO 2024

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

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:

Daisuke Nomoto
Desde Dic 23

Sociedad gestora:	Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fondo de tipo paraguas:	Columbia Threadneedle (Lux) I
Categoría SFDR:	Artículo 8
Fecha de lanzamiento:	14/12/23
Índice:	MSCI Japan
Grupo de comparación:	Morningstar Category Japan Large-Cap Equity
Divisa del fondo:	JPY
Domicilio del Fondo:	Luxemburgo
Patrimonio total:	€22,9m
N.º de títulos:	44
Precio:	11,1172

Toda la información está expresada en EUR

Calificaciones/premios:

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 un mínimo del 80 % de sus activos en acciones de empresas de Japón o de empresas que realicen una gran parte de sus operaciones en dicho territorio. El enfoque de inversión del Fondo implica que normalmente se mantendrá un número reducido de inversiones en comparación con otros fondos.

El Fondo podrá usar derivados (instrumentos complejos) con fines de cobertura y también podrá invertir en clases de activos e instrumentos distintos a los mencionados anteriormente.

El Fondo se gestiona de forma activa en referencia al MSCI Japan Index, y su objetivo es superar la rentabilidad del índice en períodos consecutivos de 3 años, una vez deducidos los gastos. El índice es ampliamente representativo de los valores en los que invierte el Fondo y proporciona un valor de referencia objetivo adecuado, con el que se medirá y evaluará la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo. El índice no está diseñado para considerar específicamente las características ambientales o sociales. 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.

El Fondo promueve características ambientales y sociales mediante la integración de una serie de medidas de inversión responsables en el proceso de inversión, y garantiza que las empresas en las que invierte sigan prácticas de buena gobernanza. El Fondo tiene como objetivo obtener resultados mejores que los del índice durante períodos consecutivos de 12 meses según el modelo de la calificación de la materialidad ESG (factores ambientales, sociales y de gobernanza) de Columbia Threadneedle, que indica el grado de exposición de una empresa a riesgos y oportunidades ESG significativos. Al menos el 50 % del Fondo se invierte en empresas con una calificación sólida.

El Fondo excluye las empresas que obtienen una parte de sus ingresos de sectores como el del carbón y el tabaco, entre otros. Asimismo, excluye las empresas relacionadas directamente con las armas nucleares o controvertidas, y las empresas que se considere que han incumplido las normas y los principios internacionales. El gestor del Fondo colabora con las empresas para fomentar la mejora de sus prácticas ESG.

Para obtener más información sobre las características medioambientales o sociales promovidas por el Fondo, consulte el anexo sobre las normas técnicas de regulación del SFDR del Folleto, disponible en www.columbiathreadneedle.com. Se considera que el Fondo se incluye en el ámbito de aplicación del artículo 8 del SFDR.

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 (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 aplica una variedad de medidas como parte de su consideración de los factores ESG, incluida la exclusión de inversiones involucradas en ciertas industrias y/o actividades. Esto reduce el universo invertible y puede afectar el rendimiento del Fondo de manera positiva o negativa en relación con un índice de referencia u otros fondos sin tales restricciones.
- 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

Buscamos empresas de calidad con sólidas ventajas competitivas que puedan generar una rentabilidad del capital elevada o mejorada y un crecimiento compuesto a largo plazo. El mercado suele subestimar la capacidad de estas empresas para mantener una alta rentabilidad y un crecimiento por encima de la media, lo que significa que las empresas que pueden destacar cotizan con un descuento respecto a su valor intrínseco, y es esta ineficiencia la que buscamos explotar. Diariamente, nuestro equipo especializado en renta variable japonesa está en contacto y colabora con equipos de renta variable que tienen una filosofía afín, los cuales sirven como fuentes de ideas y ayudan al equipo a cotejar informes de empresas que forman parte de la cartera y que se encuentran en fase de estudio. Nuestra profunda red de investigación se complementa con expertos mundiales de análisis centralizado e inversión responsable, que pueden aportar sus propias ideas y puntos de vista.

La selección ascendente de acciones es el principal catalizador del proceso de inversión. La evaluación de las empresas mediante el análisis fundamental, complementado con herramientas cuantitativas, ESG y macroeconómicas propias —que analizan diversas fuentes de rentabilidad excedente— es más eficaz que cualquier enfoque individual, ya que proporciona una visión más completa de los factores que impulsan el rendimiento. Nuestro proceso de inversión se centra en la premisa de «no hacer apuestas involuntarias», por lo que tratamos de formarnos una opinión fundada de todas las empresas de nuestro universo de inversión y de tener datos sobre las empresas que no poseemos. Esto se consigue mediante la creación de objetivos de precios al alza y a la baja para todas las empresas dentro de nuestro universo definido. Estos objetivos se convierten en nuestra «hoja de ruta» para asignar el capital durante la fase de construcción de la cartera, donde las posiciones de alta convicción contribuyen en mayor medida al riesgo de la cartera.

Existe una disciplina de venta formalizada para la cartera, de manera que si un valor baja un 15 % desde el nivel de compra o cae al quinto quintil del modelo cuantitativo, este valor se somete a revisión con la intención de recortarlo o venderlo. Los equipos de supervisión independientes también contribuyen a eliminar los riesgos involuntarios, a promover una rentabilidad potente y constante y a garantizar que la estrategia esté en consonancia con su objetivo de inversión.

Para uso exclusivo de CTI: SXJAPG

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.

No se muestran datos de rentabilidad para las clases de acciones y fondos con menos de 12 meses.

Rentabilidad por año (EUR)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Clase de acciones (neta)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Grupo de comparación (neta)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Percentil	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Cuartil	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Fondo (bruto)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Índice (bruta)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Rentabilidad anualizada (EUR)

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	Desde lazam
Clase de acciones (neta)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Grupo de comparación (neta)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Percentil	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Cuartil	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Fondo (bruto)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Índice (bruta)	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Retornos desde lanzamiento: 15/12/23

Rendimiento (12M) (EUR)

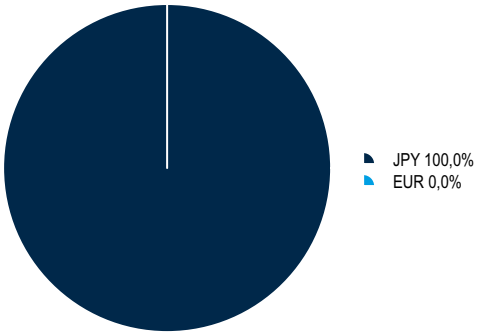
	04/23 - 03/24	04/22 - 03/23	04/21 - 03/22	04/20 - 03/21	04/19 - 03/20	04/18 - 03/19	04/17 - 03/18	04/16 - 03/17	04/15 - 03/16	04/14 - 03/15
Clase de acciones (neta)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Grupo de comparación (neta)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Percentil	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Cuartil	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Fondo (bruto)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Índice (bruta)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Fuente: Morningstar UK Limited © 2024 a 31/03/24. Rentabilidad neta del Fondo, partir del valor liquidativo y bajo el supuesto de una reinversión de los ingresos, incluida la cifra de gastos corrientes y excluidos los gastos de entrada y de salida.
Las rentabilidades del índice incluyen las plusvalías y presuponen la reinversión de cualquier ingreso. El índice no incluye gastos ni comisiones, y usted no puede invertir directamente en él.
Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en Europa y/o negociados en mercados europeos. Morningstar revisa regularmente la estructura de las categorías, así como los fondos incluidos en cada una de ellas, para garantizar que el sistema cumple las necesidades de los inversores y se adapta a la evolución del mercado. La rentabilidad que se muestra incluye únicamente los fondos de capital variable y los fondos cotizados en bolsa, y está filtrada por Clase de acciones principal en la clasificación de Morningstar de los fondos extraterritoriales.
Rentabilidad bruta del Fondo. Fuente: Columbia Threadneedle a 31/03/24. 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	
Toyota Motor Corp.	6,1	6,7	Bienes de consumo
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	5,5	2,9	Financiero
Tokyo Electron Ltd.	5,1	3,1	Tecnología de la información
Recruit Holdings Co., Ltd.	4,4	1,6	Industrial
Itochu Corporation	4,2	1,3	Industrial
Keyence Corporation	4,1	2,2	Tecnología de la información
Hitachi,Ltd.	3,9	2,1	Industrial
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3,3	2,0	Materiales
Komatsu Ltd.	3,2	0,7	Industrial
Sony Group Corporation	3,1	2,7	Bienes de consumo
Total	**42,8**	**25,2**	

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
Industrial	27,9	22,2	5,7
Tecnología de la información	20,2	15,6	4,6
Bienes de consumo	19,9	19,6	0,2
Financiero	15,1	13,3	1,8
Salud	5,8	7,6	-1,8
Materiales	3,3	4,5	-1,2
Bienes de primera necesidad	2,5	5,2	-2,7
Servicios de comunicación	2,4	6,8	-4,5
Energía	1,3	0,9	0,4
Bienes raíces	--	3,1	-3,1
Servicios públicos	--	1,1	-1,1
Efectivo	1,7	--	1,7

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones	Fondo	Índice	Dif
Itochu Corporation	4,2	1,3	2,9
Recruit Holdings Co., Ltd.	4,4	1,6	2,8
Daiwabo Holdings Co., Ltd.	2,7	--	2,7
Sanwa Holdings Corporation	2,7	--	2,7
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	5,5	2,9	2,7
Sangetsu Corporation	2,6	--	2,6
Komatsu Ltd.	3,2	0,7	2,5
ORIX Corporation	3,1	0,6	2,4
USS Co., Ltd.	2,5	0,1	2,4
PAL GROUP Holdings Co., Ltd.	2,4	--	2,4

Infraponderaciones	Fondo	Índice	Dif
Mitsubishi Corporation	--	2,0	-2,0
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	--	1,9	-1,9
SoftBank Group Corp.	--	1,5	-1,5
Honda Motor Co., Ltd.	--	1,4	-1,4
FAST RETAILING CO., LTD.	--	1,4	-1,4
Mizuho Financial Group, Inc.	--	1,2	-1,2
KDDI Corporation	--	1,1	-1,1
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	--	1,1	-1,1
SoftBank Corp.	--	0,9	-0,9
DENSO CORPORATION	--	0,9	-0,9

Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
Toyota Motor Corp.	1,9
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	-1,7
Tokio Marine Holdings, Inc.	1,4
Tokyo Electron Ltd.	1,4
Sony Group Corporation	-1,2
Komatsu Ltd.	1,2
Itochu Corporation	-1,1
Hitachi,Ltd.	1,0
MatsukiyoCocokara & Co.	-1,0
MACNICA HOLDINGS INC.	-1,0

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

	Fondo			Índice		Atrib.
Nombre del título - Diez más elevados	Ponder. media	Rendi-miento total	Contrib al rendi-miento	Ponder. media	Rendi-miento total	Efecto geomet. Total
Tokyo Electron Ltd.	4,4	48,2	2,0	2,7	50,1	0,5
Disco Corporation	1,9	55,1	0,9	0,7	56,3	0,4
DAIKIN INDUSTRIES, LTD.	--	--	--	1,0	-14,1	0,3
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6,1	23,9	1,4	2,9	24,1	0,3
Oriental Land Co., Ltd.	--	--	--	1,0	-11,9	0,3
Hitachi,Ltd.	3,4	30,9	1,0	2,0	31,0	0,2
Murata Manufacturing Co., Ltd.	--	--	--	0,9	-9,3	0,2
KDDI Corporation	--	--	--	1,2	-3,3	0,2
DMG MORI CO., LTD.	0,8	43,7	0,3	--	--	0,2
Sanwa Holdings Corporation	3,0	19,8	0,6	--	--	0,1

	Fondo			Índice		Atrib.
Nombre del título - Diez más bajos	Ponder. media	Rendi-miento total	Contrib al rendi-miento	Ponder. media	Rendi-miento total	Efecto geomet. Total
Daiwabo Holdings Co., Ltd.	2,9	-20,6	-0,7	--	--	-1,1
USS Co., Ltd.	2,6	-13,8	-0,4	0,1	-13,9	-0,7
Mitsubishi Corporation	--	--	--	1,8	48,9	-0,5
MACNICA HOLDINGS INC.	2,3	-4,6	-0,1	--	--	-0,4
TOPPAN Holdings Inc.	2,1	-5,8	-0,1	0,2	-5,5	-0,4
MatsukiyoCocokara & Co.	1,8	-6,6	-0,1	0,2	-6,3	-0,4
Sangetsu Corporation	3,2	2,3	0,1	--	--	-0,3
PAL GROUP Holdings Co., Ltd.	2,3	0,6	0,0	--	--	-0,3
Sankyo Co., Ltd.	2,0	-1,3	0,0	--	--	-0,3
Toyota Motor Corp.	5,0	40,4	1,8	6,1	40,7	-0,3

Rendimientos mensuales relativos frente a la media de la categoría

No se muestran datos de rentabilidad para las clases de acciones y fondos con menos de 12 meses.

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 © 2024 a 31/03/24. 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

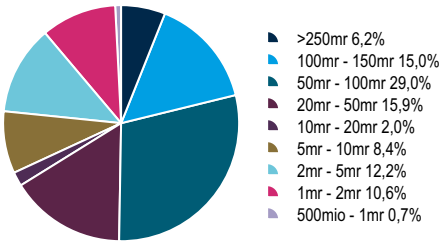
Las estadísticas del análisis de riesgos se mostrarán una vez que el fondo haya acumulado un historial de dos años. Las cifras calculadas durante periodos más cortos no se consideran representativas de las características del fondo.

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	15,7	16,2
Precio-Balance	1,8	1,6
Rendimiento de los dividendos	2,0	2,0
Rendimiento de los activos	1,8	1,6
Rendimiento del capital	11,2	9,9
Cuota activa	62,5	--

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

Atribución al rendimiento (ejercicio corriente)

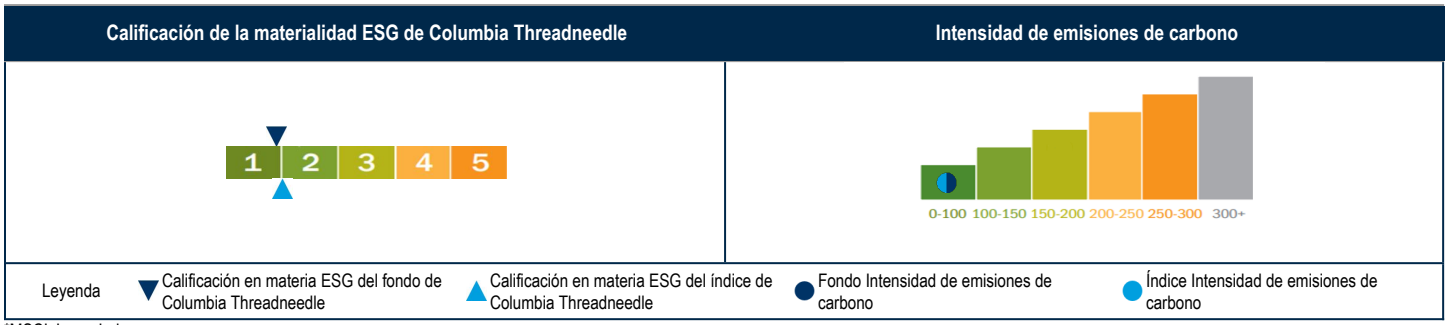
						Atrib. Geomét.		
	Var. en la ponder. media	Rendimiento total del Fondo	Rendimiento total del índice	Rend. total relativo	Rendimiento total relativo	Efecto de asignación	Efecto de selección	Efecto total
Servicios de comunicación	-4,6	4,7	8,9	-3,8	-4,2	0,2	-0,1	0,1
Bienes de consumo	0,5	6,1	17,0	-9,4	2,9	0,0	-2,0	-2,0
Bienes de primera necesidad	-2,2	-2,1	0,5	-2,6	-11,6	0,2	-0,1	0,1
Energía	0,3	16,3	23,1	-5,5	8,3	0,0	-0,1	0,0
Financiero	1,1	21,7	24,8	-2,5	9,8	0,1	-0,3	-0,2
Salud	-2,6	7,4	4,4	2,9	-8,2	0,2	0,1	0,3
Industrial	4,3	13,8	13,6	0,2	-0,1	0,0	0,1	0,1
Tecnología de la información	5,9	10,7	15,5	-4,1	1,6	0,1	-0,9	-0,8
Materiales	-1,0	6,9	6,7	0,1	-6,1	0,0	0,0	0,0
Bienes raíces	-3,1	--	12,9	-11,4	-0,7	0,0	--	0,0
Servicios públicos	-1,1	--	11,1	-10,0	-2,3	0,0	--	0,0
Total	**--**	**10,5**	**13,7**	**-2,8**	**--**	**0,5**	**-3,3**	**-2,8**

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 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 Media ponderada (1 equivale a la calidad más elevada y 5 equivale a la calidad más baja)	1,90	1,97	+0,07
Intensidad de emisiones de carbono Media ponderada (tCO2e/1 m $ ventas)	38,05	73,20	+35,15
Exposición a controversias Exposición a entidades controvertidas[1]	--	0,24%	+0,24%
Puntuación ESG de MSCI Media ponderada (10 equivale a la calidad más elevada y 0 equivale a la calidad más baja)	6,96	7,31	-0,35



*MSCI Japan Index.

Cierta información ©2024 MSCI ESG Research LLC. Reproducción permitida. No se autoriza la distribución posterior.[1]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/retl/sobre-nosotros/inversion-responsable/ . La decisión de invertir en el Fondo promovido también debe tener en cuenta todas las características o los objetivos de dicho Fondo, según se describe en su folleto o en la información que se divulgue a los inversores de acuerdo con el artículo 23 de la Directiva 2011/61/UE.

Las puntuaciones relativas a la materialidad ESG y la intensidad de emisiones de carbono se obtienen a partir de la media ponderada de los últimos 12 meses. Para periodos inferiores a 12 meses, la media se calculará según los meses disponibles. La media ponderada se calcula utilizando la misma ponderación del parámetro registrado cada día hábil de los 12 meses anteriores. La cifra de ventas del denominador de la intensidad de carbono es una medida de ingresos. La cobertura es el porcentaje del valor de mercado de la cartera, que consta de las participaciones existentes en cada parámetro aplicable. El efectivo y los derivados están excluidos de la cobertura. El MSCI otorga a los emisores una puntuación aprobada, en seguimiento o suspensa, según su desempeño en relación con los principios contemplados en los siguientes tres documentos: el Pacto Mundial de la ONU, las normas fundamentales del trabajo de la Organización Internacional del Trabajo y los Principios Rectores sobre las empresas y los derechos humanos de las Naciones Unidas. Si la puntuación en relación con alguno de estos tres documentos está suspensa, las inversiones mantenidas se considerarán controvertidas.

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	1,60%	14/12/23	5,00%	0,00%	0,27%	2.500	14/12/23	LU2656572570	BNDYY41	THRJPAE LX	A3ERN2
AEC	Inc	Si	EUR	Gross	1,60%	14/12/23	5,00%	0,00%	0,36%	2.500	14/12/23	LU2656572141	BNDYY52	THRJAEC LX	A3ERN3
AEH	Acc	Si	EUR	Gross	1,60%	14/12/23	5,00%	0,00%	0,36%	2.500	14/12/23	LU2656572067	BNDYY63	THLJAEH LX	A3ERN4
DEH	Acc	Si	EUR	Gross	2,20%	14/12/23	1,00%	0,00%	0,36%	2.500	14/12/23	LU2656571507	BNDYYB8	THLJDEH LX	A3ERN8
IE	Acc	No	EUR	Gross	0,70%	14/12/23	0,00%	0,00%	0,27%	100.000	14/12/23	LU2656574600	BNDYYC9	THLJEIE LX	A3ERN9
IEH	Acc	Si	EUR	Gross	0,70%	14/12/23	0,00%	0,00%	0,36%	100.000	14/12/23	LU2656574519	BNDYYD0	THLJIEH LX	A3ERPA
ZE	Acc	No	EUR	Gross	0,85%	14/12/23	5,00%	0,00%	0,27%	1.500.000	14/12/23	LU2656572810	BNDYYT6	THLJEZE LX	A3ERPP
ZEH	Acc	Si	EUR	Gross	0,85%	14/12/23	5,00%	0,00%	0,36%	1.500.000	14/12/23	LU2656572737	BNDYYV8	THRJZEH LX	A3ERPQ

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). Columbia Threadneedle (Lux) I 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.