

SICAV España

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

Gestor del Fondo: Nicolas Janvier
Desde: Jul 21
Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fecha de lanzamiento: 28/07/00
Índice: S&P500
Grupo de comparación: Morningstar Category US Large-Cap Growth Equity

Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Fecha de corte: -
Fecha de pago: -
Patrimonio total: \$441,7m
N.º de títulos: 38

Toda la información está expresada en USD

AMERICAN SELECT - AU USD

ISIN: LU0112528004
Precio: 41,5910
Gastos corrientes (OCF): 1,80% (A 31/03/21)
Comisión de rentabilidad: No

La cifra de gastos corrientes («OCF», por sus siglas en inglés) se basa normalmente en los gastos del año anterior y puede variar de un año a otro. Incluye gastos como el cargo anual de gestión del fondo, la comisión de registro, las comisiones de custodia y el coste de distribución, pero excluye los costes de compra o venta de activos para el fondo (a menos que esos activos sean acciones de otro fondo). Para un desglose más detallado, visite www.columbiathreadneedle.com/fees. En algunos casos, la cifra de gastos corrientes puede basarse en una estimación de gastos futuros, ya sea porque la clase de acción/participación es relativamente nueva y no dispone de historial suficiente para calcularse de forma exacta, o porque es improbable que las cifras históricas reflejen de forma exacta los costes corrientes futuros. El informe anual del fondo de cada ejercicio financiero incluirá información de los cargos exactos aplicados.

Consulte la tabla para ver las clases de acciones disponibles en la página 4.

Cambios en el Fondo:

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>

Calificaciones/premios:



Si desea más información sobre el método de calificación de Morningstar, visite www.morningstar.com

Fuente: FactSet

Para uso exclusivo de CTI: SXAM58

Objetivo y política de inversión

El Fondo tiene como objetivo aumentar el valor de su inversión en un horizonte a largo plazo. Pretende superar el rendimiento del S&P500 Index una vez deducidos los gastos.

El Fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en acciones de empresas norteamericanas o en empresas que realicen una gran parte de sus operaciones allí.

El Fondo se gestiona activamente en referencia al S&P500 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 al índice, y que no estén en el índice, y el Fondo puede mostrar una divergencia significativa del mismo.

Las desviaciones con respecto al índice, incluidas las directrices del nivel de riesgo en relación con el índice, se considerarán como parte del proceso de supervisión de riesgos del gestor del fondo para garantizar que el nivel general de riesgo sea ampliamente coherente con el índice. De acuerdo con su estrategia de gestión activa, puede haber una desviación significativa del índice.

Enfoque de inversión

El fondo proporciona exposición a empresas ubicadas en Norteamérica o que desarrollan operaciones importantes en dicha región.

El fondo mantendrá normalmente acciones de una cartera relativamente concentrada formada por acciones de 30 a 60 empresas de Norteamérica. El fondo se centra en nuestras ideas de mayor convicción, y el gestor de cartera posee flexibilidad para adoptar posiciones importantes por valores y sectores en empresas de cualquier tamaño. El gestor de la cartera dispone de la flexibilidad para seleccionar valores de todo el mercado de Norteamérica. Esto permite que el fondo se centre en las mejores oportunidades de valores individuales. Nosotros consideramos que una comprensión clara del marco macroeconómico y temático es un punto de partida fundamental para gestionar el fondo.

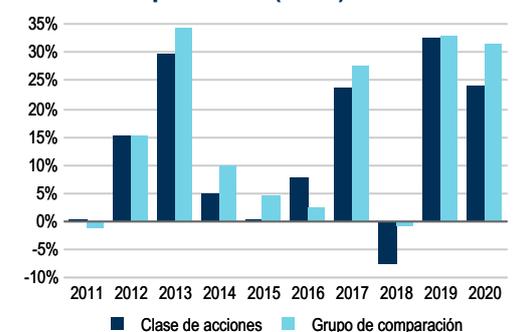
Estimamos que las decisiones de inversión se respaldan colaborando con la gestión de la empresa en reuniones presenciales para que el equipo comprenda mejor los motores de rentabilidad de cada empresa. Nosotros reconocemos la gran importancia de la investigación fundamental y el análisis sectorial y consideramos que este enfoque tenderá a identificar las empresas de calidad con más probabilidades de obtener resultados superiores a largo plazo.

Estamos en contacto con más de 700 empresas al año para asegurarnos de que entienden por completo los motores de rentabilidad empresariales y colaborar para generar convicción en las perspectivas para la empresa. Buscamos empresas con un modelo financiero y de negocio subyacente sólido que sean capaces de añadir valor para sus clientes y cuya directiva cuente con la experiencia necesaria para supervisar el crecimiento a largo plazo.

5 años (USD)



Evolución por años (USD)



Rentabilidad anualizada (USD)

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A	Desde la zam
Clase de acciones (neta)	-4,6	-2,3	5,7	17,3	22,6	22,7	20,5	17,5	14,1	--
Grupo de comparación (neta)	-1,4	-0,5	10,1	19,3	23,7	26,4	24,0	21,2	16,9	--
Percentil	96%	75%	89%	67%	59%	75%	79%	89%	92%	--
Cuartil	4	3	4	3	3	3	4	4	4	--
Fondo (bruto)	-4,4	-1,8	6,8	19,5	25,1	25,1	22,9	19,8	16,6	--
Índice (bruta)	-0,7	1,3	9,4	23,2	27,9	22,6	20,4	17,9	16,2	--

Retornos desde lanzamiento: 29/07/00

Rentabilidad por año (USD)

	2020	2019	2018	2017	2016
Clase de acciones (neta)	24,2	32,7	-7,4	23,6	8,0
Grupo de comparación (neta)	31,6	32,9	-0,5	27,5	2,4
Percentil	75%	53%	92%	75%	15%
Cuartil	3	3	4	3	1
Fondo (bruto)	26,6	35,1	-5,4	26,1	10,6
Índice (bruta)	18,4	31,5	-4,4	21,8	12,0

Rendimiento (12M) (USD)

	12/20 - 11/21	12/19 - 11/20	12/18 - 11/19	12/17 - 11/18	12/16 - 11/17
Clase de acciones (neta)	22,6	22,8	16,4	3,3	23,6
Grupo de comparación (neta)	23,7	30,0	18,6	8,9	27,0
Percentil	59%	72%	74%	88%	76%
Cuartil	3	3	3	4	4
Fondo (bruto)	25,1	25,1	18,7	5,4	26,1
Índice (bruta)	27,9	17,5	16,1	6,3	22,9

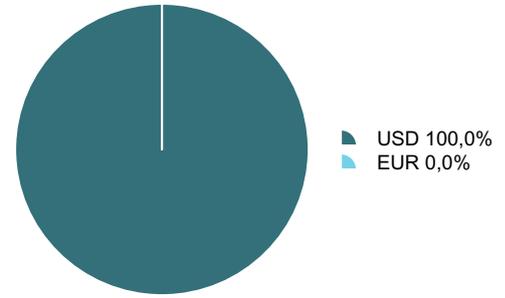
Rendimientos netos – Los rendimientos netos (de comisiones) asumen la reinversión de ingresos en un contribuyente local, oferta a oferta (que significa que el rendimiento no incluye el efecto de cualquier cargo inicial). Source Copyright © 2021 Morningstar UK Limited. Rendimientos brutos del fondo (si mostrados) - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones al cierre de operaciones mundial con los flujos de caja al comienzo del día y se expresan antes de comisiones. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. Los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones y costes incurridos en la emisión y el reembolso de participaciones. El valor de las inversiones y de cualquier ingreso no está garantizado, puede caer o subir y puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio. Esto significa que un inversor puede no recuperar las cuantías invertidas. Los rendimientos de un índice asumen la reinversión de dividendos y ganancias de capital y, a diferencia del rendimiento de un fondo, no reflejan comisiones o gastos. El índice no está gestionado y no se 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 extraterrestriales.

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo	Índice	
Adobe Inc.	5,6	0,8	Tecnología de la información
Alphabet Inc.	5,4	4,3	Servicios de comunicación
Electronic Arts Inc.	4,8	0,1	Servicios de comunicación
Cisco Systems, Inc.	4,8	0,6	Tecnología de la información
salesforce.com, inc.	4,6	0,7	Tecnología de la información
Target Corporation	4,4	0,3	Bienes de consumo
Lam Research Corporation	4,4	0,2	Tecnología de la información
Morgan Stanley	4,2	0,4	Financiero
United Parcel Service, Inc. Class B	4,1	0,4	Industrial
Union Pacific Corporation	3,8	0,4	Industrial
Total	46,2	8,2	

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
Tecnología de la información	27,6	29,3	-1,7
Bienes de consumo	13,8	13,2	0,6
Salud	13,5	12,7	0,7
Financiero	12,2	10,8	1,4
Servicios de comunicación	10,2	10,4	-0,1
Industrial	9,8	7,8	2,0
Bienes de primera necesidad	5,8	5,6	0,2
Energía	2,5	2,7	-0,2
Materiales	2,2	2,5	-0,3
Servicios públicos	1,9	2,4	-0,4
Bienes raíces	--	2,6	-2,6
Efectivo	0,4	--	0,4

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones				Infraponderaciones			
Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif	Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif
Adobe Inc.	5,6	0,8	4,8	Apple Inc.	--	6,7	-6,7
Electronic Arts Inc.	4,8	0,1	4,8	Microsoft Corporation	--	6,4	-6,4
Cisco Systems, Inc.	4,8	0,6	4,2	Amazon.com, Inc.	--	3,9	-3,9
Lam Research Corporation	4,4	0,2	4,1	Tesla Inc	--	2,4	-2,4
Target Corporation	4,4	0,3	4,1	NVIDIA Corporation	--	2,1	-2,1
salesforce.com, inc.	4,6	0,7	3,9	Meta Platforms Inc. Class A	--	2,0	-2,0
Morgan Stanley	4,2	0,4	3,9	Berkshire Hathaway Inc. Class B	--	1,3	-1,3
United Parcel Service, Inc. Class B	4,1	0,4	3,7	JPMorgan Chase & Co.	--	1,2	-1,2
Hilton Worldwide Holdings Inc	3,6	0,1	3,5	Home Depot, Inc.	--	1,1	-1,1
Union Pacific Corporation	3,8	0,4	3,4	UnitedHealth Group Incorporated	--	1,1	-1,1

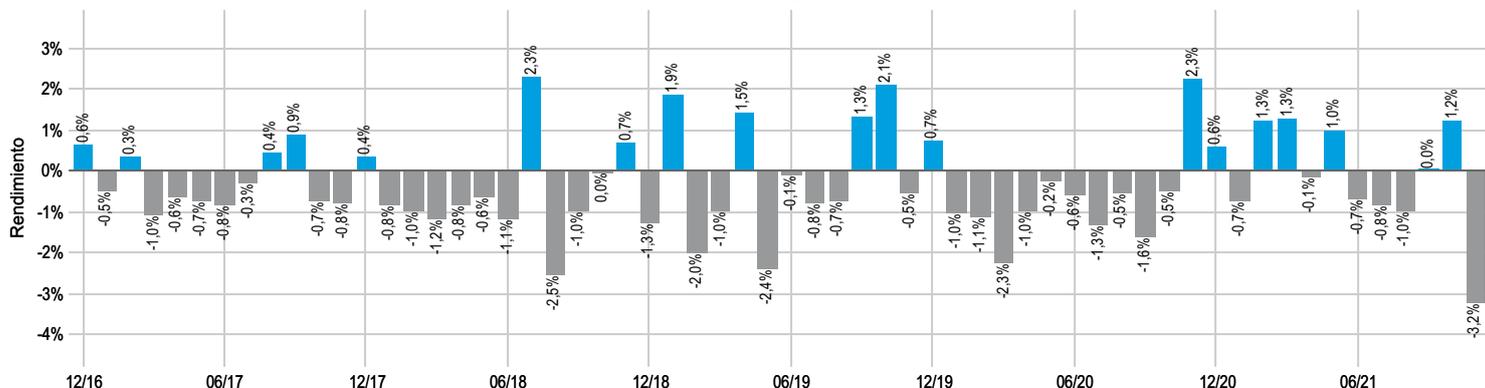
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
Amazon.com, Inc.	-3,7
Comcast Corporation Class A	-3,6
Mastercard Incorporated Class A	-2,3
Lam Research Corporation	2,2
PayPal Holdings, Inc.	-2,1
General Motors Company	2,0
salesforce.com, inc.	1,7
Electronic Arts Inc.	1,6
V.F. Corporation	1,5
Teradata Corporation	1,4

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	Rendimiento total	Contrib. al rendimiento	Ponder. media	Rendimiento total	Efecto geom. Total	Ponder. media		Rendimiento total	Contrib. al rendimiento	Ponder. media	Rendimiento total	Efecto geom. Total		
Lam Research Corporation	2,6	13,5	0,4	0,2	12,7	0,5	Tesla Inc	--	--	--	1,9	55,6	-0,8		
SVB Financial Group	2,3	23,8	0,5	0,1	23,7	0,4	Electronic Arts Inc.	4,5	-14,4	-0,6	0,1	-14,5	-0,7		
Centene Corporation	2,9	14,4	0,4	0,1	13,4	0,4	NVIDIA Corporation	--	--	--	1,6	46,0	-0,6		
Meta Platforms Inc. Class A	--	--	--	2,1	-14,5	0,4	Microsoft Corporation	--	--	--	6,1	9,7	-0,5		
Union Pacific Corporation	3,5	8,7	0,3	0,4	8,7	0,2	Apple Inc.	--	--	--	6,1	9,0	-0,5		
Livent Corporation	1,1	21,8	0,2	--	--	0,2	Teradata Corporation	0,9	-22,3	-0,4	--	--	-0,5		
Walt Disney Company	--	--	--	0,8	-20,1	0,2	Morgan Stanley	4,7	-8,5	-0,4	0,4	-8,6	-0,4		
Visa Inc. Class A	--	--	--	1,0	-15,3	0,2	Mastercard Incorporated Class A	4,0	-7,6	-0,3	0,8	-8,9	-0,4		
Zoetis, Inc. Class A	2,6	8,6	0,2	0,3	8,7	0,2	Mirati Therapeutics Inc.	1,4	-19,9	-0,3	--	--	-0,3		
salesforce.com, inc.	3,7	7,7	0,3	0,7	7,4	0,1	Cisco Systems, Inc.	4,3	-6,5	-0,3	0,6	-6,4	-0,3		

Rendimientos mensuales relativos frente a la media de la categoría



Rendimientos netos - Toda la información sobre rentabilidad ha sido obtenida de Morningstar. Los rendimientos se calculan sobre una base de oferta a oferta y no incluyen ningún otro gasto. En el cálculo de los rendimientos se presupone que, en el caso de los contribuyentes locales, los ingresos se invierten. Rendimientos brutos del fondo (si mostrados) - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones al cierre de operaciones mundial con los flujos de caja al comienzo del día y se expresan antes de comisiones. Los rendimientos relativos se calculan sobre una base geométrica. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y cualquier ingreso derivado de ellas puede incrementarse o reducirse. Todas las posiciones están basadas en valoraciones brutas de los activos de la cartera al cierre de operaciones mundial. Las agrupaciones de títulos, como por ejemplo los sectores, se definen internamente y tienen fines exclusivamente comparativos.

Análisis de riesgos

	3 A		5 A	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Volatilidad absoluta	20,3	18,2	17,1	15,2
Volatilidad relativa	1,1	--	1,1	--
Error de seguimiento	4,7	--	4,2	--
Coefficiente de Sharpe	1,1	--	1,1	--
Coefficiente de información	0,5	--	0,5	--
Beta	1,1	--	1,1	--
Coefficiente de Sortino	1,8	--	1,8	--
Alfa de Jensen	0,8	--	0,3	--
Alfa anualizada	0,7	--	0,2	--
Alfa	0,1	--	0,0	--
Reducción máx.	-18,7	-19,6	-18,7	-19,6
R ²	95,4	--	94,8	--

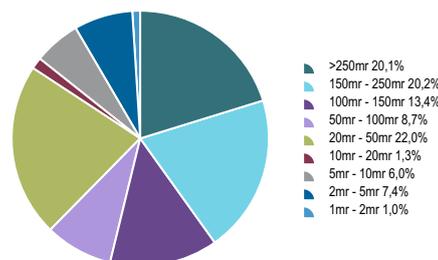
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	21,1	23,9
Precio-Balance	3,9	4,5
Rendimiento de los dividendos	1,0	1,3
Rendimiento de los activos	12,4	7,0
Rendimiento del capital	18,6	18,8
Cuota activa	87,9	--

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: USD

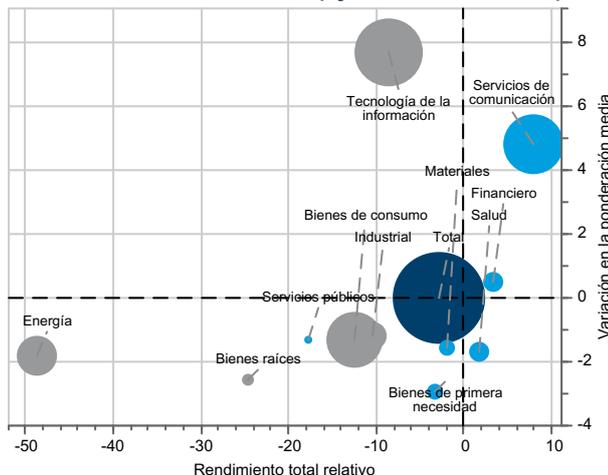
Reducción



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 total
						Efecto de asignación	Efecto de selección	
Servicios de comunicac...	4,8	28,0	18,6	8,0	-3,7	0,5	1,4	1,8
Bienes de consumo	-1,3	9,1	24,7	-12,5	1,3	0,2	-1,8	-1,7
Bienes de primera nece...	-2,9	3,9	7,6	-3,4	-12,7	0,5	-0,3	0,3
Energía	-1,8	-23,0	50,0	-48,7	21,8	-0,5	-0,7	-1,2
Financiero	0,5	35,1	30,7	3,4	6,1	0,0	0,4	0,4
Salud	-1,7	17,7	15,7	1,7	-6,0	0,1	0,3	0,4
Industrial	-1,2	3,0	14,9	-10,4	-6,8	-0,1	-0,6	-0,7
Tecnología de la inform...	7,7	18,9	30,1	-8,7	5,7	0,1	-2,1	-2,1
Materiales	-1,5	16,1	18,3	-1,9	-3,9	0,0	0,3	0,3
Bienes raíces	-2,5	--	32,6	-24,6	7,7	-0,2	--	-0,2
Servicios públicos	-1,3	-11,7	7,3	-17,8	-12,9	0,2	-0,2	0,0
Total	--	19,5	23,2	-3,0	--	0,6	-3,5	-3,0

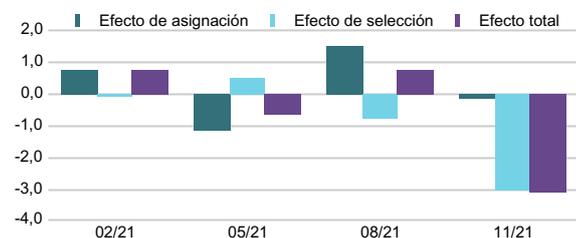
Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



Atribución al rendimiento - Efectos totales con renovación a 3 meses

	Rendimiento total del Fondo	Rendimiento total del índice	Atrib. Geomét.		
			Efecto de asignación		Efecto total
			Efecto de asignación	Efecto de selección	
Nov-20 - Feb-21	6,4	5,6	0,8	0,0	0,8
Feb-21 - Mayo-21	10,0	10,7	-1,1	0,5	-0,6
Mayo-21 - Agosto-21	8,8	8,0	1,5	-0,7	0,7
Agosto-21 - Nov-21	-1,8	1,3	-0,1	-3,0	-3,1

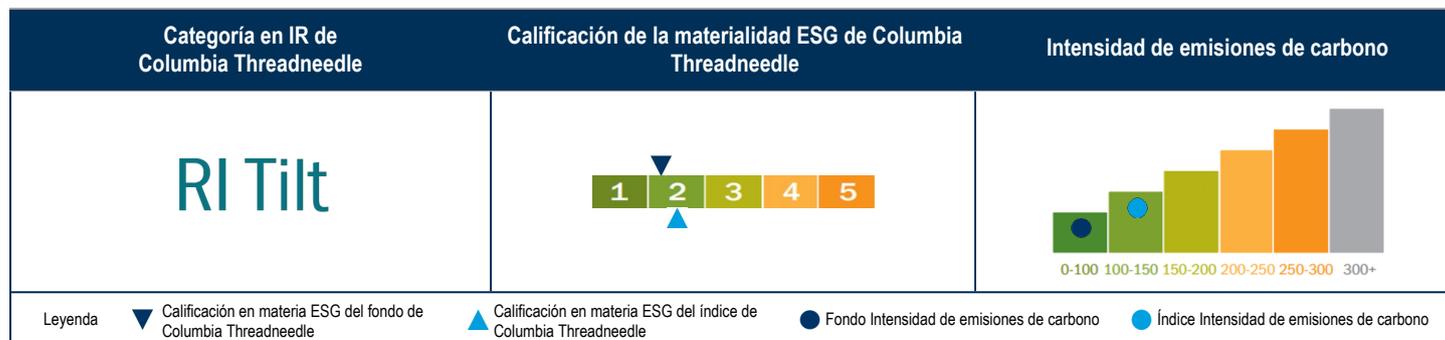
Efectos totales a 3 meses



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.

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)	2,24	2,48	+0,24
Intensidad de emisiones de carbono Media ponderada (tCO2e/1 m \$ ventas)	92,19	136,61	+44,42
Exposición a controversias Exposición a entidades controvertidas ¹	--	0,14%	+0,14%
Puntuación ESG de MSCI Media ponderada (10 equivale a la calidad más elevada y 0 equivale a la calidad más baja)	6,92	6,06	+0,86



Cierta información ©2021 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

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 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.

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	Moneda	Impuesto	OCF	Fecha de la OCF	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanzamiento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	con cobertura
IE	Acc	EUR	Gross	1,00%	31/03/21	0,00%	100.000	25/06/19	LU2005601591	BK1WVJ0	TAMSIEE LX	A2PLXR	No
AEH	Acc	EUR	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	2.500	31/07/00	LU0198732421	B6YXD07	AMEFAEH LX	A0DPBV	Si
AU	Acc	USD	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	2.500	28/07/00	LU0112528004	B1GD504	AMEFUEA LX	523451	No
AU	Acc	EUR	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	2.500	31/07/00	LU0757425763	B89V5M6	AMEFUEE LX	A1JVKL	No
DEH	Acc	EUR	Gross	2,55%	31/03/21	1,00%	2.500	31/08/04	LU0198732934	B4LC9F0	AMEFDEH LX	A0PANA	Si
DU	Acc	USD	Gross	2,55%	31/03/21	1,00%	2.500	28/07/00	LU0112528269	B73QV00	AMEFUED LX	523452	No
DU	Acc	EUR	Gross	2,55%	31/03/21	1,00%	2.500	28/07/00	LU0757425847	B81VD42	AMEFDUE LX	A1JVKM	No
IEH	Acc	EUR	Gross	1,00%	31/03/21	0,00%	100.000	23/11/07	LU0329575525	B55LX47	AMEFIEH LX	A0Q18V	Si
ZEH	Acc	EUR	Gross	1,10%	31/03/21	5,00%	1.500.000	14/06/18	LU0957796898	BD5G4F6	THASZEH LX	A2JMWC	Si
ZU	Acc	USD	Gross	1,10%	31/03/21	5,00%	2.000.000	19/06/18	LU0957796385	BYTLGM5	THLASZU LX	A14YE1	No

La divisa de la clase de acciones, a menos que se indique que se trata de una clase de acciones cubierta, es un precio traducido utilizando los tipos de interés del punto de valoración oficial del fondo. Esto se hace con el objetivo de constituir un modo de acceso a una clase de acciones en la divisa de su elección y no reduce su exposición general a divisa extranjera. La divisa del fondo indica la mayor exposición cambiaria del fondo a menos que se detalle el desglose de la divisa en la tabla Ponderaciones % de la página 2.

Riesgos

- 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 sea 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.

Oportunidades

- El tamaño y la experiencia de nuestro equipo y la escala de los activos estadounidenses bajo nuestra gestión nos proporciona un buen acceso directo a las empresas de Estados Unidos.
- Acceso a una cartera concentrada de, por lo general, 30 a 60 empresas estadounidenses.
- Cuenta con la flexibilidad para seguir oportunidades de inversión allí donde se encuentren en el mercado.
- Las inversiones en el fondo no están limitadas por índice, tamaño de la empresa, acciones, sector ni estilo de inversión.
- El tamaño y la experiencia de nuestro equipo y la escala de los activos estadounidenses bajo nuestra gestión nos proporciona un buen acceso directo a las empresas de Estados Unidos.

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.

El S&P Dow Jones Index (el "Índice") es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC ("S&P DJI") y/o sus filiales cuya utilización por parte de Threadneedle Asset Management Limited, y cualquiera de sus Filiales, ha sido autorizada en virtud de la correspondiente licencia. Copyright © 2021 de S&P Dow Jones Indices LLC, una filial de McGraw Hill Financial, Inc. Todos los derechos reservados. Queda terminantemente prohibida cualquier redistribución o reproducción parcial o integral sin la autorización escrita de S&P Dow Jones Indices LLC. Ni S&P Dow Jones Indices LLC, ni filiales, ni sus licenciantes terceros se hacen responsables de ningún error, omisión o interrupción en cualquiera de los índices o en los datos incluidos en los mismos. Todos los índices de referencia combinados contenidos en el presente informe que incluyen uno o más índices de S&P DJI índices (así como cualquier otro índice de terceros) han sido calculados por Threadneedle Asset Management Limited o sus filiales.

La Norma de Clasificación Mundial de Industrias ("GICS") ha sido desarrollada por MSCI Inc. ("MSCI") y Standard & Poor's (una división de The McGraw-Hill Companies Inc.) ("S&P"), de quienes es propiedad exclusiva y a los que corresponde la titularidad de su marca de servicio. Dichas entidades han autorizado el uso de la GICS por parte de Threadneedle Asset Management Limited. Ni MSCI, ni S&P ni ningún tercero involucrado en la elaboración o compilación de la GICS o cualquier clasificación de la misma prestan garantía explícita o implícita alguna ni realizan ninguna afirmación en relación con dicha norma o clasificación (o los resultados que puedan obtenerse a través del uso de las mismas). Asimismo, en virtud de la presente cláusula, todas las partes niegan de forma expresa la prestación de cualquier garantía de originalidad, precisión, integridad, comercialidad o idoneidad para un fin específico en relación con dicha norma o clasificación. Sin perjuicio de la generalidad de la disposición anterior, ni MSCI, ni S&P, ni ninguna de sus filiales ni ningún tercero involucrado en la elaboración o compilación de la GICS o cualquier clasificación de la misma deberán asumir, en ningún momento, responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, punitivos, incidentales o de otra naturaleza (incluido el lucro cesante), incluso si han sido informadas de la posibilidad de que se produzcan tales daños. Algunos de los identificadores de este informe han sido determinados por Threadneedle Asset Management Limited, pueden variar con respecto a las clasificaciones oficiales de la Norma de Clasificación Mundial de Industrias (GICS), y no cuentan con el respaldo ni el patrocinio de proveedores del GICS, MSCI o Standard & Poor's.