

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: David Dudding
Desde: Abr 13
Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fecha de lanzamiento: 31/03/93
Índice: MSCI ACWI
Grupo de comparación: Morningstar Category Global Large-Cap Growth Eq
Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Fecha de corte: -
Fecha de pago: -
Patrimonio total: \$2.167,9m
N.º de títulos: 47

Toda la información está expresada en USD

GLOBAL FOCUS - AU USD

ISIN: LU0061474960
Precio: 108,4428
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

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 MSCI All Countries World Index una vez deducidos los gastos.

El Fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en acciones de empresas de todo el mundo. El Fondo puede invertir en mercados desarrollados y emergentes.

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

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

El Fondo se gestiona activamente en referencia al MSCI All Countries World 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.

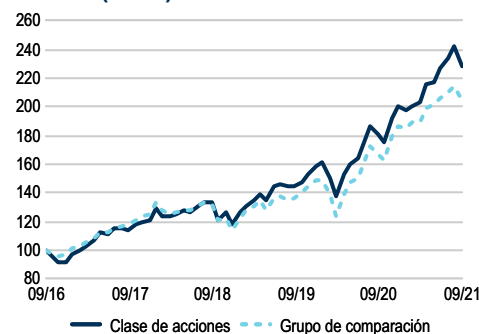
Enfoque de inversión

Consideramos que las empresas de alta calidad justifican inversiones a largo plazo superiores. Esto se debe a que el mercado subestima el valor de las ventajas competitivas, lo cual permite a determinadas empresas mantener rentabilidades elevadas. Estas empresas pueden reinvertir capital a tasas de rentabilidad más elevadas y, de esta forma, obtener un crecimiento compuesto atractivo para los inversores.

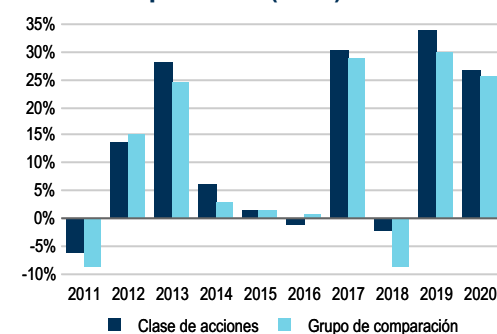
El proceso de inversión ha sido diseñado para identificar estas empresas e invertir de forma selectiva en aquellas que ofrecen un crecimiento a largo plazo atractivo y valoraciones razonables. Se hace especial hincapié en conocer la estructura del sector y el modelo de negocio de cada empresa. Utilizamos el marco del profesor Michael Porter, "Porter's Five Forces", para evaluar el atractivo sectorial, y las reuniones con la directiva se llevan a cabo para comprender claramente el modelo de empresa.

Se adopta un enfoque verdaderamente global para invertir en valores de gran capitalización mediante la selección de las mejores oportunidades en todo el mundo. Lejos de adoptar una visión descendente, las ponderaciones sectoriales y regionales dinámicas reflejan oportunidades ascendentes. La cartera se centra en ideas de alta convicción y el gestor dispone de una libertad significativa para desviarse del índice de referencia. El estilo de la cartera refleja una clara prioridad a la calidad y el crecimiento.

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 lazzam
Clase de acciones (neta)	-6,0	0,6	12,3	13,9	25,8	25,5	19,7	18,0	15,1	--
Grupo de comparación (neta)	-5,2	-0,5	7,9	9,3	23,9	22,3	15,6	15,4	12,7	--
Percentil	81%	27%	12%	13%	37%	32%	15%	19%	15%	--
Cuartil	4	2	1	1	2	2	1	1	1	--
Fondo (bruto)	-5,8	1,1	13,4	15,5	28,1	26,9	21,4	19,8	--	--
Índice (bruta)	-4,1	-1,0	6,5	11,5	28,0	19,2	13,1	13,8	12,5	--

Retornos desde lanzamiento: 01/11/95

Rentabilidad por año (USD)

	2020	2019	2018	2017	2016	10/20 - 09/21	10/19 - 09/20	10/18 - 09/19	10/17 - 09/18	10/16 - 09/17
Clase de acciones (neta)	26,8	33,9	-2,0	30,5	-1,1	25,8	25,3	8,9	16,0	14,9
Grupo de comparación (neta)	25,8	30,0	-8,6	28,8	0,9	23,9	21,4	2,2	12,5	18,6
Percentil	45%	17%	8%	37%	72%	37%	36%	7%	29%	86%
Cuartil	2	1	1	2	3	2	2	1	2	4
Fondo (bruto)	27,1	36,6	-0,3	33,2	0,5	28,1	25,7	11,0	18,1	16,9
Índice (bruta)	16,8	27,3	-8,9	24,6	8,5	28,0	11,0	1,9	10,3	19,3

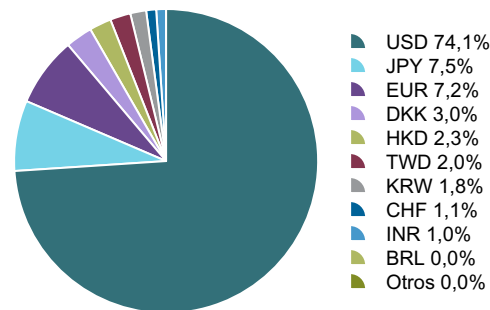
Rendimientos netos – Los rendimientos netos (de comisiones) asumen la reinversión de ingresos en un contribuyente local, oferta a oferta (que significa que el rendimiento no incluye el efecto de cualquier cargo inicial). Source Copyright © 2021 Morningstar UK Limited. Rendimientos brutos del fondo (si 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	
Microsoft Corporation	7,9	3,1	Tecnología de la información
Alphabet Inc.	5,9	2,4	Servicios de comunicación
Amazon.com, Inc.	5,9	2,3	Bienes de consumo
Mastercard Incorporated Class A	5,4	0,5	Tecnología de la información
Intuit Inc.	5,2	0,2	Tecnología de la información
Adobe Inc.	4,9	0,4	Tecnología de la información
Thermo Fisher Scientific Inc.	3,9	0,3	Salud
Lam Research Corporation	3,6	0,1	Tecnología de la información
PayPal Holdings, Inc.	3,3	0,4	Tecnología de la información
HOYA CORPORATION	2,9	0,1	Salud
Total	48,9	9,8	

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
Tecnología de la información	43,5	22,3	21,2	Estados Unidos	71,3	59,4	11,9
Salud	14,1	11,7	2,4	Japón	7,5	6,2	1,3
Servicios de comunicación	14,0	9,3	4,7	Alemania	4,7	2,3	2,4
Bienes de consumo	10,9	12,4	-1,5	Dinamarca	3,0	0,7	2,3
Industrial	6,1	9,7	-3,5	Francia	2,5	2,9	-0,4
Financiero	6,1	14,4	-8,3	Hong Kong	2,3	0,8	1,6
Bienes de primera necesidad	2,0	6,8	-4,7	Taiwán	2,0	1,8	0,3
Materiales	1,8	4,7	-2,8	Corea	1,8	1,5	0,3
Energía	--	3,5	-3,5	Suiza	1,1	2,4	-1,4
Bienes raíces	--	2,6	-2,6	India	1,0	1,5	-0,4
Servicios públicos	--	2,6	-2,6	Singapur	1,0	0,3	0,7
Equivalentes de efectivo	1,2	--	1,2	Otros	0,5	20,3	-19,9
Efectivo	0,2	--	0,2	Equivalentes de efectivo	1,2	--	1,2
				Efectivo	0,2	--	0,2

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones	Fondo	Índice	Dif	Infraponderaciones	Fondo	Índice	Dif
Intuit Inc.	5,2	0,2	4,9	Apple Inc.	--	3,6	-3,6
Mastercard Incorporated Class A	5,4	0,5	4,9	Tesla Inc	--	1,0	-1,0
Microsoft Corporation	7,9	3,1	4,8	JPMorgan Chase & Co.	--	0,8	-0,8
Adobe Inc.	4,9	0,4	4,5	Johnson & Johnson	--	0,6	-0,6
Amazon.com, Inc.	5,9	2,3	3,7	Visa Inc. Class A	--	0,6	-0,6
Thermo Fisher Scientific Inc.	3,9	0,3	3,6	UnitedHealth Group Incorporated	--	0,6	-0,6
Alphabet Inc.	5,9	2,4	3,5	Berkshire Hathaway Inc. Class B	--	0,6	-0,6
Lam Research Corporation	3,6	0,1	3,5	Home Depot, Inc.	--	0,5	-0,5
PayPal Holdings, Inc.	3,3	0,4	2,9	Procter & Gamble Company	--	0,5	-0,5
HOYA CORPORATION	2,9	0,1	2,8	Tencent Holdings Ltd.	--	0,5	-0,5

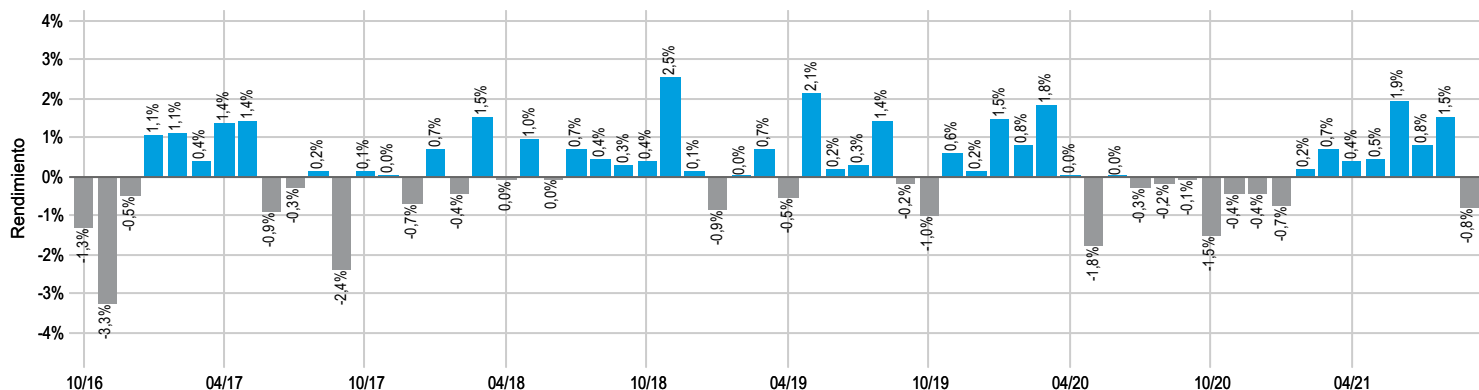
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
Walt Disney Company	2,6
Zalando SE	2,0
Lam Research Corporation	1,5
Tencent Holdings Ltd.	-1,5
Lonza Group AG	-1,5
Koninklijke Philips N.V.	-1,4
ASML Holding NV	-1,1
Bill.com Holdings, Inc.	1,0
Samsung Electronics Co., Ltd.	-1,0
Zebra Technologies Corporation Class A	1,0

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		
Intuit Inc.	5,2	10,1	0,5	0,2	10,2	0,5	0,5	Zalando SE	2,0	-23,8	-0,6	0,0	-24,0	-0,5	
HOYA CORPORATION	3,0	18,3	0,5	0,1	18,3	0,5	0,5	PayPal Holdings, Inc.	3,3	-10,7	-0,4	0,5	-10,7	-0,3	
Thermo Fisher Scientific Inc.	4,0	13,3	0,5	0,3	13,3	0,5	0,5	Samsung Electronics Co., Ltd.	2,3	-13,0	-0,3	0,6	-11,9	-0,3	
Recruit Holdings Co., Ltd.	2,0	24,3	0,4	0,1	24,5	0,4	0,4	Tencent Holdings Ltd.	0,5	-24,0	-0,3	0,5	-21,2	-0,2	
Alphabet Inc.	6,1	9,5	0,6	2,4	7,9	0,4	0,4	Lam Research Corporation	2,5	-12,0	-0,3	0,1	-12,3	-0,2	
Keyence Corporation	2,1	18,6	0,3	0,2	19,0	0,4	0,4	Activision Blizzard, Inc.	1,1	-19,0	-0,2	0,1	-18,9	-0,2	
Microsoft Corporation	7,9	4,3	0,4	3,1	4,3	0,3	0,3	Mastercard Incorporated Class A	5,3	-4,5	-0,2	0,5	-4,7	-0,2	
Alibaba Group Holding Ltd.	--	--	--	0,5	-35,5	0,2	0,2	Apple Inc.	--	--	--	3,7	3,5	-0,2	
Lonza Group AG	1,1	19,9	0,3	0,1	6,0	0,2	0,2	Amazon.com, Inc.	6,0	-4,5	-0,3	2,2	-4,5	-0,1	
ASML Holding NV	0,9	24,0	0,3	0,5	8,9	0,2	0,2	Tesla Inc	--	--	--	0,8	14,1	-0,1	

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	16,8	17,9	14,4	14,5
Volatilidad relativa	0,9	--	1,0	--
Error de seguimiento	5,6	--	5,8	--
Coefficiente de Sharpe	1,2	--	1,3	--
Coefficiente de información	1,5	--	1,0	--
Beta	0,9	--	0,9	--
Coefficiente de Sortino	1,9	--	2,1	--
Alfa de Jensen	9,6	--	7,2	--
Alfa anualizada	8,8	--	6,7	--
Alfa	0,7	--	0,5	--
Reducción máx.	-15,3	-21,3	-15,3	-21,3
R ²	90,4	--	84,5	--

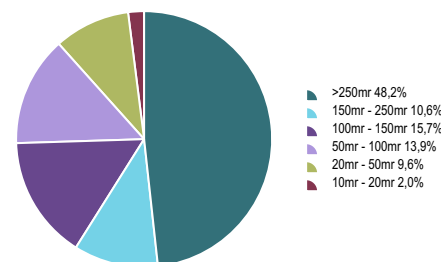
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Ratio precio-beneficio en EF1	33,3	18,3
Precio-Balance	7,7	2,9
Rendimiento de los dividendos	0,7	1,7
Rendimiento de los activos	7,2	1,7
Rendimiento del capital	20,2	15,1
Cuota activa	81,8	--

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



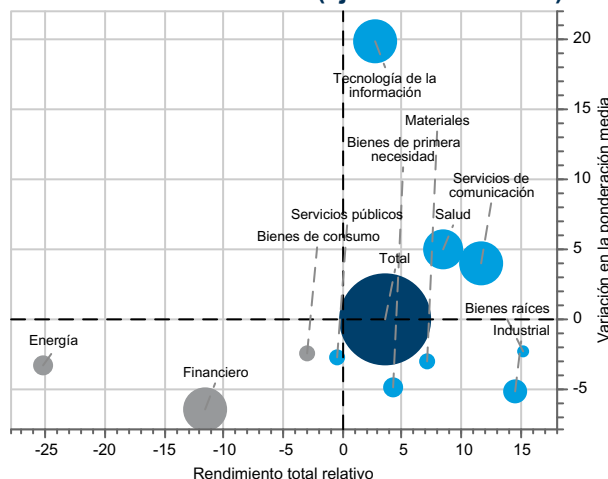
Reducción



Atribución al rendimiento (ejercicio corriente)

	Var. en la ponder. media	Rendimiento total del Fondo	Rendimiento total del índice	Rel. Gesamt-ertrag	Rendimiento total relativo	Atrib. Geomét.		
						Efecto de asignación	Efecto de selección	Efecto total
Servicios de comunicac...	4,0	25,7	12,5	11,7	0,9	0,0	1,5	1,5
Bienes de consumo	-2,5	-0,2	2,9	-3,0	-7,7	0,1	-0,4	-0,3
Bienes de primera nece...	-4,9	7,4	3,0	4,3	-7,6	0,4	0,1	0,5
Energía	-3,3	--	33,6	-25,1	19,8	-0,6	--	-0,6
Financiero	-6,4	7,1	21,2	-11,6	8,7	-0,5	-1,0	-1,5
Salud	4,9	19,8	10,5	8,4	-0,9	0,0	1,3	1,3
Industrial	-5,2	26,6	10,5	14,6	-0,9	0,0	0,8	0,7
Tecnología de la inform...	20,0	16,4	13,3	2,7	1,6	0,4	1,1	1,5
Materiales	-3,0	15,2	7,5	7,1	-3,6	0,1	0,1	0,3
Bienes raíces	-2,3	30,4	13,2	15,2	1,5	0,0	0,1	0,1
Servicios públicos	-2,8	--	0,5	-0,5	-9,9	0,3	--	0,3
Total	--	15,5	11,5	3,6	--	0,0	3,6	3,6

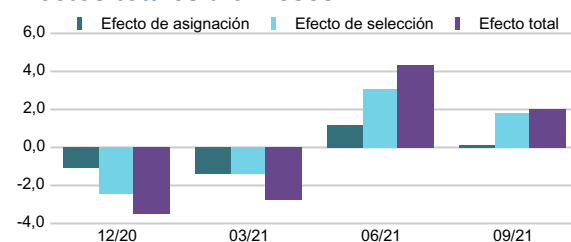
Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



Atribución al rendimiento - Efectos totales con renovación a 3 meses

	Rendimiento total del Fondo	Rendimiento total del índice	Atrib. Geomét.		
			Efecto de asignación	Efecto de selección	Efecto total
Sept-20 - Dic-20	10,9	14,8	-1,0	-2,4	-3,4
Dic-20 - Marzo-21	1,9	4,7	-1,3	-1,4	-2,7
Marzo-21 - Jun-21	12,2	7,5	1,2	3,1	4,3
Jun-21 - Sept-21	1,1	-1,0	0,2	1,9	2,0

Efectos totales a 3 meses

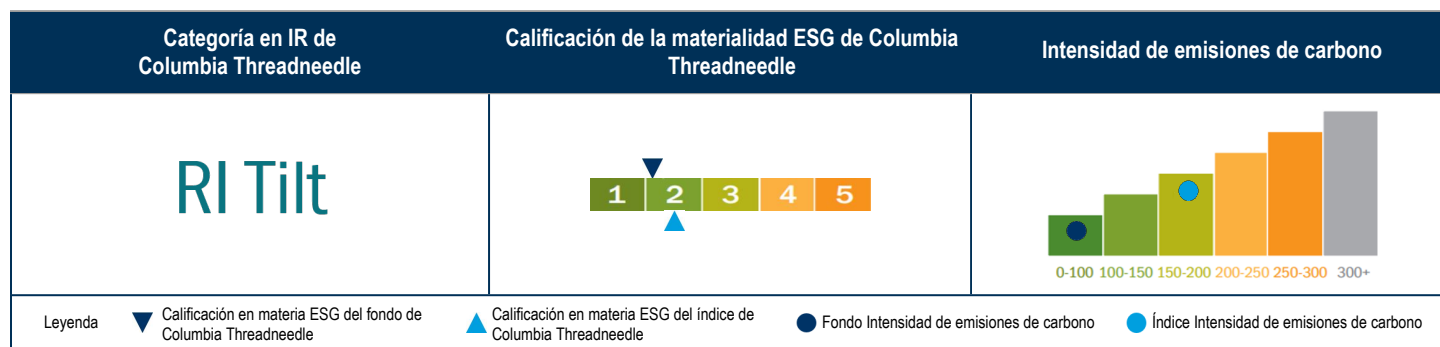


El análisis de atribuciones se calcula sobre una base geométrica diaria, a menos que se indique otra cosa. Los rendimientos del Fondo pueden dar lugar a factores residuales al compararlos con los rendimientos totales de la atribución geométrica debido a los datos y las metodologías de cálculo. La variación de las ponderaciones es la posición infraponderada/sobreponderada diaria media del Fondo con respecto al índice durante el periodo. La tabla y la gráfica de atribuciones solo muestran un máximo de 12 agrupaciones sobre la base de la ponderación final de cartera más elevada. El resumen de la atribución de los efectos totales con renovación a 3 meses está basado en las mismas agrupaciones que la atribución del ejercicio corriente.

El Fondo se clasifica 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
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)	2,10	2,51	+0,40
Intensidad de emisiones de carbono Media ponderada (tCO2e/1 m \$ ventas)	52,20	153,70	+101,50
Exposición a controversias Exposición a entidades controvertidas ¹	--	0,95%	+0,95%
Puntuación ESG de MSCI Media ponderada (10 equivale a la calidad más elevada y 0 equivale a la calidad más baja)	6,73	6,12	+0,61



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. Puntualizamos 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/ret/sobre-nosotros/inversion-responsable/>. La decisión de invertir en el Fondo promovido también debe tener en cuenta todas las características o los objetivos de dicho Fondo, según se describe en su folleto o en la información que se divulgue a los inversores de acuerdo con el artículo 23 de la Directiva 2011/61/UE.

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

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 CGC	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanzamiento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	con cobertura
AEH	Acc	EUR	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	2.500	31/08/04	LU0198728585	B73Y1D7	AMWEAEH LX	A0DPBA	Si
AEP	Inc	EUR	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	2.500	07/07/16	LU1433070262	BZB1NW9	THGFEE LX	A2ALW9	No
AU	Acc	USD	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	2.500	31/10/95	LU0061474960	5107263	EPCWDEI LX	974979	No
AU	Acc	EUR	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	2.500	06/12/05	LU0757431068	B87RLN9	EPCWDEE LX	A1JVL0	No
AUP	Inc	USD	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	2.500	21/06/18	LU1815333072	BFNBM75	THGFAUP LX	A2JK0R	No
DEH	Acc	EUR	Gross	2,55%	31/03/21	1,00%	2.500	31/08/04	LU0198729047	B73X565	AMWEDEH LX	A0PAN8	Si
DU	Acc	USD	Gross	2,55%	31/03/21	1,00%	2.500	26/05/99	LU0096362180	B73ZJ81	AEFWOEQ LX	935517	No
DU	Acc	EUR	Gross	2,55%	31/03/21	1,00%	2.500	26/05/99	LU0757431142	B89B106	TPEDDEE LX	A1JVL1	No
IE	Acc	EUR	Gross	0,95%	31/03/21	0,00%	100.000	25/04/17	LU1491344765	BD8GNJ0	THGFIEU LX	A2ARZF	No
IEH	Acc	EUR	Gross	0,95%	31/03/21	0,00%	100.000	26/06/18	LU0329574718	BF5KQV2	AEFWIEF LX	A0Q187	Si
IU	Acc	USD	Gross	0,95%	31/03/21	0,00%	100.000	25/04/17	LU0096363154	B73YCN4	EPCWDIU LX	523322	No
IUP	Inc	USD	Gross	0,95%	31/03/21	0,00%	100.000	21/06/18	LU1815333155	BFNBM86	THGFIUP LX	A2JK0S	No
ZE	Acc	EUR	Gross	1,05%	31/03/21	5,00%	1.500.000	07/07/16	LU1433070429	BZB1NY1	THGFZEE LX	A2ALXB	No
ZEH	Acc	EUR	Gross	1,05%	31/03/21	5,00%	1.500.000	15/09/20	LU0957791667	BJP49L3	THLGFZE LX	A2QALG	Si
ZEP	Inc	EUR	Gross	1,05%	31/03/21	5,00%	1.500.000	07/07/16	LU1433070346	BZB1NX0	THLGFZEP LX	A2ALXA	No
ZFH	Acc	CHF	Gross	1,05%	31/03/21	5,00%	1.500.000	15/09/20	LU0957791741	BJP49Q8	THLGFZC LX	A2QALE	Si
ZG	Acc	GBP	Gross	1,05%	31/03/21	5,00%	1.000.000	07/07/16	LU1433070692	BZB1N22	THZFZGG LX	A2ALXC	No
ZU	Acc	USD	Gross	1,05%	31/03/21	5,00%	2.000.000	22/09/14	LU0957791311	BQ3BG14	TGGFZUU LX	A12ACF	No
ZU	Acc	EUR	Gross	1,05%	31/03/21	5,00%	1.500.000	22/09/14	LU0957791402	BQ3BG03	TGGFZUE LX	--	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 cambiaría 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 de inversiones no pretende que el uso de derivados afecte al perfil de riesgo general del Fondo.

Oportunidades

- Acceso a una cartera concentrada de empresas bien analizadas de todo el mundo.
- Se beneficia de más oportunidades de inversión que los fondos dirigidos a la región o al país.
- Proporciona una diversificación razonable de países y sectores.
- Procura invertir en las mejores oportunidades mundiales.
- Gestionado por un equipo de inversión mundial de gran experiencia con sólidas credenciales.

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). Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. 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. Su capital está expuesto a riesgos.

Threadneedle (Lux) es una sociedad de inversión de capital variable (Société d'investissement à capital variable o SICAV) constituida con arreglo a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo. La SICAV emite, reembolsa e intercambia acciones de diferentes clases. La sociedad gestora de la SICAV es Threadneedle Management Luxembourg S.A., la cual cuenta con el asesoramiento de Threadneedle Asset Management Ltd. o subasesores seleccionados.

Aunque determinados subfondos de la SICAV se encuentran registrados en Alemania, Austria, Bélgica, Dinamarca, Emiratos Árabes Unidos, España, Finlandia, Francia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Liechtenstein, Luxemburgo, Macao, Noruega, Países Bajos, Portugal, Reino Unido, Singapur, Suecia y Suiza, están sujetos a los requisitos legales y normativos de las correspondientes jurisdicciones, y algunos subfondos o clases de acciones podrían no estar disponibles en todas ellas. Las acciones de los Fondos podrían no estar disponibles para el público en cualquier otro país, y el presente documento solo podrá publicarse, divulgarse o distribuirse en circunstancias que constituyan una oferta pública y de conformidad con la legislación local aplicable.

Este material se distribuye meramente a título informativo y no constituye una oferta o solicitud de una orden para comprar o vender valores u otros instrumentos financieros, ni para ofrecer asesoramiento o servicios de inversiones.

Las suscripciones a un Fondo solo se pueden realizar con arreglo al Folleto actual y al Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID), así como de los últimos informes anuales o provisionales y de los términos y condiciones vigentes. Consulte la sección «Factores de riesgo» del Folleto para conocer todos los riesgos que afectan a la inversión en cualquier fondo y, específicamente, en este Fondo. Todos los documentos, salvo los KIID, están disponibles en alemán, español, francés, inglés, italiano, portugués y neerlandés (en este caso, el Folleto no está disponible en neerlandés). Los KIID se encuentran disponibles en los idiomas locales. El resumen de los derechos de los inversores está disponible en inglés en nuestro sitio web. Los documentos pueden obtenerse gratuitamente previa solicitud, escribiendo a la sociedad gestora a la dirección 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, de International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. en 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, en www.columbiathreadneedle.com.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. podrá tomar la decisión de extinguir los acuerdos celebrados para la comercialización del Fondo. Las posiciones de la cartera están basadas en valoraciones de los activos al cierre de operaciones mundial (hora de determinación del VL no oficial). El rendimiento histórico refleja las distribuciones declaradas en los últimos 12 meses. El rendimiento de la distribución refleja la cantidad que se puede esperar que se distribuya en los próximos 12 meses. El rendimiento subyacente refleja los ingresos anualizados netos de los gastos del Fondo. Los rendimientos que se muestran no incluyen ningún cargo preliminar y los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre sus distribuciones.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. Registrado en el Registro Mercantil de Luxemburgo [Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg)], número de registro B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Columbia Threadneedle Investments es el nombre comercial global del grupo de sociedades 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 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 GICS o cualquier clasificación de la misma prestarán garantía explícita o implícita alguna ni realizarán 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 e 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 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 informados de la posibilidad de que se produzcan tales daños. Algunos de estos identificadores 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 de la GICS, MSCI o Standard & Poor's.