

Participación y asignación de activos

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Ponder.
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	8,3
Samsung Electronics Co Ltd Pfd Non-Voting	5,8
Santos Limited	3,2
AlA Group Limited	3,0
Netease Inc	3,0
HDFC Bank Limited	2,9
DBS Group Holdings Ltd	2,6
ANZ Group Holdings Limited	2,6
Power Grid Corporation of India Limited	2,4
Bajaj Auto Limited	2,3
Total	36,0

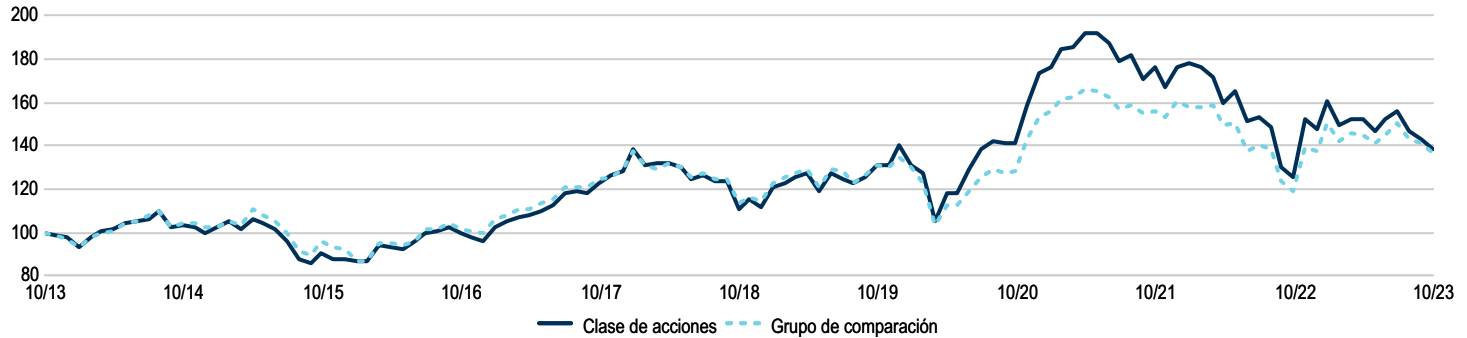
Ponderaciones (%)

Sector	Fondo	Índice	Dif
Tecnología de la información	28,4	20,0	8,4
Financiero	24,8	23,1	1,6
Bienes de consumo	9,4	13,3	-3,9
Bienes raíces	9,3	3,5	5,8
Servicios de comunicación	7,5	8,5	-1,0
Materiales	6,7	8,1	-1,5
Bienes de primera necesidad	5,3	5,1	0,2
Energía	3,2	4,1	-0,9
Industrial	2,9	6,9	-3,9
Servicios públicos	2,4	2,5	-0,1
Salud	--	5,0	-5,0
Efectivo	0,2	--	0,2

Rendimiento

El rendimiento histórico no es indicativo de los resultados futuros. La rentabilidad de su inversión puede cambiar como resultado de las fluctuaciones de divisas, en caso de que su inversión se realice en una divisa distinta a la utilizada en el cálculo del rendimiento histórico.

Valor Liquidativo a 10 años (USD)



Rentabilidad por año (USD)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Clase de acciones (neta)	-16,5	1,5	23,7	26,1	-13,2	34,0	9,1	-12,0	2,3	10,1
Grupo de comparación (neta)	-12,6	4,3	11,4	16,8	-11,3	29,7	8,2	-8,8	4,9	3,6
Clasificación	11/17	13/17	1/16	1/16	12/16	3/16	4/15	14/15	11/13	2/10
Índice (bruta)	-17,2	-2,7	22,8	19,5	-13,7	37,3	7,1	-9,1	3,1	3,7

Rentabilidad anualizada (USD)

Rendimiento (12M) (USD)

	1 A	3 A	5 A	10 A	11/22 - 10/23	11/21 - 10/22	11/20 - 10/21	11/19 - 10/20	11/18 - 10/19	11/17 - 10/18	11/16 - 10/17	11/15 - 10/16	11/14 - 10/15	11/13 - 10/14
Clase de acciones (neta)	9,6	-0,8	4,5	3,3	9,6	-28,5	24,4	7,7	18,9	-10,0	22,9	10,9	-12,9	3,7
Grupo de comparación (neta)	10,9	1,6	3,1	3,2	10,9	-24,9	19,0	-2,4	12,8	-9,5	22,0	7,6	-8,8	4,7
Clasificación	13/18	13/17	3/16	5/12	13/18	15/17	6/17	2/16	2/16	10/16	7/16	4/15	15/15	9/12
Índice (bruta)	12,1	-3,5	2,8	2,8	12,1	-31,0	16,1	12,1	14,2	-11,8	28,0	8,3	-10,2	4,2

Fuente: Morningstar UK Limited © 2023 a 31/10/23. A partir del valor liquidativo y bajo el supuesto de una reinversión de los ingresos, incluida la cifra de gastos corrientes y excluidos los gastos de entrada y de salida.

Las rentabilidades del índice incluyen las plusvalías y presuponen la reinversión de cualquier ingreso. El índice no incluye gastos ni comisiones, y usted no puede invertir directamente en él.

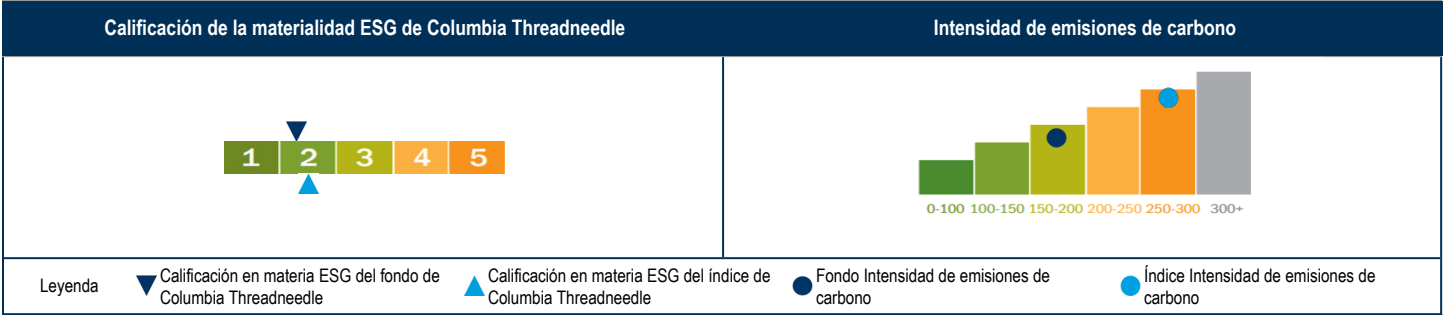
Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en Europa y/o negociados en mercados europeos. Morningstar revisa regularmente la estructura de las categorías, así como los fondos incluidos en cada una de ellas, para garantizar que el sistema cumple las necesidades de los inversores y se adapta a la evolución del mercado. La rentabilidad que se muestra incluye únicamente los fondos de capital variable y los fondos cotizados en bolsa, y está filtrada por Clase de acciones principal en la clasificación de Morningstar de los fondos extraterritoriales.

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

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	2,31	2,46	+0,15
Media ponderada (1 equivale a la calidad más elevada y 5 equivale a la calidad más baja)			
Intensidad de emisiones de carbono	163,37	268,31	+104,94
Media ponderada (tCO2e/1 m \$ ventas)			
Exposición a controversias	--	2,72%	+2,72%
Exposición a entidades controvertidas¹			
Puntuación ESG de MSCI	6,88	6,18	+0,70
Media ponderada (10 equivale a la calidad más elevada y 0 equivale a la calidad más baja)			



*MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index.

Cierta información ©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproducción permitida. No se autoriza la distribución posterior.¹Fuente: UNGC: Pacto Mundial de las Naciones Unidas; OIT: normas fundamentales del trabajo de la Organización Internacional del Trabajo; UNGPBR: Principios Rectores sobre las empresas y los derechos humanos de las Naciones Unidas

Calificación de la materialidad ESG de Columbia Threadneedle

Las calificaciones de materialidad ESG de Columbia Threadneedle proporcionan una evaluación inicial de la eficacia con la que una empresa gestiona los riesgos ESG importantes desde el punto de vista financiero. Utilizamos el marco del Consejo de normas de sostenibilidad y contabilidad (SASB, por sus siglas en inglés) para identificar cuáles son los factores de riesgo ESG más importantes en términos financieros para una empresa. Estos factores dependen del sector. El modelo analiza los datos públicos de más de 10 000 emisores mundiales, y las calificaciones se actualizan diariamente o a medida que se publican nuevos datos. El resultado es una calificación del 1 al 5, en la que las empresas que obtienen una calificación de 5 son las más expuestas a los riesgos ESG importantes, y las que obtienen una calificación de 1 son las menos expuestas (es decir, una puntuación más baja indica una mejor calidad). Utilizamos las calificaciones en nuestros procesos de inversión como orientación para nuestros análisis y para identificar oportunidades de colaboración con las empresas.

Intensidad de emisiones de carbono

Esta calificación mide las emisiones de carbono en relación con el tamaño de una empresa, que se mide a partir de los ingresos y no de la capitalización bursátil. La medida que se utiliza son las toneladas de CO2 emitido (tCO2e) por cada millón de dólares de ingresos. Ofrecemos datos del Fondo en general basados en las ponderaciones de los valores mantenidos y una comparación con datos similares del Índice. La intensidad de emisiones de carbono ofrece una indicación de la eficiencia en materia de carbono. Esta medida permite la comparación con otros fondos y clases de activos.

Exposición a controversias

Evaluamos la exposición a las controversias utilizando tres marcos internacionales que cubren las normas de la práctica: el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las normas fundamentales del trabajo de la Organización Internacional del Trabajo y los Principios Rectores sobre las empresas y los derechos humanos de las Naciones Unidas. Medimos la proporción del Fondo asociada al incumplimiento de los tres marcos y la comparamos con datos similares del índice.

Puntuación ESG de MSCI

La puntuación ESG de MSCI utiliza la propia metodología de MSCI para evaluar la eficacia de las empresas en la gestión de su exposición a factores ESG. Las empresas con las calificaciones más altas son aquellas que, según la evaluación, gestionan mejor su exposición a los riesgos y oportunidades ESG importantes. Si la puntuación de la cartera es superior a la del índice de referencia, la cartera está sobreponderada en los emisores que gestionan sus exposiciones a factores ESG mejor que otros.

Inclinación

La cifra de «Inclinación» muestra el sesgo del Fondo en relación con el Índice y se expresa como la diferencia aritmética en la ponderación. Una inclinación positiva indica un sesgo hacia un perfil de IR «mejor» que el del Índice.

Se emplean medidas con fines comparativos en relación con las características ESG del Fondo y las respectivas del Índice. Asimismo, el Índice sirve como referencia y permite comparar el rendimiento financiero. Por lo tanto, el Índice no está diseñado para considerar específicamente las características ambientales o sociales.

Para obtener más información sobre la inversión responsable (IR) o acerca de los términos de inversión empleados en el presente documento, consulte el glosario publicado en el Centro de documentación de nuestro sitio web: <https://www.columbiathreadneedle.es/es/ret/sobre-nosotros/inversion-responsable/>. La decisión de invertir en el Fondo promovido también debe tener en cuenta todas las características o los objetivos de dicho Fondo, según se describe en su folleto o en la información que se divulgue a los inversores de acuerdo con el artículo 23 de la Directiva 2011/61/UE.

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

El 17 de abril introdujimos algunos cambios en la metodología de calificación de la materialidad ESG, lo que implica que algunas calificaciones del fondo y del índice de referencia han cambiado, pero no supone un cambio material en la cartera ni en nuestro enfoque de inversión. Este informe contiene cierta información (la "Información") procedente de MSCI ESG Research LLC, sus empresas vinculadas o sus proveedores de información (las "Partes ESG"). La Información debe destinarse exclusivamente a un uso interno y no se puede reproducir ni divulgar posteriormente de ninguna forma, ni se puede utilizar como base o componente de ningún índice, producto o instrumento financiero. Si bien las Partes ESG obtienen información de fuentes que consideran fiables, ninguna de las referidas partes garantiza la originalidad, exactitud o integridad de los datos que se incluyen en el presente documento y, además, todas las partes en cuestión niegan de forma expresa la prestación de cualquier garantía, explícita o implícita, lo que incluye las de comercialidad o idoneidad para un fin específico. Los datos de MSCI no deben entenderse como asesoramiento ni recomendación de inversión para tomar o abortar cualquier tipo de decisión de inversión, por lo que no puede basarse en ellos como tal. Asimismo, tampoco deben concebirse como indicación o garantía de rendimientos futuros, ni considerarse equiparables a análisis, previsiones o predicciones. Ninguna de las Partes ESG se responsabiliza de los posibles errores u omisiones en relación con los datos incluidos en el presente documento, ni de ningún otro daño directo, indirecto, especial, punitivo, incidental o de otra naturaleza (lo que incluye el lucro cesante), incluso si se notifica la posibilidad de que se produzcan tales daños.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	con cobertura	Mone-da	Impu-esto	OCF	Fecha de la OCF	Gastos de entrada máximos	Gastos de salida máximos	Costes operativos	Inv. mín.	Lanza-miento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/ CUSIP
AEH	Acc	Si	EUR	Gross	1,80%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,39%	2.500	31/08/04	LU0198731027	B3ZG9M8	AMNAAEH LX	A0DPBE
AU	Acc	No	USD	Gross	1,80%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,30%	2.500	06/04/99	LU0061477393	5106903	AMENAPI LX	974984
AU	Acc	No	EUR	Gross	1,80%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,30%	2.500	01/10/07	LU0757426068	B80HWZ5	AMENAU LX	A1JVKP
AUP	Inc	No	USD	Gross	1,80%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,30%	2.500	25/04/17	LU0886674414	BYT3XM0	AMENAU LX	A2AS7N
DEH	Acc	Si	EUR	Gross	2,55%	31/03/23	1,00%	0,00%	0,39%	2.500	31/08/04	LU0198730995	B71Q6C9	AMNADEH LX	A0PANV
DU	Acc	No	USD	Gross	2,55%	31/03/23	1,00%	0,00%	0,30%	2.500	08/11/99	LU0096374516	B41L560	AEFNAPD LX	935531
DU	Acc	No	EUR	Gross	2,55%	31/03/23	1,00%	0,00%	0,30%	2.500	08/11/99	LU0757426142	B81Y6D1	AMENDUE LX	A1JVKQ
DUP	Inc	No	USD	Gross	2,55%	31/03/23	1,00%	0,00%	0,30%	2.500	25/04/17	LU1504937902	BYT3XH5	THAEDUP LX	A2AS7J
IEP	Inc	No	EUR	Gross	0,85%	18/10/23	0,00%	0,00%	0,30%	100.000	25/04/17	LU1579343846	BYPZPY6	THAIEP LX	A2DM9L
IU	Acc	No	USD	Gross	0,85%	18/10/23	0,00%	0,00%	0,30%	100.000	11/09/13	LU0096374862	B71R0F3	WENAPIU LX	523358
ZG	Acc	No	GBP	Gross	1,05%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,30%	1.000.000	31/07/18	LU1854166664	BFWYTZ2	THAEIZG LX	A2JQEK
ZGH	Acc	Si	GBP	Gross	1,05%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,39%	1.000.000	19/12/13	LU0886674844	--	WENAZGH LX	A1XFVV
ZU	Acc	No	USD	Gross	1,05%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,30%	2.000.000	10/11/21	LU2392401605	BMDTRN9	THAEIZU LX	A3C34V
ZUP	Inc	No	USD	Gross	1,05%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,30%	2.000.000	26/05/16	LU1417843668	BYYS02	THAEZUP LX	A2AJ79

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

Threadneedle (Lux) es una sociedad de inversión de capital variable ("SICAV") domiciliada en Luxemburgo, gestionada por Threadneedle Management Luxembourg S.A.. Este material no debe considerarse como una oferta, solicitud, consejo o recomendación de inversión. Esta comunicación es válida en la fecha de publicación y puede estar sujeta a cambios sin previo aviso. La información de fuentes externas se considera confiable, pero no hay garantía en cuanto a su exactitud o integridad. El Folleto informativo actual de la SICAV, el Documento de Datos Fundamentales y el resumen de los derechos del inversor están disponibles en inglés y / o en italiano (cuando corresponda) en la Sociedad Gestora Threadneedle Management Luxembourg SA, International Financial Data Services (Luxemburgo). SA, su asesor financiero y / o en nuestro sitio web www.columbiathreadneedle.it. 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.