

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:



Scott Woods
Desde Abr 19

Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fondo de tipo paraguas: Columbia Threadneedle (Lux) I
Categoría SFDR: Artículo 8
Fecha de lanzamiento: 03/03/11
Índice: MSCI World Small Cap
Grupo de comparación: Morningstar Category Global Small/Mid-Cap Equity
Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Patrimonio total: \$1.681,9m
N.º de títulos: 86
Precio: 43,9798

Estilo de inversión: El fondo presenta actualmente un sesgo de estilo de crecimiento en relación con su índice de referencia. Esto significa que la mayor parte del fondo invierte en empresas con tasas de crecimiento superiores a la media o con un gran potencial de crecimiento (según indicadores como el crecimiento de los beneficios y las ventas) en relación con su índice de referencia. El estilo de inversión del fondo puede cambiar con el tiempo.

Calificaciones/premios:



© 2025 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar o sus proveedores de contenido; (2) no puede ser copiada ni distribuida, y (3) no se garantiza que sea precisa, íntegra ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumen responsabilidad alguna por los daños o pérdidas derivados del uso de la presente información. El rendimiento histórico no garantiza el rendimiento futuro. Para obtener información más exhaustiva sobre las calificaciones de Morningstar, así como sobre la metodología, visite: http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf

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 al menos dos tercios de sus activos en acciones de pequeñas empresas de todo el mundo. Estas empresas no suelen ser más grandes que la mayor empresa incluida en el MSCI World Small Cap Index.

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

El Fondo se gestiona activamente en referencia al MSCI World Small Cap Index. El índice es ampliamente representativo de las empresas en las 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 responsable 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 periodos 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. Además, el Fondo se compromete a invertir al menos el 20 % de sus activos en inversiones sostenibles.

El Fondo excluye las empresas que obtienen determinados niveles de 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.

Columbia Threadneedle Investments es una de las gestoras de activos signatarias de la iniciativa Net Zero Asset Managers y se ha comprometido a alcanzar el objetivo de cero emisiones netas para 2050 o antes para una serie de activos, incluido el Fondo. El gestor del Fondo utiliza su compromiso con las empresas de manera proactiva para contribuir a avanzar en este sentido; además, podrá dejar de invertir en aquellas sociedades que no cumplan los requisitos mínimos establecidos.

Para obtener más información sobre las características ambientales 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 tiene activos que podrían resultar difíciles de vender. El Fondo podría verse obligado a reducir el precio de venta, vender otras inversiones o participar en oportunidades de inversión más atractivas.
- 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.
- Un sesgo de estilo de inversión puede afectar el rendimiento de un Fondo en relación con su índice de referencia de manera positiva o negativa. Ningún estilo de inversión funciona bien en todas las condiciones del mercado. Cuando un estilo está a favor, otro puede estar en contra. Tales condiciones pueden persistir por periodos cortos o largos. Un Fondo exhibe un sesgo de estilo de crecimiento en relación con su índice de referencia si la mayoría del Fondo invierte en empresas con tasas de crecimiento por encima del promedio o un buen potencial de crecimiento (basado en indicadores como el crecimiento de las ganancias y las ventas) en relación con su índice de referencia. Sin embargo, no hay garantía de que tales empresas continúen mostrando tales características en el futuro. El estilo de inversión de un Fondo también puede cambiar con el tiempo.
- 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

A menudo se subestima la capacidad de las empresas de calidad para mantener un alta rentabilidad de la inversión y un crecimiento superior a la media, lo que significa que aquellas empresas que pueden destacar a largo plazo cotizan con un descuento respecto a su valor intrínseco.

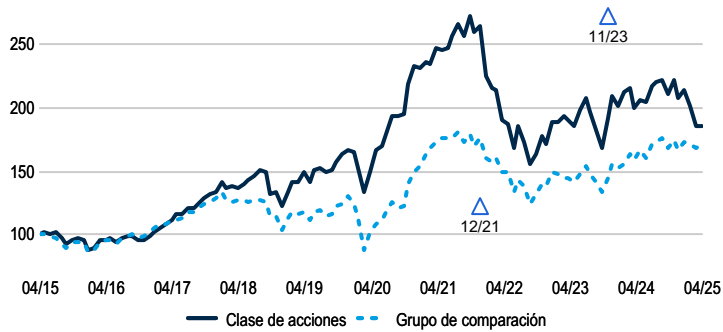
Buscamos compañías de calidad que tengan ventajas competitivas duraderas con modelos de negocio sólidos y, por tanto, un potencial de crecimiento a largo plazo firme y sostenible. El equipo de Renta Variable Global analiza en profundidad tanto los fundamentales de las empresas como las perspectivas del sector. Utilizamos un marco de análisis para identificar el origen y la durabilidad de las ventajas competitivas de las empresas, con un enfoque basado en el análisis medioambiental, social y de gobernanza (ESG).

Colaboramos estrechamente con nuestros equipos regionales de renta variable de pequeña capitalización, los equipos de análisis centralizado global y los de inversión responsable de todo el mundo para construir una cartera de alta convicción y mejores ideas con algunas de las empresas de mayor calidad del mundo. No nos limitamos a buscar empresas con las mayores rentabilidades, sino también aquellas que tengan una rentabilidad estable o en proceso de mejora y sean sostenibles. Nuestro enfoque carece de restricción alguna, por lo que las ponderaciones por sectores y regiones dependen de la selección de acciones. Creemos que al centrarnos en las prácticas sostenibles a largo plazo facilitaremos la obtención de resultados superiores en todo tipo de condiciones de mercado.

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)



Eventos significativos

△ Se refiere a un evento significativo. Para obtener información detallada sobre cambios de fondos, consulte el PDF "Eventos significativos: fondos Columbia Threadneedle Luxemburgo-domiciliados SICAV" disponible en <https://www.columbiathreadneedle.com/en/changes>

Rentabilidad por año (USD)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Clase de acciones (neta)	-0,7	21,9	-35,0	13,5	39,0	35,9	-7,8	34,9	2,7	2,5
Grupo de comparación (neta)	5,5	15,7	-21,3	16,7	15,5	25,1	-15,6	23,8	9,2	0,6
Percentil	81%	12%	90%	76%	8%	5%	3%	3%	77%	29%
Cuartil	4	1	4	4	1	1	1	1	4	2
Fondo (bruto)	1,1	24,0	-33,8	15,5	40,9	37,6	-5,6	37,9	4,2	4,8
Índice (bruta)	8,6	16,3	-18,4	16,2	16,5	26,8	-13,5	23,2	13,3	0,1

Rentabilidad anualizada (USD)

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A
Clase de acciones (neta)	-0,7	-13,2	-12,1	-11,1	-7,1	-1,4	-1,0	4,3	6,3
Grupo de comparación (neta)	1,7	-6,2	-3,0	-2,8	4,8	6,9	4,0	10,6	5,5
Percentil	88%	99%	100%	100%	96%	96%	89%	89%	25%
Cuartil	4	4	4	4	4	4	4	4	1
Fondo (bruto)	-0,6	-12,8	-11,3	-10,5	-5,5	0,3	0,8	6,1	8,2
Índice (bruta)	0,7	-6,2	-2,7	-2,9	6,4	8,4	5,1	11,3	7,0

Rendimiento (12M) (USD)

	05/24 - 04/25	05/23 - 04/24	05/22 - 04/23	05/21 - 04/22	05/20 - 04/21	05/19 - 04/20	05/18 - 04/19	05/17 - 04/18	05/16 - 04/17	05/15 - 04/16
Clase de acciones (neta)	-7,1	4,6	-0,1	-22,8	64,6	0,4	8,9	22,5	16,2	-3,6
Grupo de comparación (neta)	4,8	9,3	-0,8	-13,5	65,7	-14,4	-1,6	14,3	16,5	-3,7
Percentil	96%	77%	46%	92%	56%	7%	5%	1%	55%	49%
Cuartil	4	4	2	4	3	1	1	1	3	2
Fondo (bruto)	-5,5	6,5	1,8	-21,4	67,2	1,6	10,5	25,4	18,2	-1,6
Índice (bruta)	6,4	10,5	-1,3	-11,9	66,8	-14,2	1,1	15,2	18,0	-2,1

Fuente: Morningstar UK Limited © 2025 a 30/04/25. 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.

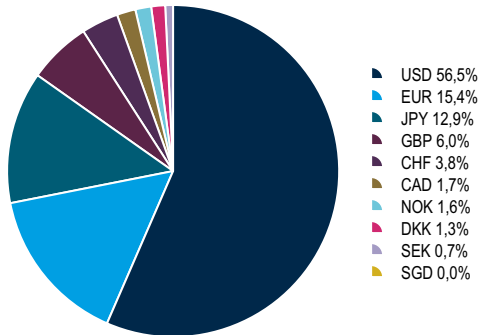
Las rentabilidades del índice incluyen las plusvalías y presuponen la reinversión de cualquier ingreso. El índice no incluye gastos ni comisiones, y usted no puede invertir directamente en él. Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en 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 30/04/25. 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	
Casella Waste Systems, Inc. Class A	1,9	0,1	Industrial
Bank of Hawaii Corp	1,9	0,0	Financiero
CTS Eventim AG & Co. KGaA	1,9	0,0	Servicios de comunicación
Gaztransport & Technigaz SA	1,9	0,1	Energía
Viscofan, S.A.	1,8	0,0	Bienes de primera necesidad
ConvaTec Group Plc	1,8	0,1	Salud
Games Workshop Group PLC	1,8	0,1	Bienes de consumo
Integer Holdings Corporation	1,8	0,1	Salud
Waystar Holding Corp.	1,8	0,0	Salud
Chefs' Warehouse, Inc.	1,7	0,0	Bienes de primera necesidad
Total	18,3	0,5	

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	30,2	20,4	9,9
Salud	14,7	9,2	5,5
Tecnología de la información	12,9	10,1	2,8
Financiero	9,6	16,1	-6,5
Bienes de primera necesidad	8,9	5,0	3,9
Bienes de consumo	8,7	12,6	-3,9
Materiales	5,8	7,6	-1,9
Energía	2,9	4,1	-1,2
Bienes raíces	2,5	8,3	-5,8
Servicios de comunicación	1,9	3,5	-1,7
Servicios públicos	--	3,0	-3,0
Equivalentes de efectivo	0,4	--	0,4
Efectivo	1,5	--	1,5

País	Fondo	Índice	Dif
Estados Unidos	55,8	58,7	-2,9
Japón	12,8	13,6	-0,8
Reino Unido	5,9	5,1	0,8
Suiza	3,8	1,8	2,1
Francia	3,4	1,3	2,1
Países Bajos	3,0	0,5	2,6
Finlandia	2,2	0,4	1,8
Alemania	1,9	1,6	0,3
España	1,8	0,7	1,1
Italia	1,7	1,2	0,5
Canadá	1,7	3,8	-2,1
Otros	3,9	11,3	-7,3
Equivalentes de efectivo	0,4	--	0,4
Efectivo	1,5	--	1,5

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones	Fondo	Índice	Dif	Infraponderaciones	Fondo	Índice	Dif
CTS Eventim AG & Co. KGaA	1,9	--	1,9	Casey's General Stores, Inc.	--	0,2	-0,2
Bank of Hawaii Corp	1,9	0,0	1,9	Sprouts Farmers Market, Inc.	--	0,2	-0,2
Casella Waste Systems, Inc. Class A	1,9	0,1	1,8	Tapestry, Inc.	--	0,2	-0,2
Gaztransport & Technigaz SA	1,9	0,1	1,8	Guidewire Software, Inc.	--	0,2	-0,2
Viscofan, S.A.	1,8	0,0	1,8	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	--	0,2	-0,2
Waystar Holding Corp.	1,8	0,0	1,7	US Foods Holding Corp.	--	0,2	-0,2
ConvaTec Group Plc	1,8	0,1	1,7	Comfort Systems USA, Inc.	--	0,2	-0,2
Integer Holdings Corporation	1,8	0,1	1,7	Tenet Healthcare Corporation	--	0,2	-0,2
Games Workshop Group PLC	1,8	0,1	1,7	Unum Group	--	0,2	-0,2
Chefs' Warehouse, Inc.	1,7	0,0	1,7	Flex Ltd	--	0,2	-0,2

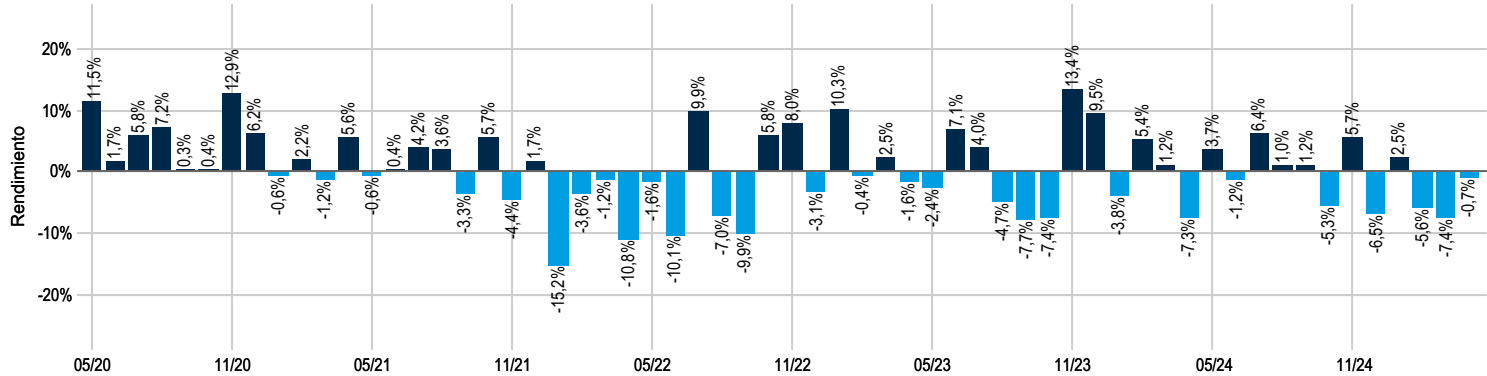
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
Vertex, Inc. Class A	-1,9
ConvaTec Group Plc	1,8
Chefs' Warehouse, Inc.	1,7
StoneX Group Inc.	1,7
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	1,7
Azbil Corporation	1,7
VSE Corporation	1,6
Graphic Packaging Holding Company	1,6
Freshpet Inc	-1,6
Storebrand ASA	1,6

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

Fondo							Índice							Atrib.		
Nombre del título - Diez más elevados							Nombre del título - Diez más bajos							Nombre del título - Diez más elevados		
Ponder. media	Rendi- miento al total	Contrib miento	Ponder. media	Rendi- miento total	Efecto geom. Total		Ponder. media	Rendi- miento al total	Contrib miento	Ponder. media	Rendi- miento total	Efecto geom. Total		Ponder. media	Rendi- miento al total	Efecto geom. Total
CTS Eventim AG & Co. KGaA	1,3	21,3	0,3	--	--	0,3	Vertex, Inc. Class A	0,7	-40,0	-0,7	0,0	-30,7	-0,7	0,7	-40,0	-0,7
Dutch Bros, Inc. Class A	0,3	10,2	0,3	0,1	-4,4	0,3	Freshpet Inc	0,6	-39,3	-0,6	0,1	-54,0	-0,6	0,6	-39,3	-0,6
Games Workshop Group PLC	1,7	14,4	0,3	0,1	14,6	0,3	Bruker Corporation	1,5	-34,3	-0,6	0,1	-31,0	-0,6	1,5	-34,3	-0,6
Viscofan, S.A.	1,5	13,0	0,2	0,0	13,8	0,3	Herc Holdings, Inc.	0,9	-36,3	-0,6	0,0	-46,1	-0,4	0,9	-36,3	-0,6
Casella Waste Systems, Inc. Class A	1,7	9,0	0,2	0,1	9,2	0,2	Charles River Laboratories International, Inc.	0,9	-41,4	-0,7	0,1	-28,2	-0,4	0,9	-41,4	-0,7
Ringkjøbing Landbobank A/S	1,0	17,9	0,2	0,1	18,0	0,2	SPS Commerce, Inc.	0,5	-31,3	-0,3	0,1	-22,3	-0,3	0,5	-31,3	-0,3
StoneX Group Inc.	0,6	13,3	0,2	0,0	21,3	0,2	Littelfuse, Inc.	0,8	-36,5	-0,4	0,1	-23,3	-0,3	0,8	-36,5	-0,4
Japan Elevator Service Holdings Co., Ltd.	1,2	10,5	0,2	0,0	12,3	0,2	Crane NXT, Co.	1,4	-26,1	-0,4	0,0	-26,4	-0,3	1,4	-26,1	-0,4
ConvaTec Group Plc	1,1	11,9	0,2	0,1	14,7	0,2	Standex International Corporation	1,7	-23,7	-0,5	0,0	-22,5	-0,3	1,7	-23,7	-0,5
Gaztransport & Technigaz SA	1,7	6,3	0,1	0,1	6,3	0,2	WillScot Holdings Corporation Class A	1,0	-35,0	-0,4	0,1	-32,1	-0,3	1,0	-35,0	-0,4

Rendimientos netos mensuales



El rendimiento histórico no es indicativo de los resultados futuros. La rentabilidad de su inversión puede cambiar como resultado de las fluctuaciones de divisas, en caso de que su inversión se realice en una divisa distinta a la utilizada en el cálculo del rendimiento histórico.Fuente: Morningstar UK Limited © 2025 a 30/04/25. Rentabilidad neta del Fondo, partir del valor liquidativo y bajo el supuesto de una reinversión de los ingresos, incluida la cifra de gastos corrientes y excluidos los gastos de entrada y de salida.

Análisis de riesgos

	3 A		5 A	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Volatilidad absoluta	21,6	19,0	21,5	18,3
Volatilidad relativa	1,1	--	1,2	--
Error de seguimiento	6,4	--	7,9	--
Coefficiente de Sharpe	-0,2	--	0,2	--
Coefficiente de información	-0,7	--	-0,7	--
Beta	1,1	--	1,1	--
Coefficiente de Sortino	-0,2	--	0,2	--
Alfa de Jensen	-4,3	--	-6,0	--
Alfa anualizada	-4,1	--	-5,2	--
Alfa	-0,4	--	-0,4	--
Reducción máx.	-18,1	-14,7	-41,9	-27,3
R²	91,7	--	87,2	--

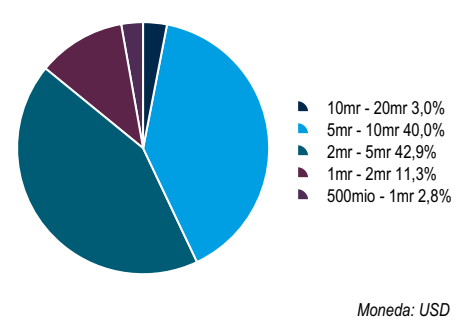
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

Estadísticas de la cartera

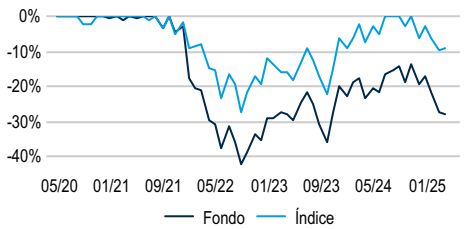
	Fondo	Índice
Ratio precio-beneficio en EF1	19,0	15,7
Precio-Balance	3,0	1,6
Rendimiento de los dividendos	1,5	2,2
Rendimiento del capital	14,1	10,7
Cuota activa	96,0	--

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



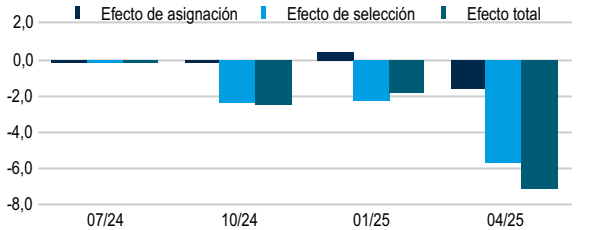
Atribución al rendimiento (ejercicio corriente)

	Var. en la ponder. media	Rendimiento total del Fondo	Rendimiento total del índice	Rend. total relativo	Rendimiento total relativo	Atrib. Geomét.		
						Efecto de asignación	Efecto de selección	Efecto total
Servicios de comunicación	-1,9	27,7	3,3	23,7	6,4	-0,1	0,4	0,3
Bienes de consumo	-6,0	1,6	-7,8	10,2	-5,1	0,3	0,7	1,1
Bienes de primera necesidad	2,2	-15,0	4,0	-18,3	7,1	0,2	-1,4	-1,3
Energía	-2,4	11,4	-14,6	30,4	-12,0	0,2	0,4	0,6
Financiero	-9,1	-7,5	-1,5	-6,1	1,5	-0,2	-0,3	-0,5
Salud	5,2	-10,9	-4,2	-7,0	-1,3	-0,1	-1,0	-1,2
Industrial	13,3	-9,0	-2,2	-6,9	0,7	0,1	-2,4	-2,3
Tecnología de la información	9,2	-19,0	-12,2	-7,7	-9,6	-0,9	-1,7	-2,5
Materiales	-3,6	-16,8	7,3	-22,4	10,5	-0,4	-1,1	-1,4
Bienes raíces	-5,8	-11,2	2,6	-13,5	5,7	-0,3	-0,3	-0,6
Servicios públicos	-2,8	--	8,9	-8,2	12,2	-0,3	--	-0,3
Total	--	-10,5	-2,9	-7,8	--	-1,5	-6,4	-7,8

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
Abr-24 - Jul-24	9,5	9,7	0,0	-0,2	-0,2
Jul-24 - Oct-24	-2,7	-0,3	-0,1	-2,3	-2,4
Oct-24 - Enero-25	1,8	3,7	0,4	-2,2	-1,8
Enero-25 - Abr-25	-12,8	-6,2	-1,6	-5,6	-7,1

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.

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 - Datos a fecha de 31 marzo 2025

	Fondo	Índice*	Inclinación	Cobertura del Fondo	Cobertura del Índice	Calificación MSCI ESG del Fondo
Puntuación ESG de MSCI Media ponderada (10 equivale a la calidad más elevada y 0 equivale a la calidad más baja)	6,60	6,05	+0,55	96,38%	98,44%	A
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)	2,54	2,68	+0,14	89,44%	91,21%	-

Características ESG	
Compromiso de cero emisiones netas para 2050 o antes	Si
Categoría SFDR	Artículo 8
Tiene en cuenta las PIA	Si
Compromiso de inversiones sostenibles	20,00%
Cumplimiento de inversiones sostenibles	34,91%

*MSCI World Small Cap Index.

Calificación y 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 los emisores que gestionan sus exposiciones a factores ESG mejor que otros. La calificación MSCI ESG muestra la evaluación en una escala de siete rangos, representados por letras desde AAA hasta CCC. Estas evaluaciones deben interpretarse en relación con los homólogos del sector de una empresa.

Calificación de la materialidad ESG de Columbia Threadneedle

Otorgamos a las empresas una puntuación de materialidad ESG mediante nuestro Modelo de calificación de materialidad ESG. Este Modelo, cuya propiedad y desarrollo corresponden a Columbia Threadneedle, se basa en el marco de materialidad del Consejo de normas de sostenibilidad y contabilidad (SASB, por sus siglas en inglés) e identifica los factores de riesgo y oportunidad ESG más importantes desde el punto de vista financiero en una amplia gama de sectores, basándose en indicadores subjetivos. Cuando se dispone de datos suficientes, el Modelo ofrece una calificación de entre 1 y 5. Las calificaciones miden la exposición de una empresa a los riesgos y oportunidades ESG relevantes en un sector concreto. Una calificación de 1 indica que una empresa tiene una exposición mínima a riesgos ESG relevantes, mientras que una calificación de 5 indica que una empresa tiene una mayor exposición a dichos riesgos. Estas calificaciones nos ayudan a obtener información más detallada sobre las cuestiones ESG y a priorizar nuestra actividad de implicación.

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.

Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR)

La normativa de la UE exige que los inversores y los fondos comuniquen cómo integran el riesgo de sostenibilidad y tengan en cuenta las principales incidencias adversas. Asimismo, clasifica los fondos en diferentes categorías en función de su enfoque en materia de sostenibilidad y requiere una mayor divulgación de información relativa a este asunto.

Iniciativa Net Zero Asset Managers (NZAM)

Grupo internacional de gestores de activos comprometido a contribuir a la consecución del objetivo de cero emisiones netas de gases de efecto invernadero para 2050 o antes, de conformidad con los esfuerzos globales para reducir el calentamiento a 1,5 °C, así como a fomentar las inversiones que se ajusten a tal objetivo.

PAIs

Las principales incidencias adversas (PIA) son los potenciales efectos negativos más prominentes de nuestras inversiones sobre los factores de sostenibilidad, según los criterios definidos por los reguladores europeos.

Compromiso y realidad de inversiones sostenibles

El porcentaje mínimo que el Fondo se ha comprometido a invertir en inversiones sostenibles (si procede) y el porcentaje real que el Fondo mantiene actualmente en inversiones sostenibles.

Huella de carbono (tCO2e/millón de USD invertido)

Emisiones totales de carbono de una cartera normalizadas por el valor de mercado de la cartera, expresadas en toneladas de CO2e por cada millón de dólares estadounidenses invertido.

Media ponderada de la intensidad en carbono (tCO2e/millón de USD ingresado)

Esta cifra mide las emisiones de carbono en relación con el tamaño de los emisores, que se mide a partir de los ingresos. La métrica utilizada es de toneladas de CO2 equivalente por cada millón de dólares ingresado. Ofrecemos datos del Fondo en general basados en las ponderaciones de los valores mantenidos y una comparación con datos similares del Índice.

Cobertura

El porcentaje del valor de mercado del Fondo y del Índice, que consta de las participaciones existentes en cada parámetro aplicable. El efectivo y los derivados, los bonos soberanos, el fondo de fondos y los bonos de titulización de activos quedan excluidos de la cobertura y de todos los cálculos de emisiones climáticas, a menos que se indique lo contrario en el caso de los bonos soberanos.

Emisiones del ámbito 1 y 2

Los componentes básicos utilizados para medir las emisiones de carbono y la intensidad de carbono de una empresa. En el marco internacional denominado Protocolo de gases de efecto invernadero, estos se dividen en emisiones de alcance 1, 2 y 3. Las emisiones de alcance 1 las genera directamente la empresa (por ejemplo, sus instalaciones y vehículos). El alcance 2 incluye las emisiones causadas por algo que una empresa utiliza (por ejemplo, electricidad). El alcance 3 es el más difícil de medir y cubre otras emisiones indirectas, generadas por los productos que produce una empresa (p. ej., las emisiones de las personas que conducen los coches que fabrica una empresa).

Se utilizan medidas para comparar las características ESG del Fondo con las del Índice. Asimismo, el Índice sirve como referencia y permite comparar el rendimiento financiero. En consecuencia, el Índice no está diseñado para considerar específicamente las características medioambientales o sociales. Para obtener más información sobre la inversión responsable (IR) o 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. La divulgación de información relativa a la sostenibilidad del Fondo se puede consultar en nuestro sitio web: [columbiathreadneedle.com](https://www.columbiathreadneedle.com). Las puntuaciones relativas a la materialidad ESG 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. El efectivo y los derivados están excluidos de la cobertura.

Este informe contiene cierta información (la «Información») procedente de MSCI ESG Research LLC, sus filiales o proveedores de información (las «Partes ESG»). La Información es únicamente para uso interno y no se puede reproducir ni divulgar de ninguna forma, ni tampoco utilizarse como base o componente de ningún índice, producto o instrumento financiero. Si bien las Partes ESG obtienen los datos de fuentes que consideran fiables, no garantizan la originalidad, la precisión ni la integridad de los incluidos en el presente documento. Además, rechazan expresamente todas las garantías, explícitas o implícitas, incluidas las de comerciabilidad e idoneidad para un fin determinado. 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 ni tomarlos como una indicación o garantía de análisis o previsiones de rendimiento futuro. Las Partes ESG no serán responsables de los errores u omisiones en relación con los datos incluidos en este documento, así como tampoco lo serán por ningún daño directo, indirecto, especial, punitivo, consecencial o de cualquier otro tipo (esto incluye el lucro cesante), incluso si se notifica la posibilidad de que tales daños se produzcan.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	con cobertura	Moneda	Impuesto	OCF	Fecha de la OCF	Gastos de entrada máximos	Gastos de salida máximos	Costes operativos	Inv. mín.	Lanzamiento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
AE	Acc	No	EUR	Gross	1,80%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,49%	2.500	03/03/11	LU0570870567	BYWRPN4	XRZ0 GR	A1JJHG
AE	Acc	No	USD	Gross	1,80%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,49%	2.500	17/08/12	LU0757428866	B8B7SZ6	TESAAEU LX	A1JVLE
AEP	Inc	No	EUR	Gross	1,80%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,49%	2.500	31/07/18	LU1854166821	BFWYV12	THGSAEP LX	A2JQEM
AUP	Inc	No	USD	Gross	1,80%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,49%	2.500	12/06/18	LU1815336091	BFNBMG4	THGSAUP LX	A2JK0Y
DE	Acc	No	EUR	Gross	2,30%	30/09/24	1,00%	0,00%	0,49%	2.500	03/03/11	LU0570871375	B73YV37	TESAADE LX	A1J0ZQ
DE	Acc	No	USD	Gross	2,30%	30/09/24	1,00%	0,00%	0,49%	2.500	17/08/12	LU0757428940	B81W0T9	TESADEU LX	A1JVLF
IE	Acc	No	EUR	Gross	0,95%	30/09/24	0,00%	0,00%	0,49%	100.000	03/03/11	LU0570871706	B73ZHJ8	TESAAIE LX	A1JJSS
IE	Acc	No	USD	Gross	0,95%	30/09/24	0,00%	0,00%	0,49%	100.000	17/08/12	LU0757429088	B807VQ9	TESAIEU LX	A1JVLG
IEP	Inc	No	EUR	Gross	0,95%	30/09/24	0,00%	0,00%	0,49%	100.000	28/07/20	LU2187597856	BMBKKF7	THGLSCI LX	A2P6A2
ZE	Acc	No	EUR	Gross	1,05%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,49%	1.500.000	22/05/18	LU0957820193	BFZP156	THGSCZE LX	A2JMBG
ZU	Acc	No	USD	Gross	1,05%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,49%	2.000.000	22/05/18	LU1815336687	BFNBMN1	THGSCZU LX	A2JK04

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 31/03/24. 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, 6E route de Trèves, L-2633 Senningerberg, 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.