

Dirija su respuesta a:  
**Columbia Threadneedle Investments**  
PO Box 10033  
Chelmsford  
Essex  
CM99 2AL  
Reino Unido  
Tel.: 0800 953 0134\*  
+44 1268 444 321\*  
Fax: 0845 113 0274  
+44 1268 441 520  
[columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

31 de julio de 2023

Estimado/a asesor/a:

**Cambios importantes en:**

- **CT American Smaller Companies Fund (US)**
- **CT Asia Fund**
- **CT Global Emerging Markets Equity Fund**

(cada uno de ellos, un «Fondo»; en su conjunto, los «Fondos»)

**Le recomendamos que lea esta carta, aunque no tiene que adoptar ninguna medida.**

Nos hemos puesto en contacto con los accionistas de los Fondos para informarles de algunos cambios que van a introducirse en las políticas de inversión de los Fondos. Estos cambios reflejan la integración de un conjunto de medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión.

Los cambios, que surtirán efecto el 2 de octubre de 2023 (la «**Fecha efectiva**»), pretenden lo siguiente:

- **Introducir un conjunto de exclusiones ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG)**, que impedirán a los Fondos invertir en compañías que:
  - no observen prácticas de buena gobernanza;
  - obtengan un volumen de ingresos a partir de determinados sectores o actividades (p. ej.: carbón, tabaco y armas convencionales) por encima de los umbrales establecidos;
  - se considere que infringen normas y principios internacionales aceptados sobre derechos humanos, normas laborales y lucha contra la corrupción.
- **Establecer un «sesgo ASG positivo» en la cartera**, es decir, el gestor de inversiones se esforzará por que la cartera obtenga mejores resultados que el índice de referencia<sup>1</sup> en periodos móviles de 12 meses con arreglo al modelo de calificación de importancia relativa ASG de Columbia Threadneedle. Este modelo atribuye una calificación a las compañías, que indica lo bien que están gestionando los riesgos y oportunidades relevantes en materia ASG, y nuestro enfoque de inversión privilegia las compañías con las mejores calificaciones.

---

<sup>1</sup> El índice de referencia (que comprende un grupo de compañías) es representativo del tipo de compañías en las que el Fondo probablemente invertirá (también se utiliza el índice de referencia con fines de comparación de la rentabilidad a lo largo del tiempo).

- **Resaltar nuestra implicación con las compañías**, en concreto con aquellas que presentan las peores calificaciones de importancia relativa ASG, con el fin de influir en los equipos directivos para que aborden los riesgos ASG y mejoren sus prácticas ASG (desde las emisiones de carbono hasta la independencia y la diversidad de los consejos de administración).

En el Anexo se ofrece una comparación del objetivo y la política de inversión actuales y modificadas de cada Fondo. Además de los cambios descritos con anterioridad, hemos aprovechado la ocasión para llevar a cabo pequeñas mejoras en las descripciones de los Fondos.

### **¿Por qué realizamos estos cambios?**

En nuestra opinión, los cambios permitirán que los Fondos respondan a la demanda actual y en constante aumento de los inversores de fondos con unas características medioambientales y sociales claramente definidas.

**Le rogamos que tenga en cuenta que no esperamos que estas modificaciones alteren de forma significativa ni la forma en la que se gestionan los Fondos en la actualidad ni sus perfiles de riesgo.**

### **Costes**

El gestor de inversiones se verá obligado a vender las acciones de las compañías que no se ajusten a los nuevos criterios de exclusión a favor de inversiones alternativas. Sin embargo, no prevemos que sea necesario llevar a cabo ningún reajuste en las carteras existentes de los Fondos como consecuencia de los cambios. Todos los costes administrativos asociados con los cambios serán abonados por Columbia Threadneedle Investments.

### **¿Qué tienen que hacer mis clientes?**

Sus clientes no tienen que hacer nada en relación con los cambios, que surtirán efecto de forma automática en la Fecha efectiva.

### **¿Qué pueden hacer mis clientes si no están de acuerdo con los cambios?**

Sus clientes tienen varias opciones. Si no están de acuerdo con los cambios, pueden solicitar el reembolso de sus acciones o pueden canjear gratuitamente su inversión por una inversión en otro(s) fondo(s) de nuestra gama del Reino Unido<sup>2</sup>. Si deciden solicitar el reembolso o el canje de sus acciones, esto podría tener consecuencias fiscales. No podemos prestar asesoramiento tributario, por lo que, antes de tomar una decisión, aconsejamos a los clientes que recaben asesoramiento fiscal sobre las posibles consecuencias tributarias.

### **Información adicional**

Si tiene cualquier duda sobre el contenido de esta correspondencia o si tiene más preguntas, póngase en contacto con nosotros en el número 0800 953 0134\*, y para asesores no ubicados en el Reino Unido, en el número +44 1268 444 321\*. Nuestro equipo estará disponible de lunes a viernes, desde las 08:00 hasta las 18:00 horas (hora del Reino Unido).

Se puede obtener más información sobre nuestros fondos, incluidos los documentos de datos fundamentales para el inversor, en [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com).

---

<sup>2</sup> Solo los fondos gestionados por Threadneedle Investment Services Limited (TISL) (que forma parte del grupo de sociedades Columbia Threadneedle) están disponibles actualmente para estos fines. Si desea obtener información al respecto, consulte el folleto o el documento de datos fundamentales para el inversor del fondo correspondiente (documentos disponibles en nuestro sitio web), o póngase en contacto con nosotros llamando al 0800 953 0134 si necesita ayuda para identificar fondos alternativos que estén disponibles.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J Perrin'. The signature is written in a cursive style with a large initial 'J'.

James Perrin  
**Director de Operaciones de Distribución, EMEA**  
Columbia Threadneedle Investments

\*Las llamadas podrán ser grabadas.

## Anexo

### CT American Smaller Companies Fund (US)

Objetivo y política de inversión actuales	Objetivo y política de inversión nuevos
<p>El objetivo del Fondo consiste en lograr la revalorización del capital a largo plazo. Pretende superar la rentabilidad del índice Russell 2500 medida en periodos consecutivos de 3 años, una vez deducidos los gastos.</p> <p>El Fondo se gestiona activamente e invierte al menos el 75% de su patrimonio en acciones de pequeñas empresas estadounidenses.</p> <p>El Fondo considera que una pequeña empresa estadounidense es aquella que está domiciliada en los Estados Unidos de América (EE. UU.) o que desarrolla una parte importante de sus actividades comerciales en EE. UU. y cuyo tamaño oscila normalmente entre 500 millones de USD y 10.000 millones de USD en el momento de la inversión.</p> <p>El Fondo selecciona pequeñas empresas con buenas perspectivas de incremento de la cotización, pertenecientes a cualquier sector industrial o económico; en determinadas circunstancias, esto podría ofrecer exposición a ámbitos de crecimiento específicos (nichos de mercado) que no suelen ser accesibles a través de compañías de gran tamaño.</p> <p>Por lo general, el Fondo invierte en acciones de menos de 80 compañías, algunas de las cuales pueden no estar incluidas en el índice Russell 2500. El Fondo podrá invertir en otros valores (incluidos títulos de renta fija) y organismos de inversión colectiva (incluidos fondos gestionados por sociedades del grupo Columbia Threadneedle), cuando se considere apropiado.</p> <p>El Fondo también podrá mantener instrumentos del mercado monetario, depósitos, efectivo y equivalentes de efectivo.</p> <p>El Fondo no está autorizado a recurrir a los derivados con fines de inversión, pero puede utilizarlos a efectos de reducir el riesgo o de gestionar el Fondo de manera más eficiente.</p> <p>Se considera que el índice Russell 2500 representa adecuadamente la rentabilidad de las acciones de las pequeñas y medianas empresas cotizadas en los mercados bursátiles estadounidenses, e incluye actualmente alrededor de 2.500 compañías. El índice proporciona una referencia apropiada con la que comparar y evaluar la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo.</p>	<p>El objetivo del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo (5 años o más). También pretende superar la rentabilidad del índice Russell 2500 (el «Índice») medida en periodos consecutivos de 3 años, una vez deducidos los gastos.</p> <p>El Fondo se gestiona activamente e invierte al menos el 75% de su patrimonio en acciones de pequeñas empresas estadounidenses.</p> <p>El Fondo considera que una pequeña empresa estadounidense es aquella que está domiciliada en los Estados Unidos de América (EE. UU.) o que desarrolla una parte importante de sus actividades comerciales en EE. UU. y cuyo tamaño oscila normalmente entre 500 millones de USD y 10.000 millones de USD en el momento de la inversión.</p> <p>Se considera que el Índice representa adecuadamente la rentabilidad de las acciones de pequeñas empresas cotizadas en los mercados bursátiles estadounidenses. El Índice es ampliamente representativo de las compañías en las que invierte el Fondo, y proporciona una referencia apropiada con la que comparar y evaluar la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo.</p> <p>El Gestor de inversiones selecciona pequeñas empresas con buenas perspectivas de incremento de la cotización, pertenecientes a sectores industriales o económicos diferentes; en determinadas circunstancias, esto podría ofrecer exposición a ámbitos de crecimiento específicos (nichos de mercado) que no son accesibles a través de compañías de gran tamaño. Por lo general, el Gestor de inversiones invierte en acciones de menos de 80 compañías, algunas de las cuales pueden no estar incluidas en el Índice.</p> <p>El Gestor de inversiones también trata de crear una cartera que obtenga mejores resultados que el Índice en periodos móviles de 12 meses con arreglo al modelo de calificación de importancia relativa ASG de Columbia Threadneedle.</p> <p>Este modelo (creado por Columbia Threadneedle Investments y de su propiedad) analiza los datos empresariales con el fin de evaluar cómo se gestionan los riesgos y las oportunidades ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). Siempre que se disponga de datos suficientes, los resultados se combinan y se expresan mediante una calificación numérica de importancia relativa ASG para indicar el grado de exposición de una compañía a los riesgos y las oportunidades ASG relevantes en un sector concreto.</p> <p>Si bien el Fondo podrá seguir invirtiendo en acciones de compañías con deslucidas calificaciones de importancia relativa ASG, al menos el 50% de la cartera se invertirá en compañías con elevadas calificaciones, lo que se prevé que se traduzca en una mejor calificación de importancia relativa ASG media ponderada del Fondo con respecto al Índice.</p> <p>Con arreglo a su política de implicación, el Gestor de inversiones interactúa con las compañías con el fin de influir en los equipos directivos para que aborden los riesgos ASG relevantes y mejoren sus prácticas ASG (desde el cambio climático hasta la independencia y la diversidad de los consejos de administración).</p> <p>El Fondo solo invierte en compañías que observen prácticas de buena gobernanza. El Fondo no invierte en compañías que obtengan un volumen de ingresos a partir de sectores o actividades por encima de los siguientes umbrales: producción de tabaco (5%); armas nucleares – participación indirecta (5%); armas convencionales – armas de fuego de uso militar o civil (10%); y carbón térmico – extracción o producción de electricidad (30%). Estos criterios de exclusión podrán ser ampliados o revisados de manera ocasional.</p>
<p><b>Otra información</b></p> <p>Muchos fondos vendidos en el Reino Unido se agrupan en sectores o categorías con el fin de facilitar la comparación entre fondos que presentan características similares (grupos de homólogos). Este Fondo pertenece a la categoría Morningstar: RV USA Cap. Pequeña. Los datos de rentabilidad de los fondos dentro de esta categoría pueden utilizarse para evaluar la rentabilidad de este Fondo.</p>	

El Fondo también excluye las compañías con una participación directa en las armas nucleares y las armas controvertidas, así como las compañías que, en opinión del Gestor de inversiones, infringen las normas y los principios internacionales, entre otros:

- El Pacto Mundial de las Naciones Unidas
- Las normas laborales Organización Internacional del Trabajo (OIT)
- Los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos

El Fondo podrá invertir en otros valores (incluidos títulos de renta fija) y organismos de inversión colectiva (incluidos fondos gestionados por sociedades del grupo Columbia Threadneedle), cuando se considere apropiado.

El Fondo también podrá mantener instrumentos del mercado monetario, depósitos, efectivo y equivalentes de efectivo.

El Fondo no está autorizado a recurrir a los derivados con fines de inversión, pero podrá utilizarlos a efectos de reducir el riesgo o de gestionar el Fondo de manera más eficiente.

### **Otra información**

Muchos fondos vendidos en el Reino Unido se agrupan en sectores o categorías con el fin de facilitar la comparación entre fondos que presentan características similares (grupos de homólogos). Este Fondo pertenece a la categoría Morningstar: RV USA Cap. Pequeña Los datos de rentabilidad de los fondos dentro de esta categoría pueden utilizarse para evaluar la rentabilidad de este Fondo.

Se puede obtener más información sobre las exclusiones de inversión del Fondo y sobre el modelo de la calificación de importancia relativa ASG de Columbia Threadneedle en el documento «Información complementaria sobre inversión responsable», disponible en [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com).

Véase el Anexo IV al final del folleto para obtener información más detallada sobre las políticas de implicación, inversión responsable y buena gobernanza de Columbia Threadneedle.

## CT Asia Fund

### Objetivo y política de inversión actuales

El objetivo del Fondo consiste en lograr la revalorización del capital a largo plazo. El Fondo pretende superar la rentabilidad del índice MSCI AC Asia Pacific ex Japan medida en periodos consecutivos de 3 años, una vez deducidos los gastos.

El Fondo se gestiona activamente e invierte al menos el 75% de su patrimonio en acciones de compañías domiciliadas en Asia (excluido Japón) o que desarrollen una parte importante de sus actividades comerciales en Asia (excluido Japón).

El Fondo selecciona compañías con buenas perspectivas de incremento de la cotización, pertenecientes a cualquier sector industrial o económico y, si bien no existe restricción alguna en cuanto a su tamaño, la inversión tenderá a centrarse en las compañías más grandes, como las incluidas en el índice MSCI AC Asia Pacific ex Japan.

El índice MSCI AC Asia Pacific ex Japan ha sido diseñado para medir la rentabilidad de las acciones de medianas y grandes empresas de la región de Asia-Pacífico (excluido Japón) y, en la actualidad, está compuesto por más de 1.000 compañías. El índice proporciona una referencia apropiada con la que comparar y evaluar la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo.

Por lo general, el Fondo invierte en acciones de menos de 70 compañías, algunas de las cuales pueden no estar incluidas en el índice. El Fondo está autorizado a invertir hasta el 40% de su patrimonio en Acciones A de China a través del programa China-Hong Kong Stock Connect. El Fondo podrá invertir en otros valores (incluidos títulos de renta fija) y organismos de inversión colectiva (incluidos fondos gestionados por sociedades del grupo Columbia Threadneedle), cuando se considere apropiado.

El Fondo también podrá mantener instrumentos del mercado monetario, depósitos, efectivo y equivalentes de efectivo.

El Fondo no está autorizado a recurrir a los derivados con fines de inversión, pero podrá utilizarlos a efectos de reducir el riesgo o de gestionar el Fondo de manera más eficiente.

### Otra información

Muchos fondos vendidos en el Reino Unido se agrupan en categorías sectoriales definidas por la Investment Association (el organismo profesional que representa a los gestores de inversiones del Reino Unido), con el fin de facilitar la comparación entre fondos que presentan características similares (grupos de homólogos). En la actualidad, este Fondo se incluye en el sector IA Asia Pacific Excluding Japan. Los datos de rentabilidad de los fondos dentro de este sector pueden utilizarse para evaluar la rentabilidad de este Fondo.

### Objetivo y política de inversión nuevos

El objetivo del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo (5 años o más). También trata de superar la rentabilidad del índice MSCI AC Asia Pacific ex Japan (el «Índice») medida en periodos consecutivos de 3 años, una vez deducidos los gastos.

El Fondo se gestiona activamente e invierte al menos el 75% de su patrimonio en acciones de compañías domiciliadas en Asia (excluido Japón) o que desarrollen una parte importante de sus actividades comerciales en Asia (excluido Japón). No existe restricción alguna en cuanto al tamaño, si bien la inversión tenderá a centrarse en las compañías más grandes, como las incluidas en el Índice.

El Índice ha sido diseñado para medir la rentabilidad de las acciones de medianas y grandes empresas de la región de Asia-Pacífico (excluido Japón). El Índice es ampliamente representativo de las compañías en las que invierte el Fondo, y proporciona una referencia apropiada con la que comparar y evaluar la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo.

El Gestor de inversiones selecciona compañías con buenas perspectivas de incremento de la cotización, pertenecientes a sectores industriales o económicos diferentes, y, por lo general, invierte en acciones de menos de 70 compañías, algunas de las cuales pueden no estar incluidas en el Índice.

El Gestor de inversiones también trata de crear una cartera que obtenga mejores resultados que el Índice en periodos móviles de 12 meses con arreglo al modelo de calificación de importancia relativa ASG de Columbia Threadneedle.

Este modelo (creado por Columbia Threadneedle Investments y de su propiedad) analiza los datos empresariales con el fin de evaluar cómo se gestionan los riesgos y las oportunidades ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). Siempre que se disponga de datos suficientes, los resultados se combinan y se expresan mediante una calificación numérica de importancia relativa ASG para indicar el grado de exposición de una compañía a los riesgos y las oportunidades ASG relevantes en un sector concreto.

Si bien el Fondo podrá seguir invirtiendo en acciones de compañías con deslucidas calificaciones de importancia relativa ASG, al menos el 50% de la cartera se invertirá en compañías con elevadas calificaciones, lo que se prevé que se traduzca en una mejor calificación de importancia relativa ASG media ponderada del Fondo con respecto al Índice.

Con arreglo a su política de implicación, el Gestor de inversiones interactúa con las compañías con el fin de influir en los equipos directivos para que aborden los riesgos ASG relevantes y mejoren sus prácticas ASG (desde el cambio climático hasta la independencia y la diversidad de los consejos de administración).

El Fondo solo invierte en compañías que observen prácticas de buena gobernanza. El Fondo no invierte en compañías que obtengan un volumen de ingresos a partir de sectores o actividades por encima de los siguientes umbrales: producción de tabaco (5%); armas nucleares – participación indirecta (5%); armas convencionales – armas de fuego de uso militar o civil (10%); y carbón térmico – extracción o producción de electricidad (30%). Estos criterios de exclusión podrán ser ampliados o revisados de manera ocasional.

El Fondo también excluye las compañías con una participación directa en las armas nucleares y las armas controvertidas, así como las compañías que, en opinión del Gestor de inversiones, infringen las normas y los principios internacionales, entre otros:

- El Pacto Mundial de las Naciones Unidas
- Las normas laborales Organización Internacional del Trabajo (OIT)
- Los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos

El Fondo está autorizado a invertir hasta el 40% de su patrimonio en Acciones A de China a través del programa China-Hong Kong Stock Connect.

El Fondo podrá invertir en otros valores (incluidos títulos de renta fija) y organismos de inversión colectiva (incluidos fondos gestionados por sociedades del grupo Columbia Threadneedle), cuando se considere apropiado.

El Fondo también podrá mantener instrumentos del mercado monetario, depósitos, efectivo y equivalentes de efectivo.

El Fondo no está autorizado a recurrir a los derivados con fines de inversión, pero podrá utilizarlos a efectos de reducir el riesgo o de gestionar el Fondo de manera más eficiente.

### **Otra información**

Muchos fondos vendidos en el Reino Unido se agrupan en categorías sectoriales definidas por la Investment Association (el organismo profesional que representa a los gestores de inversiones del Reino Unido), con el fin de facilitar la comparación entre fondos que presentan características similares (grupos de homólogos). En la actualidad, este Fondo se incluye en el sector IA Asia Pacific Excluding Japan. Los datos de rentabilidad de los fondos dentro de este sector pueden utilizarse para evaluar la rentabilidad de este Fondo.

Se puede obtener más información sobre las exclusiones de inversión del Fondo y sobre el modelo de la calificación de importancia relativa ASG de Columbia Threadneedle en el documento «Información complementaria sobre inversión responsable», disponible en [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com).

Véase el Anexo IV al final del folleto para obtener información más detallada sobre las políticas de implicación, inversión responsable y buena gobernanza de Columbia Threadneedle.

## CT Global Emerging Markets Equity Fund

### Objetivo y política de inversión actuales

El objetivo del Fondo consiste en lograr la revalorización del capital a largo plazo. Pretende superar la rentabilidad del índice MSCI Emerging Markets medida en periodos consecutivos de 3 años, una vez deducidos los gastos.

El Fondo se gestiona activamente e invierte al menos el 75% de su patrimonio en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable de compañías de los mercados emergentes.

El Fondo considera que una compañía de los mercados emergentes es aquella que está domiciliada en un mercado emergente o que desarrolla una parte importante de su actividad comercial en los mercados emergentes. Por «mercados emergentes» se entienden las economías o los países considerados en vías de desarrollo o emergentes por el Banco Mundial, las Naciones Unidas o el índice MSCI Emerging Markets.

El Fondo selecciona compañías con buenas perspectivas de incremento de la cotización, pertenecientes a cualquier sector industrial o económico y, si bien no existe restricción alguna en cuanto a su tamaño, la inversión tenderá a centrarse en las compañías más grandes, como las incluidas en el índice MSCI Emerging Markets.

El índice MSCI Emerging Markets ha sido diseñado para medir la rentabilidad de las acciones de medianas y grandes empresas de los mercados emergentes de todo el mundo y, en la actualidad, está compuesto por más de 1.000 compañías.

El índice proporciona una referencia apropiada con la que comparar y evaluar la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo.

Por lo general, el Fondo invierte en acciones de menos de 100 compañías, algunas de las cuales pueden no estar incluidas en el índice. El Fondo podrá invertir hasta el 30% de su patrimonio en Acciones A de China a través del programa China-Hong Kong Stock Connect. El Fondo podrá invertir en otros valores (incluidos títulos de renta fija) y organismos de inversión colectiva (incluidos fondos gestionados por sociedades del grupo Columbia Threadneedle), cuando se considere apropiado.

El Fondo también podrá mantener instrumentos del mercado monetario, depósitos, efectivo y equivalentes de efectivo.

El Fondo no está autorizado a recurrir a los derivados con fines de inversión, pero podrá utilizarlos a efectos de reducir el riesgo o de gestionar el Fondo de manera más eficiente.

### Otra información

Muchos fondos vendidos en el Reino Unido se agrupan en categorías sectoriales definidas por la Investment Association (el organismo profesional que representa a los gestores de inversiones del Reino Unido), con el fin de facilitar la comparación entre fondos que presentan características similares (grupos de homólogos). Este Fondo se incluye en el sector IA Global Emerging Markets. Los datos de rentabilidad de los fondos dentro de este sector pueden utilizarse para evaluar la rentabilidad de este Fondo.

### Objetivo y política de inversión nuevos

El objetivo del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo (5 años o más). También trata de superar la rentabilidad del índice MSCI Emerging Markets (el «Índice») medida en periodos consecutivos de 3 años, una vez deducidos los gastos.

El Fondo se gestiona activamente e invierte al menos el 75% de su patrimonio en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable de compañías de los mercados emergentes. No existe restricción alguna en cuanto al tamaño, si bien la inversión tenderá a centrarse en las compañías más grandes, como las incluidas en el Índice.

El Fondo considera que una compañía de los mercados emergentes es aquella que está domiciliada en un mercado emergente o que desarrolla una parte importante de su actividad comercial en los mercados emergentes. Por «mercados emergentes» se entienden las economías o los países considerados en vías de desarrollo o emergentes por el Banco Mundial, las Naciones Unidas o el Índice.

El Índice ha sido diseñado para medir la rentabilidad de las acciones de medianas y grandes empresas de los mercados emergentes. El Índice es ampliamente representativo de las compañías en las que invierte el Fondo, y proporciona una referencia apropiada con la que comparar y evaluar la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo.

El Gestor de inversiones selecciona compañías con buenas perspectivas de incremento de la cotización, pertenecientes a sectores industriales o económicos diferentes, y, por lo general, invierte en acciones de menos de 100 compañías, algunas de las cuales pueden no estar incluidas en el Índice.

El Gestor de inversiones también trata de crear una cartera que obtenga mejores resultados que el Índice en periodos móviles de 12 meses con arreglo al modelo de calificación de importancia relativa ASG de Columbia Threadneedle.

Este modelo (creado por Columbia Threadneedle Investments y de su propiedad) analiza los datos empresariales con el fin de evaluar cómo se gestionan los riesgos y las oportunidades ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). Siempre que se disponga de datos suficientes, los resultados se combinan y se expresan mediante una calificación numérica de importancia relativa ASG para indicar el grado de exposición de una compañía a los riesgos y las oportunidades ASG relevantes en un sector concreto.

Si bien el Fondo podrá seguir invirtiendo en acciones de compañías con deslucidas calificaciones de importancia relativa ASG, al menos el 50% de la cartera se invertirá en compañías con elevadas calificaciones, lo que se prevé que se traduzca en una mejor calificación de importancia relativa ASG media ponderada del Fondo con respecto al Índice.

Con arreglo a su política de implicación, el Gestor de inversiones interactúa con las compañías con el fin de influir en los equipos directivos para que aborden los riesgos ASG relevantes y mejoren sus prácticas ASG (desde el cambio climático hasta la independencia y la diversidad de los consejos de administración).

El Fondo solo invierte en compañías que observen prácticas de buena gobernanza. El Fondo no invierte en compañías que obtengan un volumen de ingresos a partir de sectores o actividades por encima de los siguientes umbrales: producción de tabaco (5%); armas nucleares – participación indirecta (5%); armas convencionales – armas de fuego de uso militar o civil (10%); y carbón térmico – extracción o producción de electricidad (30%). Estos criterios de exclusión podrán ser ampliados o revisados de manera ocasional.



El Fondo también excluye las compañías con una participación directa en las armas nucleares y las armas controvertidas, así como las compañías que, en opinión del Gestor de inversiones, infringen las normas y los principios internacionales, entre otros:

- El Pacto Mundial de las Naciones Unidas
- Las normas laborales Organización Internacional del Trabajo (OIT)
- Los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos

El Fondo podrá invertir hasta el 30% de su patrimonio en Acciones A de China a través del programa China-Hong Kong Stock Connect. El Fondo podrá invertir en otros valores (incluidos títulos de renta fija) y organismos de inversión colectiva (incluidos fondos gestionados por sociedades del grupo Columbia Threadneedle), cuando se considere apropiado.

El Fondo también podrá mantener instrumentos del mercado monetario, depósitos, efectivo y equivalentes de efectivo.

El Fondo no está autorizado a recurrir a los derivados con fines de inversión, pero podrá utilizarlos a efectos de reducir el riesgo o de gestionar el Fondo de manera más eficiente.

### **Otra información**

Muchos fondos vendidos en el Reino Unido se agrupan en categorías sectoriales definidas por la Investment Association (el organismo profesional que representa a los gestores de inversiones del Reino Unido), con el fin de facilitar la comparación entre fondos que presentan características similares (grupos de homólogos). Este Fondo se incluye en el sector IA Global Emerging Markets. Los datos de rentabilidad de los fondos dentro de este sector pueden utilizarse para evaluar la rentabilidad de este Fondo.

Se puede obtener más información sobre las exclusiones de inversión del Fondo y sobre el modelo de la calificación de importancia relativa ASG de Columbia Threadneedle en el documento «Información complementaria sobre inversión responsable», disponible en [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com).

Véase el Anexo IV al final del folleto para obtener información más detallada sobre las políticas de implicación, inversión responsable y buena gobernanza de Columbia Threadneedle.