

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: Alasdair Ross Desde Agosto 18
Roman Gaiser Desde Dic 19
Christopher Hult Desde Feb 23
Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fondo de tipo paraguas: Columbia Threadneedle (Lux) I
Fecha de lanzamiento: 29/08/18
Índice: Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor
Grupo de comparación: -
Divisa del fondo: EUR
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Patrimonio total: €172,4m
N.º de títulos: 206
Precio: 9,8232

Toda la información está expresada en EUR
El 20 de noviembre de 2023, el nombre del Fondo cambió de Threadneedle (Lux) - Credit Opportunities a CT (Lux) Credit Opportunities.

Calificaciones/premios:



© 2023 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. For more detailed information about Morningstar Rating, including its methodology, please go to: http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf

Objetivo y política de inversión

El objetivo del Fondo es obtener un rendimiento positivo para usted a medio plazo, a pesar de los cambios en las condiciones del mercado. No se garantiza un rendimiento positivo y no existe ninguna forma de protección del capital.
El Fondo se gestiona activamente e invierte al menos dos tercios de sus activos en posiciones largas y cortas en bonos con una calificación de grado de inversión o inferior (los cuales son similares a un préstamo y pagan un tipo de interés fijo o variable) emitidos por empresas y Gobiernos de todo el mundo. Los bonos con calificación inferior al grado de inversión son bonos que han recibido calificaciones inferiores de las agencias internacionales que proporcionan dichas calificaciones. Se considera que estos bonos presentan un mayor riesgo que los bonos de mayor calificación, pero generalmente pagan ingresos más elevados.
El Fondo invertirá en estos activos directamente o mediante el uso de derivados (instrumentos complejos). Se utilizarán derivados para obtener, incrementar o reducir la exposición a activos subyacentes, lo cual podría generar apalancamiento. Cuando se genera apalancamiento, el valor liquidativo del Fondo puede experimentar más fluctuaciones que cuando este no existe. El Fondo también utilizará derivados para la venta al descubierto (que está diseñada para obtener beneficios de las caídas de los precios) con fines de cobertura o para gestionar el Fondo de forma más eficiente.
Asimismo, el Fondo podrá invertir en clases de activos e instrumentos distintos a los mencionados anteriormente.
El Fondo no se gestiona en referencia a un índice de referencia.

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.
- No se garantizan rentabilidades positivas y no es aplicable ninguna forma de protección del capital.
- El Fondo puede participar en operaciones financieras con contrapartes seleccionadas. Cualquier dificultad financiera resultante de dichas contrapartes podría afectar de manera significativa a la disponibilidad y el valor de los activos del Fondo.
- El Fondo invierte en valores que podrían ver muy afectado su valor si el emisor de los mismos se negara a pagar o si no pudiera hacerlo o si se percibiera que no pudiera pagar.
- 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.
- Los cambios en los tipos de interés pueden afectar al valor del Fondo. En general, cuando los tipos de interés suben, el precio de un valor de renta fija cae, y viceversa.
- En ocasiones puede ser difícil valorar de forma objetiva los activos de un Fondo y su valor real podría no conocerse hasta que los activos se hayan vendido.
- El apalancamiento se produce cuando la exposición económica a través de derivados supera la cantidad invertida. Esa exposición y el uso de técnicas de venta en corto pueden hacer que el Fondo sufra pérdidas que superen la cantidad inicialmente invertida.
- El Fondo puede invertir materialmente en derivados (instrumentos complejos vinculados a la subida y bajada del valor de otros activos). Un cambio relativamente pequeño en el valor de la inversión subyacente puede tener un impacto positivo o negativo mucho mayor en el valor del derivado.
- El fondo puede mostrar una volatilidad de precios significativa.
- Los riesgos actualmente identificados como aplicables al Fondo se detallan en el apartado "Factores de riesgo" del folleto.

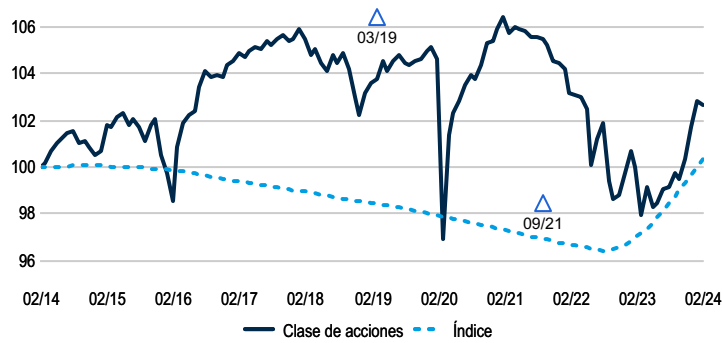
Enfoque de inversión

Nuestro enfoque de inversión se basa en el sólido análisis crediticio, la construcción de la cartera y la gestión de los riesgos. La selección de emisores y valores se rige por un proceso de análisis crediticio que estudia el conjunto de oportunidades de inversión para seleccionar las inversiones que creemos que ofrecerán las mejores rentabilidades. El análisis lo lleva a cabo un grupo de analistas experimentados, que desarrollan opiniones independientes y fundamentales sobre los sectores y las empresas en los que se centran y sobre su calidad crediticia.

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 (EUR)



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>

Extensión del rendimiento

La información de la rentabilidad histórica del periodo anterior a 29 Agosto 2018 corresponde al Threadneedle Credit Opportunities (Acciones de capitalización bruta Clase 1 (EUR) GB00B3L0ZS29) (un fondo de OICVM autorizado en el Reino Unido lanzado el 29 Abril 2009), que se fusionó en este Fondo el 20 Octubre 2018. La rentabilidad histórica calculada antes del 29 Agosto 2018 incluye los impuestos del Reino Unido, pero no los de Luxemburgo.

Rentabilidad por año (EUR)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Clase de acciones (neta)	1,9	-4,5	-0,9	0,4	2,7	-3,1	1,0	3,9	0,0	1,3
Fondo (bruto)	3,0	-3,6	0,3	0,8	4,1	-1,9	2,2	4,7	1,2	2,6
Índice (bruta)	3,1	-0,1	-0,6	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,4	-0,1	0,1
Excedente de rendimiento	-1,2	-4,4	-0,2	1,0	3,2	-2,6	1,5	4,3	0,2	1,2

Rentabilidad anualizada (EUR)

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A
Clase de acciones (neta)	-0,1	2,3	3,6	1,0	2,7	-0,2	-1,2	-0,2	0,3
Fondo (bruto)	-0,1	2,5	4,2	1,2	3,0	0,8	-0,1	0,8	1,3
Índice (bruta)	0,3	1,0	1,9	0,6	3,4	1,9	1,0	0,4	0,0
Excedente de rendimiento	-0,4	1,4	1,7	0,4	-0,7	-2,1	-2,2	-0,5	0,2

Rendimiento (12M) (EUR)

	03/23 - 02/24	03/22 - 02/23	03/21 - 02/22	03/20 - 02/21	03/19 - 02/20	03/18 - 02/19	03/17 - 02/18	03/16 - 02/17	03/15 - 02/16	03/14 - 02/15
Clase de acciones (neta)	2,7	-3,1	-3,1	1,7	1,0	-1,8	0,6	6,4	-3,2	1,8
Fondo (bruto)	3,0	-1,4	-1,9	2,3	2,2	-0,6	1,7	7,0	-1,8	3,1
Índice (bruta)	3,4	0,3	-0,6	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,4	-0,2	0,1
Excedente de rendimiento	-0,7	-3,4	-2,4	2,4	1,5	-1,3	1,0	6,9	-3,0	1,8

Fuente: Morningstar UK Limited © 2024 a 29/02/24. 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. Rentabilidad bruta del Fondo. Fuente: Columbia Threadneedle a 29/02/24. 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.

Las 10 posiciones principales (%)

Nombre de la acción	Fondo	
Hbos Plc Lt2 4.5 18-Mar-2030 (Sub)	2,1	EUR
Tscopr 5.744 13-Apr-2040 Reg-S	2,1	GBP
Ing Groep Nv At1-P 3.875 31-Dec-2079 (Capsec (Btp))	2,0	USD
Bnp Paribas Sa At1-P 4.625 31-Dec-2079 144A (Capsec (Btp))	1,7	USD
Banco Espirito Santo Sa 21-Jan-2019 Reg-S (Senior Preferred)	1,6	EUR
Vodafone Group Plc Hybrid 6.25 03-Oct-2078 Reg-S (Capsec (Btp))	1,4	USD
Alstria Office Reit-Ag Reit 0.5 26-Sep-2025 Reg-S (Senior)	1,4	EUR
Scds: (Tmtin) Cds 5.0 20-Dec-2028 (Senior)	1,2	EUR
Amgen Inc 5.25 02-Mar-2033 (Senior)	1,2	USD
Abbey National Plc Hybrid-P 10.0625 31-Dec-2079 (Capsec (Btp))	1,2	GBP
Total	15,8	

Los datos que figuran en la tabla anterior excluyen el efectivo, la cobertura de divisas y la cobertura de tipos de interés

Las 10 posiciones inferiores (%)

Nombre de la acción	Fondo	
Scds: (Mbggr) Cds 1.0 20-Dec-2028 (Senior)	-5,1	EUR
Scds: (Sweda) Cds 1.0 20-Dec-2028 (Senior)	-5,1	EUR
Scds: (Britel) Cds 1.0 20-Jun-2027 (Senior)	-4,4	EUR
Scds: (Lloyds) Cds 1.0 20-Jun-2027 (Sub)	-3,9	EUR
Scds: (Bmw) Cds 1.0 20-Dec-2028 (Senior)	-3,8	EUR
Scds: (Intned) Cds 1.0 20-Dec-2028 (Sub)	-3,8	EUR
Scds: (Bbvasm) Cds 1.0 20-Jun-2028 (Senior Non-Preferred)	-3,4	EUR
Scds: (Bnp) Cds 1.0 20-Dec-2028 (Sub)	-3,2	EUR
Scds: (Telias) Cds 1.0 20-Jun-2028 (Senior)	-3,0	EUR
Scds: (Tscoln) Cds 1.0 20-Dec-2028 (Senior)	-3,0	EUR
Total	-38,6	

Posicionamiento de la cartera

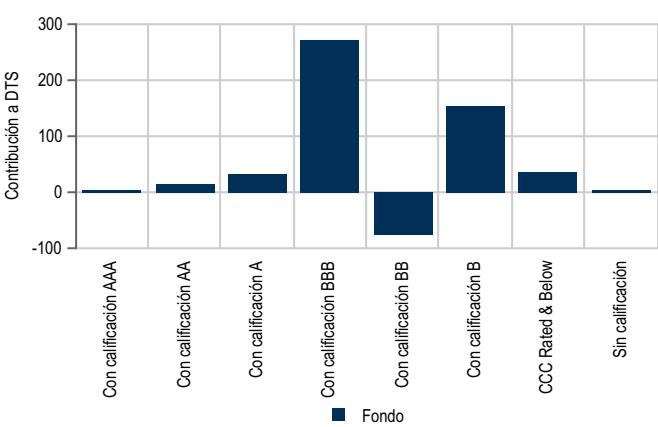
Estrategia	Largo %	Corto %	Neto %	Bruto %
Arbitraje	0,9	0,0	0,9	0,9
Evento	23,3	0,0	23,3	23,3
Direccional	62,6	-97,5	-34,9	160,1
Valor relativo	11,7	-19,3	-7,5	31,0
Fundamental	0,0	0,0	0,0	0,0
Total del NAV (%)	98,6	-116,8	-18,2	215,4

Los datos que figuran en la tabla anterior excluyen el efectivo, la cobertura de divisas y la cobertura de tipos de interés

Calificación crediticia

	Neto %	Contribución a DTS	Contribución ampliada a la duración
Con calificación AAA	0,0	0,0	0,0
Con calificación AA	0,9	15,1	0,1
Con calificación A	-5,5	35,0	-0,1
Con calificación BBB	-42,2	274,5	-1,4
Con calificación BB	8,7	-72,0	-0,1
Con calificación B	17,2	155,2	0,4
CCC Rated & Below	1,2	38,2	0,0
Sin calificación	1,6	0,0	0,0
Total	-18,2	446,0	-1,1

Los datos que figuran en la tabla anterior excluyen el efectivo, la cobertura de divisas y la cobertura de tipos de interés



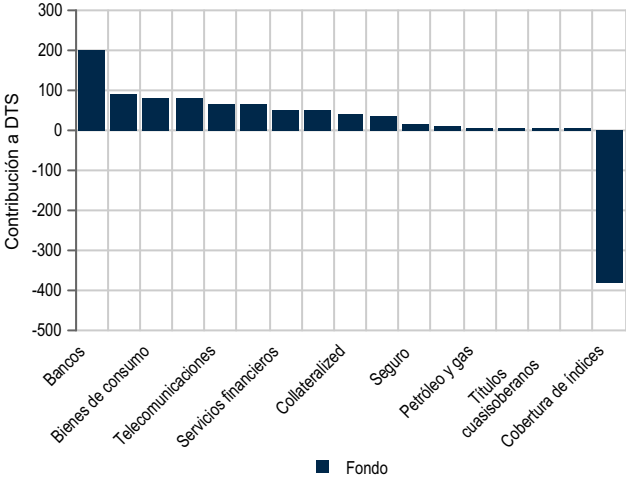
Calificación media

BBB-

Industrias

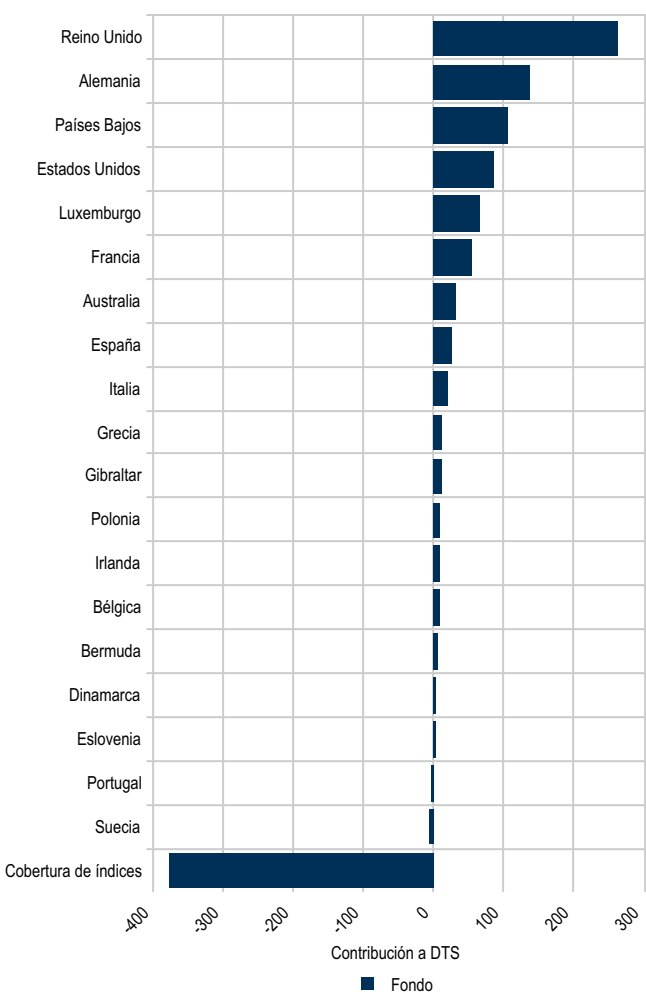
	Neto %	Bruto %	DTS
Bancos	-6,8	55,5	200,5
Bienes raíces	5,4	5,4	92,2
Bienes de consumo	3,2	20,9	84,6
Servicios públicos	3,2	10,8	80,3
Telecomunicaciones	2,2	17,1	68,5
Industrial	11,1	11,1	67,7
Servicios financieros	2,5	2,5	54,6
Servicios	5,3	11,3	52,9
Collateralized	5,1	5,1	41,9
Salud	7,4	7,4	37,1
Seguro	1,2	1,2	16,3
Materiales básicos	3,2	3,2	14,7
Petróleo y gas	0,4	0,4	6,2
Tecnología	0,9	0,9	4,9
Títulos cuasisoberanos	0,0	0,0	0,0
Títulos soberanos	0,0	0,0	0,0
Cobertura de índices	-62,6	62,6	-376,4
Total	-18,2	215,4	446,0

Los datos que figuran en la tabla anterior excluyen el efectivo, la cobertura de divisas y la cobertura de tipos de interés

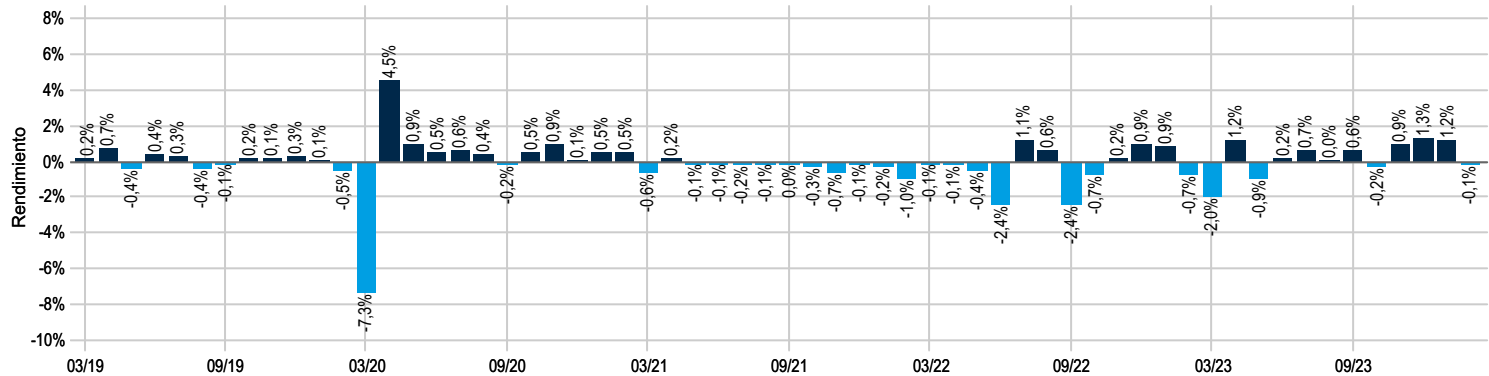


	Contribución ampliada a la duración	
	Neto % Contribución a DTS	
Reino Unido	11,8	261,4
Alemania	2,7	136,1
Países Bajos	1,8	104,2
Estados Unidos	15,1	85,7
Luxemburgo	3,3	64,8
Francia	3,2	54,6
Australia	1,1	29,1
España	1,7	26,0
Italia	2,9	18,3
Grecia	1,4	12,0
Gibraltar	0,7	10,5
Polonia	1,5	8,7
Irlanda	1,3	6,5
Bélgica	0,5	6,4
Bermuda	1,1	4,4
Dinamarca	1,0	2,5
Eslovenia	0,1	1,8
Portugal	-0,3	-4,6
Suecia	-6,6	-6,1
Cobertura de índices	-62,6	-376,4
Total	-18,2	446,0

Los datos que figuran en la tabla anterior excluyen el efectivo, la cobertura de divisas y la cobertura de tipos de interés



Rendimientos netos mensuales



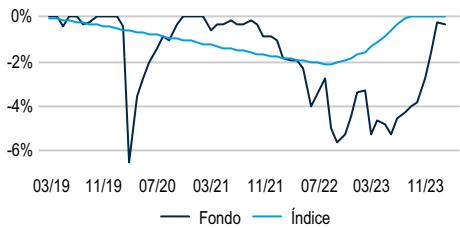
El rendimiento histórico no es indicativo de los resultados futuros. La rentabilidad de su inversión puede cambiar como resultado de las fluctuaciones de divisas, en caso de que su inversión se realice en una divisa distinta a la utilizada en el cálculo del rendimiento histórico.Fuente: Morningstar UK Limited © 2024 a 29/02/24. 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.

Estadísticas de la cartera

	Fondo
Duración modificada	1,3
Duración efectiva	0,8
Duración del diferencial	-1,5
Rendimiento en el peor escenario	4,4
DTS (Beta)	446

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.

Reducción



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
1E	Acc	No	EUR	Gross	1,17%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,19%	--	29/08/18	LU1829331633	BF50YP2	TCOP1EE LX	A2JN7D
1EP	Inc	No	EUR	Gross	1,17%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,19%	--	29/08/18	LU1829331716	BF50YQ3	TCO1EPE LX	A2JN7E
1GH	Acc	Si	GBP	Gross	1,17%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,28%	--	29/08/18	LU1829332441	BF50YY1	TCO1GHG LX	A2JN7M
1UH	Acc	Si	USD	Gross	1,17%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,28%	--	29/08/18	LU1829331807	BF50YR4	TCO1UHU LX	A2JN7F
2E	Acc	No	EUR	Gross	0,56%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,19%	--	29/08/18	LU1849560120	BD2ZPJ7	TCOP2EE LX	A2JP8L
2EP	Inc	No	EUR	Gross	0,56%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,19%	--	29/08/18	LU1849560393	BD2ZPK8	TCO2EPI LX	A2JP8M
2GC	Inc	Si	GBP	Gross	0,56%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,28%	--	29/08/18	LU1849560476	BD2ZPL9	TCO2GCG LX	A2JP8N
2GH	Acc	Si	GBP	Gross	0,56%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,28%	--	29/08/18	LU1849560559	BD2ZPM0	TCO2GHG LX	A2JP8P
8E	Acc	No	EUR	Gross	0,60%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,19%	--	29/08/18	LU1829331989	BF50YS5	TCOP8EE LX	A2JN7G
8EP	Inc	No	EUR	Gross	0,60%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,19%	--	29/08/18	LU1829332011	BF50YT6	TCO8EPE LX	A2JN7H
8GC	Inc	Si	GBP	Gross	0,60%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,28%	--	29/08/18	LU1829332102	BF50YV8	TCO8GCG LX	A2JN7J
8GH	Acc	Si	GBP	Gross	0,60%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,28%	--	29/08/18	LU1829332284	BF50YW9	TCO8GHG LX	A2JN7K

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

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, 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.