

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:



Nicolas Janvier
Desde Jul 21

Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fondo de tipo paraguas: Columbia Threadneedle (Lux) I
Fecha de lanzamiento: 25/01/19
Índice: S&P 500
Grupo de comparación: Morningstar Category US Large-Cap Growth Equity
Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Patrimonio total: \$55,3m
N.º de títulos: 108
Precio: 18,3561

Toda la información está expresada en USD

El 20 de noviembre de 2023, el nombre del Fondo cambió de Threadneedle (Lux) - American Extended Alpha a CT (Lux) American Extended Alpha.

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 Fondo tiene como objetivo aumentar el valor de su inversión en un horizonte a largo plazo.

Al menos dos tercios de los activos del Fondo estarán en posiciones largas y cortas en empresas norteamericanas o en empresas que realicen una gran parte de sus operaciones allí.

El Fondo invierte directamente en acciones 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 se gestiona activamente en referencia al S&P 500 Index. El índice es ampliamente representativo de las empresas en las que invierte el Fondo, y proporciona un índice de referencia objetivo adecuado con el que se medirá y evaluará el rendimiento del Fondo a lo largo del tiempo. El gestor del Fondo está facultado para seleccionar inversiones con ponderaciones diferentes a las del índice y que no estén en el índice, y el Fondo puede mostrar una divergencia significativa con respecto al mismo.

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 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.
- 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 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 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 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

El fondo proporciona exposición a empresas con sede en Norteamérica, o que desarrollan operaciones importantes en dicha región, manteniendo posiciones largas y cortas.

El fondo dispondrá normalmente de una cartera diversificada formada por posiciones en de 100 a 150 empresas de Norteamérica. El gestor de la cartera cree que la adopción de posiciones cortas tácticas puede añadir valor y mejorar la gestión de riesgos y, además, que los productos de las posiciones cortas pueden utilizarse para "ampliar" las posiciones largas. Esto ofrece cierta protección potencial frente a las caídas del mercado. El gestor de la cartera dispone de la flexibilidad para seleccionar valores de toda Norteamérica. Esto permite que el fondo se centre en las mejores oportunidades de valores individuales. Nosotros consideramos que una comprensión clara del marco macroeconómico y temático es un punto de partida fundamental para gestionar el fondo.

Nosotros reconocemos la gran importancia de la investigación fundamental y el análisis sectorial y consideramos que este enfoque tenderá a identificar las empresas de calidad con más probabilidades de obtener resultados superiores a largo plazo. Buscamos empresas con modelos financieros y empresariales sólidos, así como equipos de gestión con larga experiencia y que coticen a valoraciones atractivas. Consideramos que el mercado de valores se ve influido por factores a corto plazo que generan oportunidades para aquellos inversores que disponen de una visión clara de una empresa. Buscamos aprovechar estas situaciones manteniendo posiciones largas en empresas principalmente fuertes, pero infravaloradas; mientras que la exposición corta consiste en empresas con retos estructurales, oportunidades con un valor relativo o posiciones tácticas.

Las reuniones con los gestores de una empresa son una parte crucial del proceso de investigación y es por ello que asistimos a más de 700 reuniones anuales para asegurarnos de que comprenden perfectamente los motores de rentabilidad empresariales.

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)



Extensión del rendimiento

La información de la rentabilidad histórica del periodo anterior a 25 Enero 2019 corresponde al CT American Extended Alpha Fund (USD Accumulation Shares Clase 1 (USD) GB00B28CMR29) (un fondo de OICVM autorizado en el Reino Unido lanzado el 22 Octubre 2007), que se fusionó en este Fondo el 26 Enero 2019. La rentabilidad histórica calculada antes del 25 Enero 2019 incluye los impuestos del Reino Unido, pero no los de Luxemburgo.

Rentabilidad por año (USD)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Clase de acciones (neta)	22,4	-26,8	25,8	24,3	33,7	-5,1	26,5	5,7	3,9	7,9
Grupo de comparación (neta)	35,7	-30,4	21,6	30,6	32,3	-0,8	27,5	3,2	4,7	9,7
Percentil	86%	38%	18%	77%	36%	81%	59%	37%	61%	70%
Cuartil	4	2	1	4	2	4	3	2	3	3
Fondo (bruto)	23,3	-25,6	27,8	24,3	35,9	-2,8	29,2	8,2	6,2	8,2
Índice (bruta)	26,3	-18,1	28,7	18,4	31,5	-4,4	21,8	12,0	1,4	13,7

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)	2,5	7,3	17,2	7,3	19,8	1,4	5,3	12,1	11,3
Grupo de comparación (neta)	2,0	11,2	26,7	11,2	35,8	8,0	7,8	13,4	12,4
Percentil	31%	86%	96%	86%	96%	88%	72%	71%	73%
Cuartil	2	4	4	4	4	4	3	3	3
Fondo (bruto)	2,7	7,5	17,7	7,5	20,9	2,6	6,6	13,3	12,9
Índice (bruta)	3,2	10,6	23,5	10,6	29,9	9,5	11,5	15,0	13,0

Rendimiento (12M) (USD)

	04/23 - 03/24	04/22 - 03/23	04/21 - 03/22	04/20 - 03/21	04/19 - 03/20	04/18 - 03/19	04/17 - 03/18	04/16 - 03/17	04/15 - 03/16	04/14 - 03/15
Clase de acciones (neta)	19,8	-14,1	13,3	57,1	-3,5	8,8	17,6	17,3	0,3	9,9
Grupo de comparación (neta)	35,8	-13,5	6,7	57,5	-2,3	12,0	20,0	14,8	-2,3	13,8
Percentil	96%	56%	11%	52%	63%	76%	66%	23%	30%	85%
Cuartil	4	3	1	3	3	4	3	1	2	4
Fondo (bruto)	20,9	-12,8	14,9	59,4	-3,4	9,3	22,2	19,6	2,3	10,9
Índice (bruta)	29,9	-7,7	15,6	56,4	-7,0	9,5	14,0	17,2	1,8	12,7

Fuente: Morningstar UK Limited © 2024 a 31/03/24. 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.

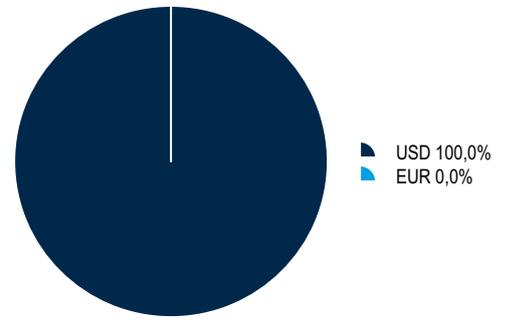
Las rentabilidades del índice incluyen las plusvalías y presuponen la reinversión de cualquier ingreso. El índice no incluye gastos ni comisiones, y usted no puede invertir directamente en él. Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en 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 31/03/24. 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.

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo	Índice	
Microsoft Corporation	6,0	7,1	Tecnología de la información
Amazon.com, Inc.	5,1	3,7	Bienes de consumo
NVIDIA Corporation	4,4	5,1	Tecnología de la información
Apple Inc.	4,1	5,6	Tecnología de la información
Alphabet Inc. Class A	3,1	2,0	Servicios de comunicación
Meta Platforms Inc Class A	3,0	2,4	Servicios de comunicación
NOV Inc.	3,0	0,0	Energía
Endeavor Group Holdings, Inc. Class A	2,8	0,0	Servicios de comunicación
Walt Disney Company	2,7	0,5	Servicios de comunicación
Burlington Stores, Inc.	2,7	0,0	Bienes de consumo
Total	36,8	26,5	

Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura

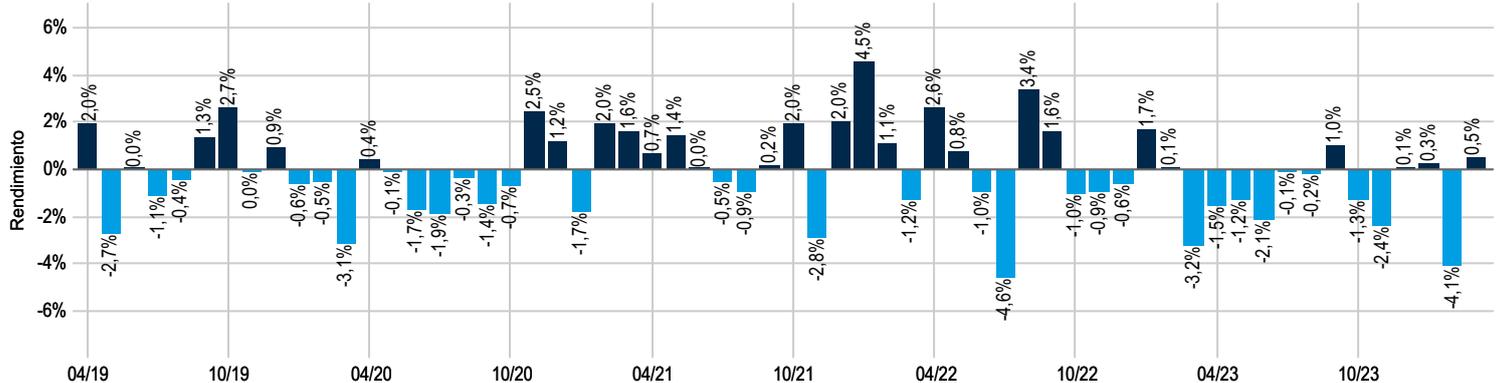


Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Ponderaciones (%)

Sector	Long	Short	Net
Tecnología de la información	29,4	-1,4	28,0
Salud	14,5	-0,4	14,1
Financiero	18,8	-7,7	11,2
Servicios de comunicación	12,6	-2,0	10,5
Bienes de consumo	12,9	-4,5	8,5
Bienes de primera necesidad	7,5	0,0	7,5
Industrial	12,4	-5,2	7,2
Bienes raíces	4,0	0,0	4,0
Materiales	5,1	-1,2	3,9
Energía	4,2	-0,5	3,7
Servicios públicos	1,2	-1,0	0,2

Rendimientos mensuales relativos frente a la media de la categoría



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 31/03/24. 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.

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

Nombre del título - Cinco más elevados	Fondo		Índice		Atrib.		Nombre del título - Cinco más bajos	Fondo		Índice		Atrib.	
	Ponder. media	Contrib al rendimiento	Ponder. media	Efecto geomet. Total	Ponder. media	Efecto geomet. Total		Ponder. media	Contrib al rendimiento	Ponder. media	Efecto geomet. Total		
Apple Inc.	0,5	-0,1	6,4	1,2	Short Stock Name Withheld	-1,4	-1,8	--	-1,6				
CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	4,3	1,1	--	0,7	NVIDIA Corporation	2,3	1,2	4,2	-1,1				
Tesla, Inc.	--	--	1,3	0,6	Meta Platforms Inc Class A	1,3	0,0	2,4	-0,7				
Short Stock Name Withheld	-1,3	0,4	--	0,5	Short Stock Name Withheld	-1,4	-0,6	--	-0,5				
Walt Disney Company	2,4	0,8	0,5	0,4	FIGS, Inc. Class A	1,0	-0,4	--	-0,4				

Análisis de riesgos

	3 A		5 A	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Volatilidad absoluta	17,5	17,3	19,7	18,2
Volatilidad relativa	1,0	--	1,1	--
Error de seguimiento	6,0	--	5,8	--
Coefficiente de Sharpe	0,2	--	0,6	--
Coefficiente de información	-0,8	--	-0,3	--
Beta	1,0	--	1,0	--
Coefficiente de Sortino	0,3	--	0,9	--
Alfa de Jensen	-4,5	--	-2,2	--
Alfa anualizada	-3,8	--	-1,8	--
Alfa	-0,3	--	-0,2	--
Reducción máx.	-27,6	-23,9	-27,6	-23,9
R ²	88,5	--	91,5	--

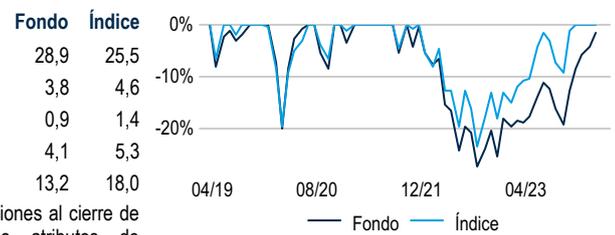
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	28,9	25,5
Precio-Balance	3,8	4,6
Rendimiento de los dividendos	0,9	1,4
Rendimiento de los activos	4,1	5,3
Rendimiento del capital	13,2	18,0

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.

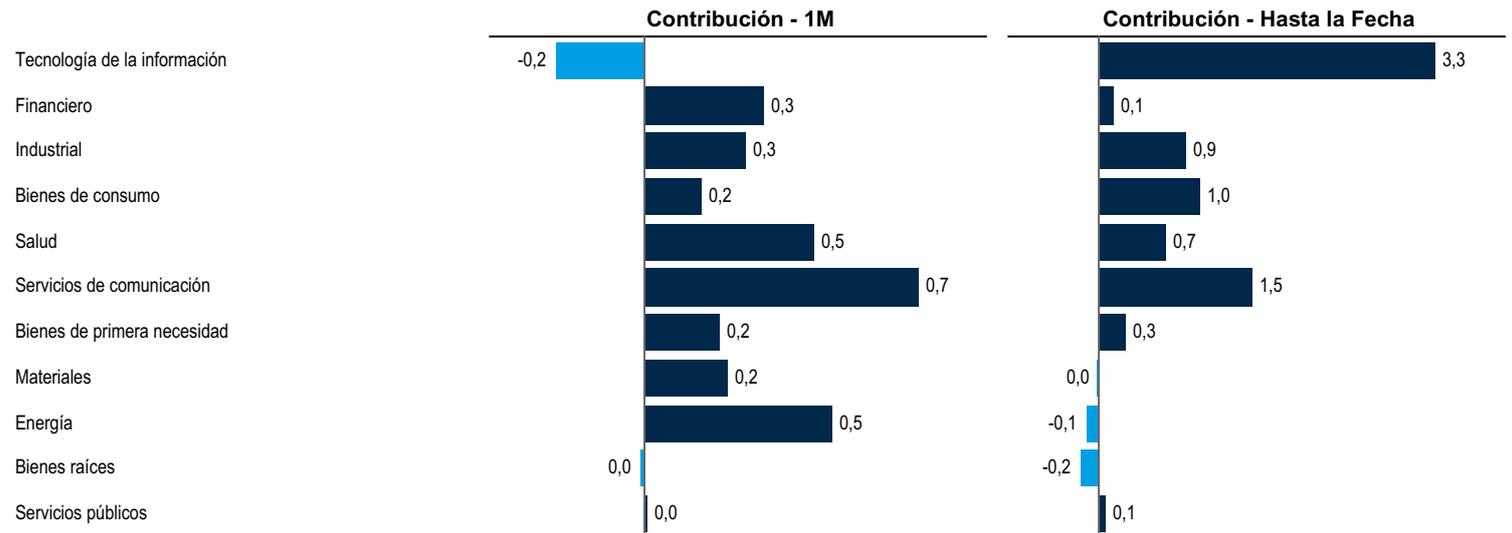
Reducción



Características de la cartera

Exposición bruta total	146,3
Exposición total neta	98,7
Total de Posiciones largas	122,5
Total de Posiciones Cortas	-23,8
Nº total de posiciones largas	69
Nº total de posiciones Cortas	39

Rendimiento por Sector - Valores absolutos



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.

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%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,52%	2.500	25/01/19	LU1879201249	BF5JMY4	THAAEHE LX	A2N5X7
AU	Acc	No	USD	Gross	1,80%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,43%	2.500	25/01/19	LU1879201082	BF5JMW2	THAEAAU LX	A2N5X5
DEH	Acc	Si	EUR	Gross	2,30%	29/09/23	1,00%	0,00%	0,52%	2.500	25/01/19	LU1879201322	BF5JMZ5	THADEHE LX	A2N5X8
DU	Acc	No	USD	Gross	2,30%	29/09/23	1,00%	0,00%	0,43%	2.500	25/01/19	LU1879201165	BF5JMX3	THAEADU LX	A2N5X6
IU	Acc	No	USD	Gross	0,90%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,43%	100.000	25/01/19	LU1879200944	BF5JMV1	THAEAIU LX	A2N5X4
ZU	Acc	No	USD	Gross	1,05%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,43%	1.500.000	25/01/19	LU1864950396	BFZ7P50	THAEAZU LX	A2JR75

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) 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.

El S&P Dow Jones Index (el "Índice") es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC ("S&P DJI") y/o sus filiales cuya utilización por parte de Threadneedle Asset Management Limited, y cualquiera de sus Filiales, ha sido autorizada en virtud de la correspondiente licencia. Copyright © 2024 de S&P Dow Jones Indices LLC, una filial de McGraw Hill Financial, Inc. Todos los derechos reservados. Queda terminantemente prohibida cualquier redistribución o reproducción parcial o integral sin la autorización escrita de S&P Dow Jones Indices LLC. Ni S&P Dow Jones Indices LLC, ni filiales, ni sus licenciantes terceros se hacen responsables de ningún error, omisión o interrupción en cualquiera de los índices o en los datos incluidos en los mismos. Todos los índices de referencia combinados contenidos en el presente informe que incluyen uno o más índices de S&P DJI índices [así como cualquier otro índice de terceros] han sido calculados por Threadneedle Asset Management Limited o sus filiales.

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.