

**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:



Neil Robson  
Desde Enero 19

Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.  
Fondo de tipo paraguas: Threadneedle (Lux)  
Fecha de lanzamiento: 25/01/19  
Índice: MSCI ACWI  
Grupo de comparación: Morningstar Category Global Large-Cap Growth Equity  
Divisa del fondo: USD  
Domicilio del Fondo: Luxemburgo  
Patrimonio total: \$87,7m  
N.º de títulos: 89  
Precio: 15,5466

Toda la información está expresada en USD

## Calificaciones/premios:



© 2023 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](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 de todo el mundo.

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 MSCI ACWI 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 invierte en mercados en los que los riesgos económicos y legislativos pueden ser significativos. Estos factores pueden afectar a la liquidez, las liquidaciones y el valor de los activos. Esos hechos pueden tener un efecto negativo en el valor de su inversión.
- 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

Consideramos que pueden obtenerse rentabilidades de inversión superiores invirtiendo en empresas con un rendimiento del capital alto o en aumento. Esto se debe a que el mercado subestima el valor de las ventajas competitivas y el potencial de cambio. Las empresas con una ventaja competitiva pueden reinvertir capital a tasas de rentabilidad elevadas y, de esta forma, obtener un crecimiento compuesto atractivo. Las rentabilidades pueden mejorar mediante acciones directivas, a raíz de cambios en un sector o como consecuencia de aumentos en la demanda. Consideramos que la adopción de posiciones cortas tácticas puede añadir valor y mejorar la gestión de riesgos. Asimismo, hace posible las posiciones largas extendidas.

El proceso de inversión ha sido diseñado para identificar oportunidades atractivas e invertir de forma selectiva en aquellas que ofrecen un crecimiento atractivo y alzas en sus valoraciones. Se hace especial hincapié en conocer los fundamentos de las empresas, sus motores positivos a medio plazo y los riesgos asociados con su caso de inversión. Se celebran reuniones con las directivas para entender la estrategia de la empresa y la asignación de su capital. Aunque las inversiones se fundamentan principalmente en una visión a dos años, el gestor se mantiene al tanto de la confianza en los mercados y trata de aprovechar las anomalías a corto plazo. El fondo adopta tres tipos de posiciones cortas: empresas con retos estructurales, oportunidades con un valor relativo y adopción de posiciones cortas tácticas.

Se adopta un enfoque verdaderamente global para invertir principalmente en valores de gran capitalización mediante la selección de oportunidades en todo el mundo. Lejos de adoptar una visión descendente, las ponderaciones sectoriales y regionales dinámicas reflejan oportunidades ascendentes. El gestor es consciente del riesgo y la cartera se diversifica por valores, sectores y regiones. El estilo de la cartera consiste en obtener crecimiento a un precio razonable.

## 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 Global Extended Alpha Fund (USD Accumulation Shares Clase 1 (USD) GB00B3B0FG02) (un fondo de OICVM autorizado en el Reino Unido lanzado el 9 Julio 2008), 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)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Clase de acciones (neta)	-25,3	9,9	24,1	38,2	-14,6	31,0	-0,1	4,3	3,4	34,2
Grupo de comparación (neta)	-26,1	14,5	25,8	30,2	-8,0	28,7	1,1	0,9	2,7	25,9
Percentil	46%	69%	57%	4%	89%	38%	65%	23%	41%	14%
Cuartil	2	3	3	1	4	2	3	1	2	1
Fondo (bruto)	-23,8	11,5	26,1	43,9	-12,8	33,2	2,1	7,9	4,3	38,6
Índice (bruta)	-18,0	19,0	16,8	27,3	-8,9	24,6	8,5	-1,8	4,7	23,4

### 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)	3,5	8,3	11,3	19,9	9,8	-6,1	4,7	7,1	8,9
Grupo de comparación (neta)	2,6	7,4	10,2	18,4	11,1	-5,3	5,4	7,5	8,5
Percentil	21%	39%	40%	38%	61%	57%	58%	61%	43%
Cuartil	1	2	2	2	3	3	3	3	2
Fondo (bruto)	3,7	8,4	11,8	20,6	11,4	-4,6	6,4	9,3	11,4
Índice (bruta)	3,7	8,7	10,5	18,5	13,5	1,0	10,9	8,8	9,2

### Rendimiento (12M) (USD)

	08/22 - 07/23	08/21 - 07/22	08/20 - 07/21	08/19 - 07/20	08/18 - 07/19	08/17 - 07/18	08/16 - 07/17	08/15 - 07/16	08/14 - 07/15	08/13 - 07/14
Clase de acciones (neta)	9,8	-19,7	30,1	17,8	4,3	13,9	16,3	-1,9	8,5	18,1
Grupo de comparación (neta)	11,1	-18,8	32,0	15,8	5,9	13,9	16,8	-1,6	6,2	14,4
Percentil	61%	57%	62%	41%	64%	51%	57%	53%	33%	13%
Cuartil	3	3	3	2	3	3	3	3	2	1
Fondo (bruto)	11,4	-18,3	32,4	20,3	7,6	16,4	17,5	1,0	13,0	20,7
Índice (bruta)	13,5	-10,1	33,7	7,8	3,5	11,5	17,7	0,1	3,4	16,5

Fuente: Morningstar UK Limited © 2023 a 31/07/23. 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.

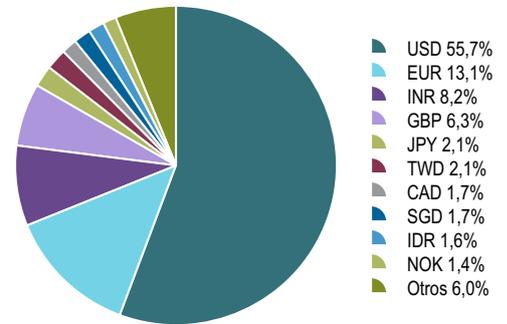
Las rentabilidades del índice incluyen las plusvalías y presuponen la reinversión de cualquier ingreso. El índice no incluye gastos ni comisiones, y usted no puede invertir directamente en él. Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en 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 31/07/23. 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	
HDFC Bank Limited	6,8	0,1	Financiero
Microsoft Corporation	5,8	3,6	Tecnología de la información
T-Mobile US, Inc.	4,6	0,1	Servicios de comunicación
CRH public limited company	4,2	0,1	Materiales
MercadoLibre, Inc.	4,2	0,1	Bienes de consumo
Mastercard Incorporated Class A	3,9	0,5	Financiero
Amazon.com, Inc.	3,8	1,9	Bienes de consumo
Intuit Inc.	3,4	0,2	Tecnología de la información
Ecolab Inc.	3,3	0,1	Materiales
Alphabet Inc.	3,2	2,3	Servicios de comunicación
<b>Total</b>	<b>43,3</b>	<b>8,9</b>	

## Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura

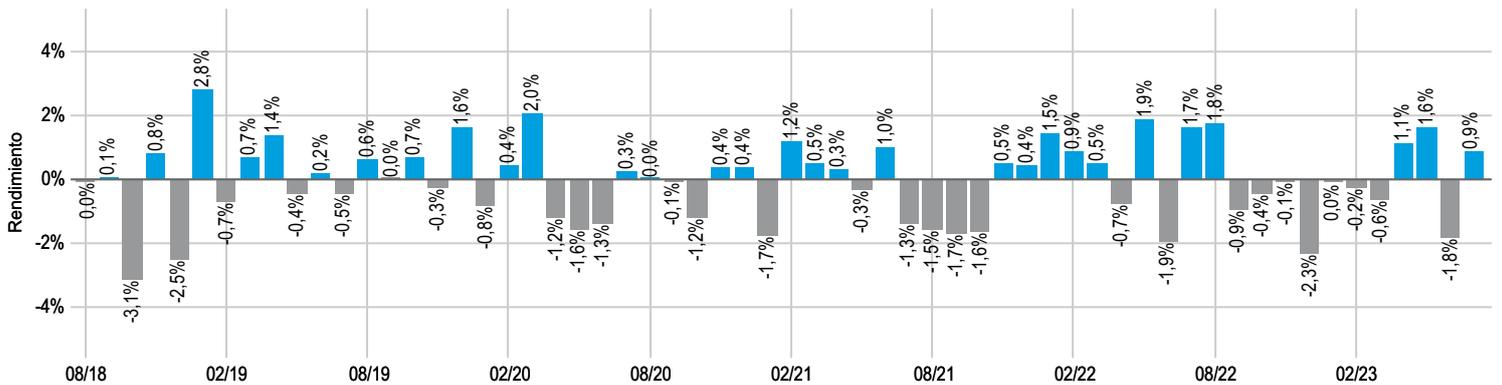


Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

## Ponderaciones (%)

Sector	Long	Short	Net	Pais	Long	Short	Net
Tecnología de la información	29,0	-1,0	28,0	Estados Unidos	68,4	-17,7	50,7
Financiero	24,0	-4,3	19,7	Francia	8,5	-1,1	7,4
Salud	13,4	0,0	13,4	India	8,2	-1,0	7,2
Materiales	14,0	-4,5	9,5	Reino Unido	6,4	-1,6	4,8
Servicios de comunicación	9,2	-0,8	8,4	Irlanda	4,2	0,0	4,2
Energía	7,3	0,0	7,3	Brasil	4,2	0,0	4,2
Bienes de primera necesidad	6,4	0,0	6,4	Suiza	3,2	0,0	3,2
Bienes de consumo	12,4	-7,8	4,5	Canadá	2,3	0,0	2,3
Industrial	6,7	-5,3	1,4	Japón	3,2	-1,0	2,2
Servicios públicos	1,3	0,0	1,3	Taiwán	2,1	0,0	2,1
Bienes raíces	1,0	-1,5	-0,6	Dinamarca	2,0	0,0	2,0
				Otros	12,0	-2,8	9,3

## 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 © 2023 a 31/07/23. 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		
Uber Technologies, Inc.	3,7	1,7	0,1	1,3	HDFC Bank Limited	6,1	-0,1	0,0	-0,7				
CRH public limited company	2,8	0,9	0,1	0,5	T-Mobile US, Inc.	4,7	-0,2	0,1	-0,6				
ON Semiconductor Corporation	1,2	0,5	0,1	0,4	Tesla, Inc.	--	--	1,0	-0,4				
Lam Research Corporation	1,6	0,5	0,1	0,3	TotalEnergies SE	2,7	-0,1	0,2	-0,3				
Alphabet Inc.	4,1	0,9	2,2	0,3	Apple Inc.	--	--	4,6	-0,3				

## Análisis de riesgos

	3 A		5 A	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Volatilidad absoluta	18,8	16,9	19,3	17,8
Volatilidad relativa	1,1	--	1,1	--
Error de seguimiento	5,3	--	6,0	--
Coefficiente de Sharpe	0,3	--	0,4	--
Coefficiente de información	-0,9	--	0,1	--
Beta	1,1	--	1,0	--
Coefficiente de Sortino	0,4	--	0,6	--
Alfa de Jensen	-5,2	--	0,3	--
Alfa anualizada	-4,6	--	0,4	--
Alfa	-0,4	--	0,0	--
Reducción máx.	-29,8	-25,3	-29,8	-25,3
R <sup>2</sup>	92,4	--	90,3	--

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	20,4	17,7
Precio-Balance	3,4	2,7
Rendimiento de los dividendos	1,4	2,1
Rendimiento de los activos	4,6	2,8
Rendimiento del capital	16,9	15,2

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.

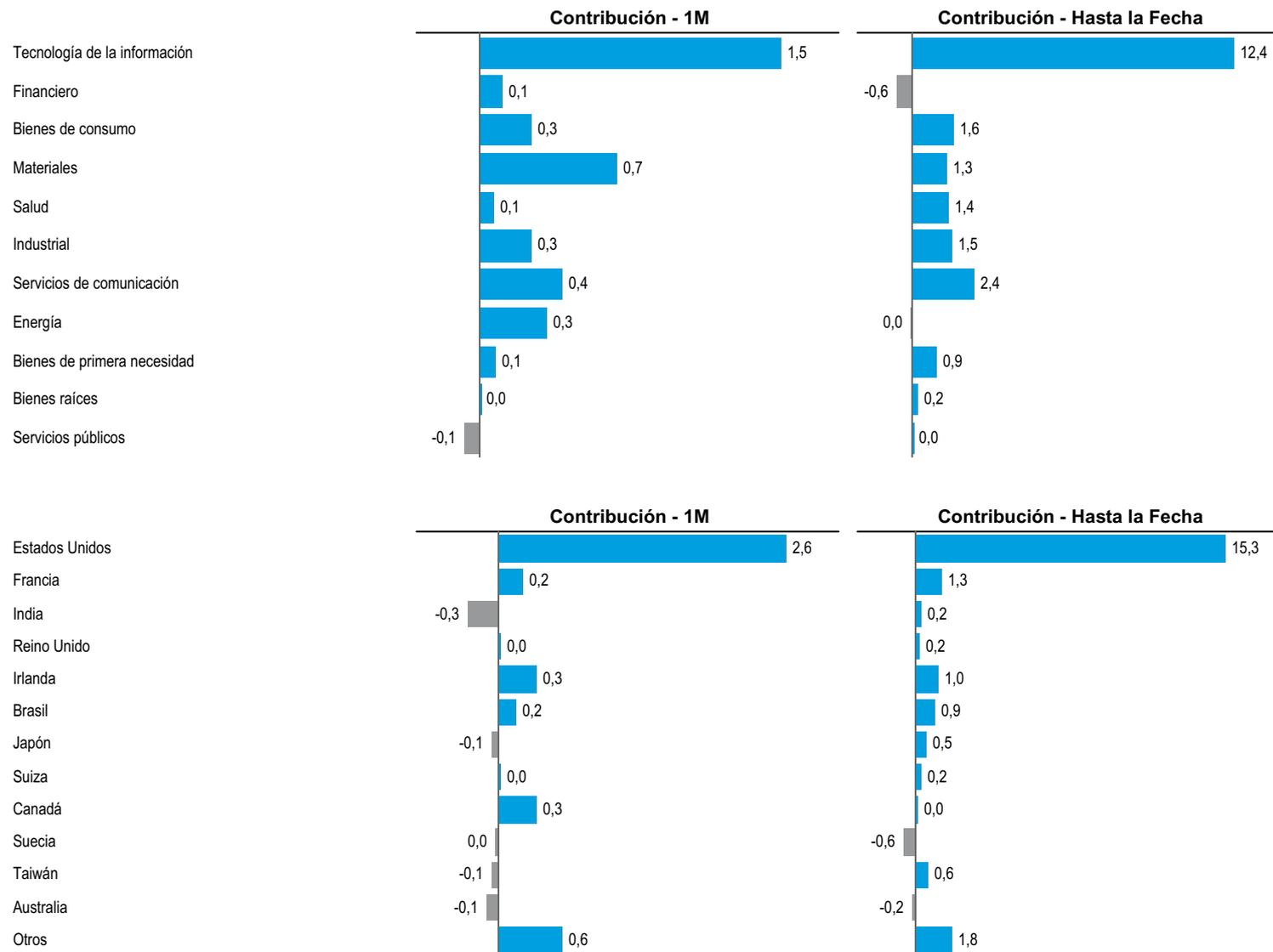
## Reducción



## Características de la cartera

Exposición bruta total	149,7
Exposición total neta	99,4
Total de Posiciones largas	124,6
Total de Posiciones Cortas	-25,1
Nº total de posiciones largas	69
Nº total de posiciones Cortas	20

## 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%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,49%	2.500	25/01/19	LU1879201918	BFLWWD6	THGAEHE LX	A2N5YT
AU	Acc	No	USD	Gross	1,80%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,40%	2.500	25/01/19	LU1879201751	BFMNXV3	THGEAAU LX	A2N5YR
IU	Acc	No	USD	Gross	0,90%	31/03/23	0,00%	0,00%	0,40%	100.000	25/01/19	LU1879201678	BF5JMC2	THGEAIU LX	A2N5YQ
ZU	Acc	No	USD	Gross	1,05%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,40%	2.000.000	25/01/19	LU1864957052	BFZ7MH1	THGEAZU LX	A2JR9R

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](http://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). 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](http://www.columbiathreadneedle.it). Threadneedle Management Luxembourg S.A. puede decidir rescindir los acuerdos realizados para la comercialización de la SICAV.

Emitido por Threadneedle Management Luxembourg S.A. registrado en el Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburgo), No. de registro B 110242, 44 rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Columbia Threadneedle Investments es la marca global del grupo de empresas Columbia y Threadneedle.

Fuente de datos del Índice: MSCI. Los datos de MSCI son únicamente para uso interno y no se pueden reproducir ni divulgar de ninguna forma, ni se pueden utilizar como base o componente de ningún índice, producto o instrumento financiero. Los datos de MSCI no constituyen ningún consejo o recomendación de inversión para tomar o abstenerse de tomar cualquier tipo de decisión de inversión, por lo que no puede basarse en ellos como tal. Los análisis y datos históricos no se deben tomar como una indicación o garantía de análisis o previsiones de rendimiento futuro. Los datos de MSCI se proporcionan "tal cual" y el usuario de los mismos asume completamente el riesgo del uso que haga de ellos. MSCI, sus filiales y todas las personas involucradas o relacionadas con la recopilación, el cálculo o la creación de datos de MSCI (conjuntamente, las "Partes de MSCI") rechazan expresamente todas las garantías (incluidas, entre otras, las garantías de originalidad, exactitud, integridad, puntualidad, no infracción, comercialización e idoneidad para un fin determinado) con respecto a dichos datos. Sin perjuicio de lo mencionado anteriormente, las Partes de MSCI no se responsabilizarán en ningún caso de los daños directos, indirectos, especiales, incidentales, punitivos, consecuentes (incluida, entre otras, la pérdida de beneficios) o de cualquier otro tipo. ([www.msci.com](http://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.