

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:



Ryan Staszewski
Desde Oct 16

Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fondo de tipo paraguas: Columbia Threadneedle (Lux) I
Fecha de lanzamiento: 02/04/99
Índice: ICE BofA 1-7 Year All Euro Government Index (20%), ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index (40%), ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (40%)
Grupo de comparación: Morningstar Category EUR Flexible Bond
Divisa del fondo: EUR
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Patrimonio total: €129,5m
N.º de títulos: 273
Precio: 29,5042

Toda la información está expresada en EUR

El 20 de noviembre de 2023, el nombre del Fondo cambió de Threadneedle (Lux) - European Strategic Bond a CT (Lux) European Strategic Bond.

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 trata de proporcionar ingresos con el potencial de aumentar el importe invertido a medio y largo plazo.

El Fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en bonos con 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 Europa, incluido el Reino Unido, o que realicen una gran parte de sus operaciones allí. 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 principalmente en bonos con un vencimiento inferior a 10 años.

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. Asimismo, el Fondo podrá usar derivados con fines de cobertura o para gestionar el Fondo de forma más eficiente.

El Fondo trata de gestionar activamente la exposición a las divisas y el riesgo de los tipos de interés mediante el uso de derivados, lo que puede aumentar el rendimiento general o reducirlo.

Asimismo, el Fondo podrá invertir en clases de activos e instrumentos distintos a los mencionados anteriormente.

El Fondo se gestiona activamente en referencia al ICE BofA 1-7 Year All Euro Government Index (20%), al ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index (40%) y al ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (40%). El índice es ampliamente representativo de los títulos en los 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.
- 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

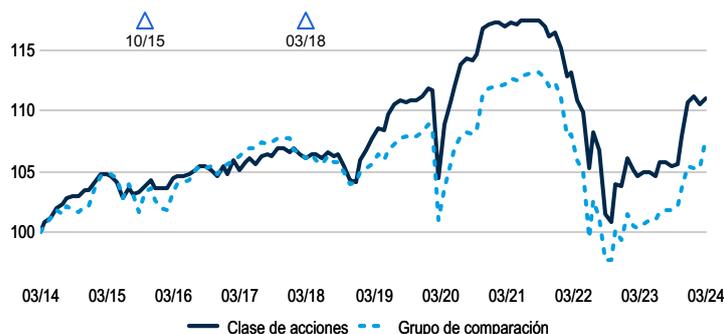
Los gestores de cartera prevén que, a lo largo del ciclo de inversión, alrededor de un tercio de la rentabilidad procederá de la gestión de la duración, un tercio de la asignación en los mercados de renta fija y la parte restante de la selección ascendente de valores. Los gestores de cartera acuerdan un presupuesto de riesgo estratégico que rige el proceso de construcción de la cartera, en el que el tamaño de las posiciones se determina en función de los niveles de convicción en las distintas estrategias.

El fondo utiliza un enfoque de inversión activo basado en los análisis, por lo que llevamos a cabo análisis fundamentales, estructurales y de valoración. El análisis macroeconómico que abarca los tipos de interés, la deuda pública y las divisas determina nuestras opiniones sobre la duración, la subsanación y las divisas, y conforma nuestra perspectiva descendente sobre los mercados de crédito y los valores individuales.

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>

Rentabilidad por año (EUR)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Clase de acciones (neta)	6,7	-10,9	-0,6	5,4	6,7	-2,3	1,1	1,7	0,1	5,8
Grupo de comparación (neta)	5,8	-8,5	0,3	2,1	4,9	-3,3	1,1	1,7	0,5	4,0
Percentil	37%	67%	76%	15%	29%	29%	48%	50%	55%	27%
Cuartil	2	3	4	1	2	2	2	2	3	2
Fondo (bruto)	8,1	-9,9	0,5	6,4	7,9	-1,3	2,3	3,0	1,4	7,0
Índice (bruta)*	8,9	-11,3	0,9	2,2	7,0	-1,8	0,5	1,9	1,1	5,4

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)	0,5	0,3	5,3	0,3	6,1	-1,0	-1,7	0,6	1,0
Grupo de comparación (neta)	0,9	0,8	6,1	0,8	5,4	0,5	-0,8	0,7	0,7
Percentil	82%	70%	62%	70%	38%	71%	71%	54%	35%
Cuartil	4	3	3	3	2	3	3	3	2
Fondo (bruto)	0,6	0,6	6,0	0,6	7,4	0,2	-0,6	1,7	2,2
Índice (bruta)*	0,7	0,8	5,9	0,8	7,7	0,8	-0,7	0,8	1,2

Rendimiento (12M) (EUR)

	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)	6,1	-7,6	-3,3	11,9	-3,0	1,5	0,9	0,6	-0,3	4,8
Grupo de comparación (neta)	5,4	-4,8	-2,7	8,2	-3,2	-1,1	1,0	1,7	-1,6	4,8
Percentil	38%	81%	62%	35%	48%	8%	53%	58%	16%	47%
Cuartil	2	4	3	2	2	1	3	3	1	2
Fondo (bruto)	7,4	-6,5	-2,1	13,1	-2,0	2,2	2,3	1,9	1,0	6,0
Índice (bruta)*	7,7	-5,6	-3,8	11,8	-4,9	1,7	0,5	0,6	1,3	4,3

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.

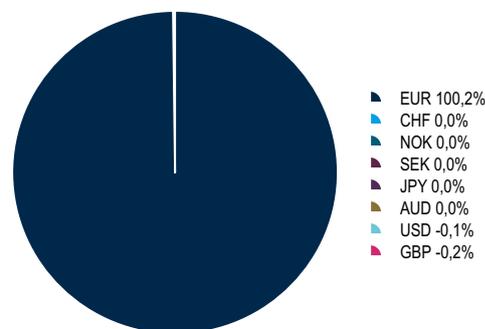
Rentabilidad bruta del Fondo. Fuente: Columbia Threadneedle a 31/03/24. Las rentabilidades de la cartera previa deducción de comisiones son las tasas de rentabilidad ponderadas por tiempo libres de comisiones, costes de transacción, intereses, impuestos no recuperables sobre dividendos, ni plusvalías, 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.

*Tenga en cuenta que antes del 01/03/2018 la rentabilidad mostrada para el índice es la del BofA Merrill Lynch 3-5 Year EMU Large Cap Investment Grade Index.

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo	Índice	
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau	9,7	0,0	AAA
Amprion Gmbh	1,7	0,0	BBB
Nbn Co Ltd.	1,6	0,0	AA
Sw (Finance) I Plc	1,5	0,0	BBB
Amgen Inc.	1,4	0,0	BBB
Thames Water Utilities Finance Plc	1,3	0,0	BBB
Pinewood Finco Plc	1,3	0,0	BBB
International Finance Corporation	1,1	0,0	AAA
Honeywell International Inc.	1,0	0,0	A
Jpmorgan Chase & Co.	1,0	0,3	A
Total	21,4	0,4	

Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura

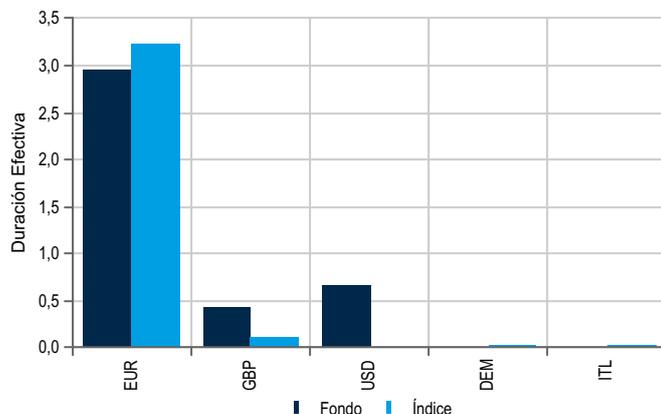


Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Exposición a divisas de valores subyacentes

	Ponder.		Dif	Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice		Fondo	Índice
Euro	68,9	95,4	-26,5	2,9	3,2
Libra británica	13,4	4,6	8,8	0,4	0,1
Dólar estadounidense	11,3	--	11,3	0,7	--
Derivado	-3,5	--	-3,5	-0,8	--
Compensación De Derivados En Efectivo	3,0	--	3,0	--	--
Equivalentes de efectivo	4,9	--	4,9	--	--
Efectivo incluido FFX	2,0	0,0	2,0	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,3	3,4

Moneda - Contribución a la Duración Efectiva



Calificación crediticia

	Ponder.		Dif	Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice		Fondo	Índice
AAA	12,6	5,0	7,6	0,4	0,2
AA	4,6	10,4	-5,9	0,3	0,4
A	10,5	20,0	-9,5	0,7	0,8
BBB	34,9	26,9	8,0	1,9	1,0
BB	17,1	24,8	-7,7	0,5	0,7
B	12,0	10,5	1,5	0,3	0,3
CCC	1,9	2,0	-0,1	0,0	0,1
CC	0,1	0,1	-0,1	0,0	0,0
NR	0,0	0,1	-0,1	--	0,0
Otros	0,0	0,1	-0,1	--	0,0
Derivado	-3,5	--	-3,5	-0,8	--
Compensación De Derivados En Efectivo	3,0	--	3,0	--	--
Equivalentes de efectivo	4,9	--	4,9	--	--
Efectivo incluido FFX	2,0	0,0	2,0	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,3	3,4

Calificación media

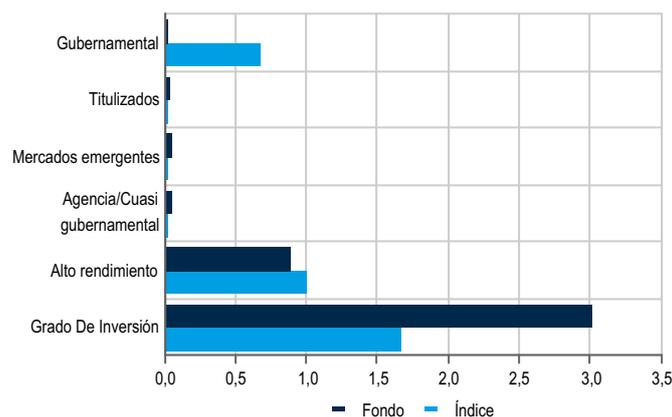
BBB+ **BBB**

Las calificaciones crediticias son calificaciones calculadas internamente siguiendo una metodología LINEAL. Las categorías mostradas se clasifican por calificación crediticia.

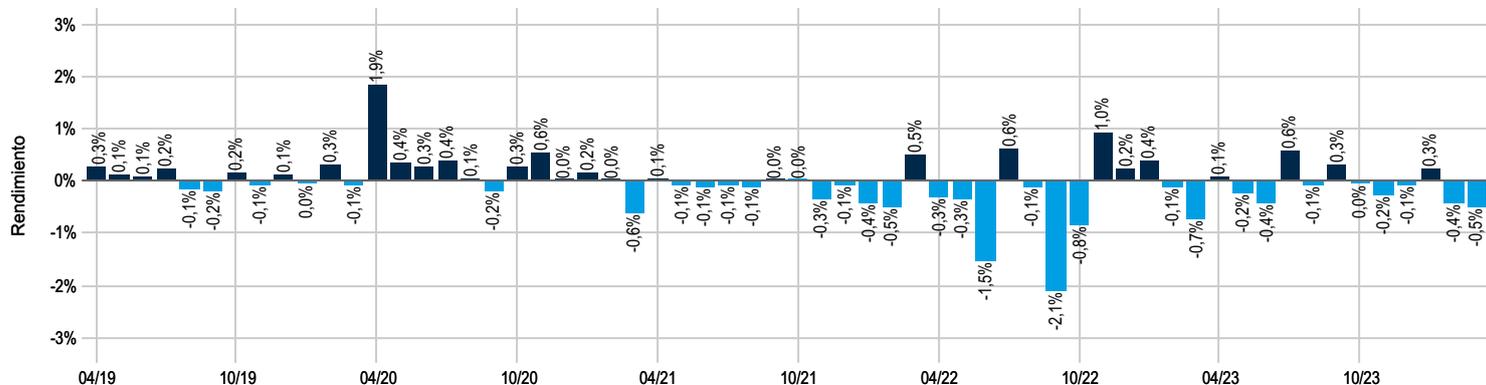
Instrumento

	Ponder.		Dif	Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice		Fondo	Índice
Grado De Inversión	57,5	43,2	14,4	3,0	1,7
Alto rendimiento	31,4	36,7	-5,2	0,9	1,0
Agencia/Cuasi gubernamental	2,5	0,1	2,4	0,0	0,0
Mercados emergentes	0,9	0,2	0,6	0,0	0,0
Titulizados	0,7	0,1	0,7	0,0	0,0
Gubernamental	0,5	19,7	-19,2	0,0	0,7
Derivado	-3,5	--	-3,5	-0,8	--
Compensación De Derivados En Efectivo	3,0	--	3,0	--	--
Equivalentes de efectivo	4,9	--	4,9	--	--
Efectivo incluido FFX	2,0	0,0	2,0	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,3	3,4

Instrumentos - Contribución a la Duración Efectiva



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.

Análisis de riesgos

	3 A		5 A	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Volatilidad absoluta	5,4	5,6	5,7	6,1
Volatilidad relativa	1,0	--	0,9	--
Error de seguimiento	1,9	--	1,8	--
Coefficiente de Sharpe	-0,3	--	0,2	--
Coefficiente de información	0,1	--	0,5	--
Beta	0,9	--	0,9	--
Coefficiente de Sortino	-0,4	--	0,3	--
Alfa de Jensen	0,0	--	1,0	--
Alfa anualizada	0,1	--	1,0	--
Alfa	0,0	--	0,1	--
Reducción máx.	-12,9	-13,9	-12,9	-13,9
R²	88,2	--	91,2	--

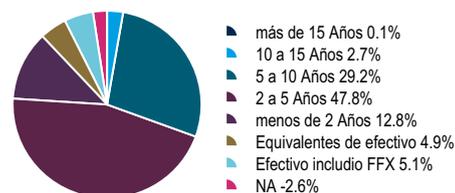
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

Estadísticas de la cartera

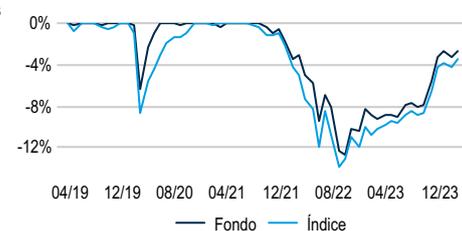
	Fondo	Índice
Duración modificada	3,8	3,7
Duración efectiva	3,3	3,4
Cupón medio	3,5	3,1
Rendimiento en el peor escenario	5,1	4,6
Lineal de calificación crediticia	BBB+	BBB

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.

Duración efectiva



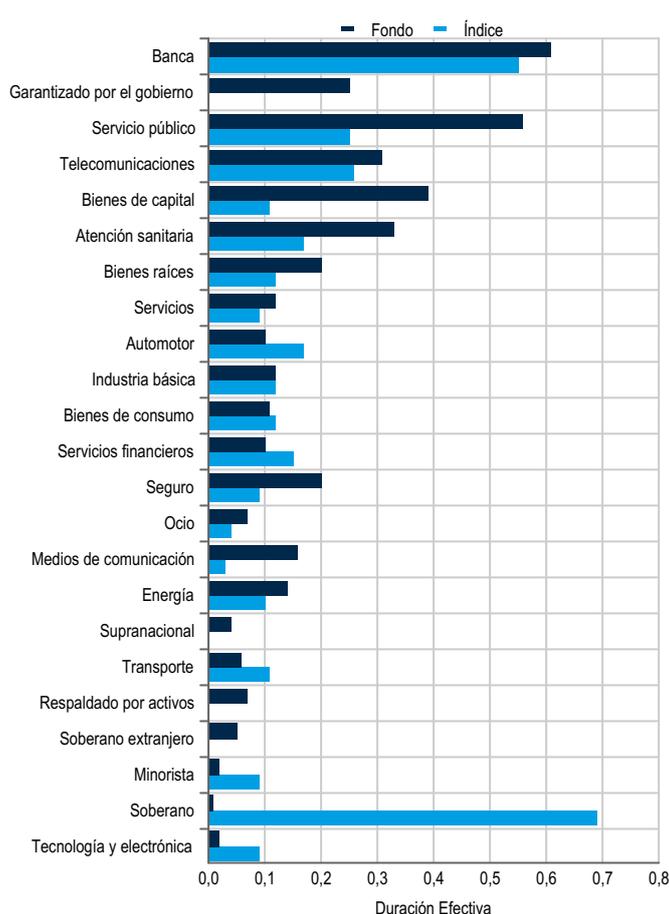
Reducción



Sector

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
	Banca	13,4	16,7	-3,3	0,6
Garantizado por el gobierno	9,7	--	9,7	0,3	--
Servicio público	9,3	6,6	2,7	0,6	0,3
Telecomunicaciones	8,0	7,4	0,6	0,3	0,3
Bienes de capital	7,5	3,6	3,8	0,4	0,1
Atención sanitaria	5,6	4,8	0,8	0,3	0,2
Bienes raíces	5,1	3,9	1,3	0,2	0,1
Servicios	3,7	3,2	0,5	0,1	0,1
Seguro	3,5	2,0	1,5	0,2	0,1
Ocio	3,4	1,7	1,8	0,1	0,0
Servicios financieros	3,2	4,7	-1,5	0,1	0,2
Industria básica	3,1	4,0	-0,9	0,1	0,1
Medios de comunicación	3,0	1,1	1,9	0,2	0,0
Automotor	2,6	5,5	-2,8	0,1	0,2
Bienes de consumo	2,6	3,3	-0,8	0,1	0,1
Energía	2,4	2,8	-0,4	0,1	0,1
Supranacional	1,6	--	1,6	0,0	--
Transporte	1,6	3,0	-1,5	0,1	0,1
Respaldo por activos	1,3	--	1,3	0,1	--
Minorista	1,1	3,4	-2,3	0,0	0,1
Soberano extranjero	0,9	--	0,9	0,0	--
Tecnología y electrónica	0,5	2,4	-1,9	0,0	0,1
Soberano	0,5	20,0	-19,5	0,0	0,7
Derivado	-3,5	--	-3,5	-0,8	--
Compensación De Derivados En Efectivo	3,0	--	3,0	--	--
Equivalentes de efectivo	4,9	--	4,9	--	--
Efectivo incluido FFX	2,0	0,0	2,0	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,3	3,4

Sector - Contribución a la Duración Efectiva



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
AE	Acc	No	EUR	Gross	1,10%	29/09/23	3,00%	0,00%	0,13%	2.500	02/04/99	LU0096353940	B15HJC7	FV2C GR	930986
DE	Acc	No	EUR	Gross	1,65%	29/09/23	1,00%	0,00%	0,13%	2.500	08/11/99	LU0096354914	B73XMS6	AEFEBED LX	935506
DEP	Inc	No	EUR	Gross	1,65%	29/09/23	1,00%	0,00%	0,13%	2.500	26/11/12	LU0849392427	B8FRSR4	TNEADEP LX	A1J8WT
IE	Acc	No	EUR	Gross	0,50%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,13%	100.000	30/06/08	LU0096355309	B725CV6	AMEUBIE LX	523308
IE	Acc	No	USD	Gross	0,50%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,13%	100.000	30/06/08	LU0757427892	B890B14	AMEAIEU LX	A1JVK5
ZE	Acc	No	EUR	Gross	0,55%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,13%	1.500.000	10/11/21	LU2392401944	BMDTRV7	THESBZE LX	A3C34Y

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.

"Fuente: ICE BofA, usado con autorización. ICE BofA AUTORIZA LA UTILIZACIÓN DE LOS ÍNDICES ICE BofA "TAL CUAL", NO OFRECE GARANTÍAS SOBRE LOS MISMOS, NO GARANTIZA LA IDONEIDAD, CALIDAD, PRECISIÓN, PUNTUALIDAD Y/O INTEGRIDAD DE LOS ÍNDICES ICE BofA NI DE CUALQUIER DATO INCLUIDO EN, RELACIONADO CON O DERIVADO DE LOS MISMOS, NO ASUME RESPONSABILIDAD ALGUNA RELACIONADA CON SU USO Y NO PATROCINA, RESPALDA NI RECOMIENDA Threadneedle Asset Management Limited, NI CUALQUIERA DE SUS PRODUCTOS O SERVICIOS.