

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:



Adrian Hilton
Desde Oct 20

Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fondo de tipo paraguas: Columbia Threadneedle (Lux) I
Fecha de lanzamiento: 30/09/94
Índice: J.P. Morgan EMBI Global Index
Grupo de comparación: Morningstar Category Global Emerging Markets Bond
Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Patrimonio total: \$26m
N.º de títulos: 105
Precio: 75,5568

Toda la información está expresada en USD

El 20 de noviembre de 2023, el nombre del Fondo cambió de Threadneedle (Lux) - Emerging Market Debt a CT (Lux) Emerging Market Debt.

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 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 gobiernos y empresas de mercados emergentes. 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. Las inversiones en mercados emergentes suelen ser más volátiles y presentan un mayor riesgo que las inversiones en mercados más consolidados. Los inversores deben tener en cuenta este riesgo adicional a la hora de evaluar los posibles beneficios de invertir en este Fondo.

El Fondo podrá invertir hasta un 10 % de sus activos en bonos negociados en el Mercado interbancario de bonos de China a través de Bond Connect.

El Fondo podrá usar derivados (instrumentos complejos) con fines de cobertura y también podrá invertir en clases de activos e instrumentos distintos a los mencionados anteriormente.

El Fondo se gestiona activamente en referencia al J.P. Morgan EMBI Global Index. 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 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 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 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.
- El Fondo podrá invertir en derivados (instrumentos complejos vinculados a la subida y bajada del valor de otros activos) con el objetivo de reducir el riesgo o minimizar el coste de las transacciones. Tales transacciones de derivados pueden beneficiar o afectar negativamente el rendimiento del Fondo. El Gestor no pretende que dicho uso de derivados afecte al perfil de riesgo general del Fondo.
- El Fondo podrá invertir en el Mercado interbancario de bonos de China (CIBM, por sus siglas en inglés) a través de Hong Kong Bond Connect, que está sujeto a riesgos normativos, de volatilidad y liquidez, así como a riesgos asociados a la liquidación, el incumplimiento de las contrapartes y la suspensión del mercado. Además, el Fondo podrá incurrir en importantes costes de negociación, fiscales y de cumplimiento.
- 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

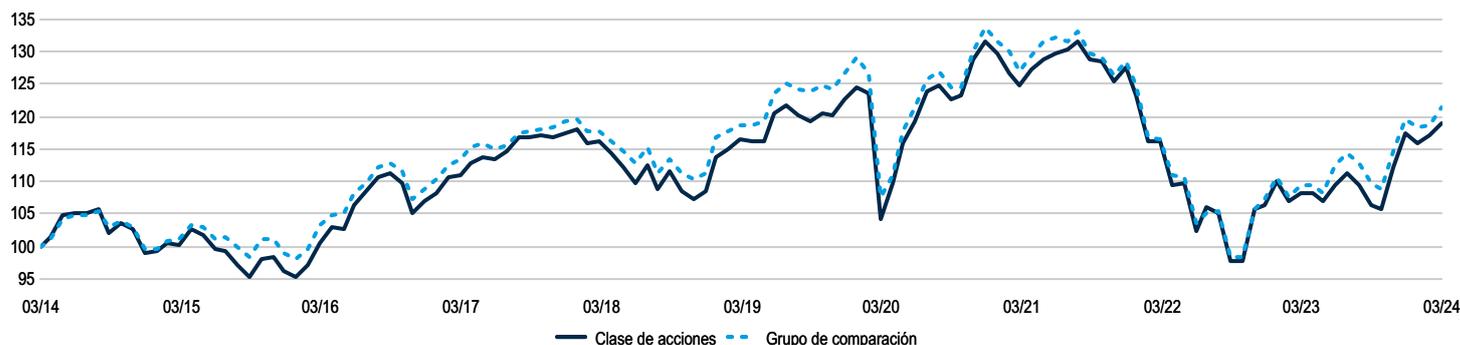
El fondo invierte en deuda de mercados emergentes denominada en dólares estadounidenses y emitida por gobiernos soberanos y organismos gubernamentales relacionados. El fondo también puede invertir en deuda de mercados emergentes emitida en divisas distintas del dólar estadounidense y en deuda emitida por entidades corporativas.

Nuestro enfoque de inversión se basa en un proceso de investigación de crédito ascendente, fundamental y riguroso que analiza las fortalezas y debilidades de los fundamentos y las estructuras de cada emisor. Además, tenemos en cuenta la posible evolución de los mercados macroeconómicos mundiales a lo largo del tiempo y los riesgos asociados con nuestra visión.

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)



Rentabilidad por año (USD)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Clase de acciones (neta)	10,5	-16,6	-3,0	7,3	13,0	-7,7	9,9	11,0	-2,8	1,8
Grupo de comparación (neta)	10,8	-16,3	-3,1	5,4	13,4	-6,0	10,5	10,1	-1,3	2,1
Percentil	55%	54%	48%	22%	52%	78%	58%	38%	61%	54%
Cuartil	3	3	2	1	3	4	3	2	3	3
Fondo (bruto)	12,2	-15,4	-1,4	9,1	14,9	-6,0	11,5	12,7	-1,0	3,5
Índice (bruta)	10,5	-16,5	-1,5	5,9	14,4	-4,6	9,3	10,2	1,2	5,5

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)	1,8	1,3	11,9	1,3	9,9	1,3	-1,5	0,5	1,8
Grupo de comparación (neta)	1,8	1,9	10,6	1,9	10,5	1,8	-1,5	0,5	1,9
Percentil	50%	64%	31%	64%	56%	62%	53%	52%	64%
Cuartil	2	3	2	3	3	3	3	3	3
Fondo (bruto)	1,9	2,2	13,0	2,2	12,1	3,0	0,1	2,1	3,5
Índice (bruta)	1,9	1,4	10,8	1,4	9,5	1,5	-1,1	0,9	2,8

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)	9,9	-6,7	-7,0	19,9	-10,6	0,3	4,5	10,6	0,3	0,1
Grupo de comparación (neta)	10,5	-6,6	-7,7	18,0	-9,0	1,4	4,6	9,3	1,5	1,1
Percentil	56%	52%	41%	36%	66%	63%	51%	37%	70%	57%
Cuartil	3	3	2	2	3	3	3	2	3	3
Fondo (bruto)	12,1	-5,4	-5,4	19,3	-7,2	1,9	6,3	11,8	2,5	2,0
Índice (bruta)	9,5	-5,9	-6,2	14,3	-5,3	3,5	3,3	8,8	4,4	4,1

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.

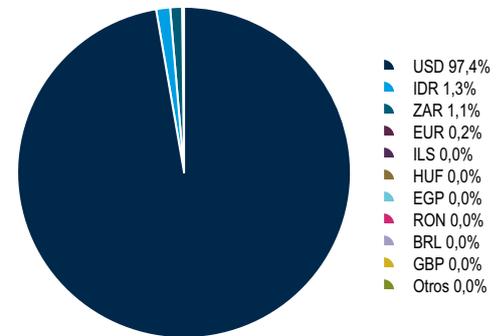
Las rentabilidades del índice incluyen las plusvalías y presuponen la reinversión de cualquier ingreso. El índice no incluye gastos ni comisiones, y usted no puede invertir directamente en él. Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en 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	
Gov Of Argentina 3.625% 09-jul-2035	2,4	0,7	CCC
Dp World Limited 6.85% 02-jul-2037	2,1	0,2	BBB
Gov Of Mexico 8.5% 31-may-2029	2,0	0,0	BBB
Petroleos Mexicanos 6.7% 16-feb-2032	1,8	0,5	BB
Gov Of Turkey 9.375% 19-jan-2033	1,6	0,3	B
Gov Of Mexico 3.25% 16-apr-2030	1,6	0,2	BBB
Jsc National Company Kazmunaygas 5.375% 24-apr-2030	1,5	0,0	BBB
Gov Of Egypt 7.625% 29-may-2032	1,5	0,1	B
Pt Indonesia Asahan Aluminium (persero) 5.8%...	1,5	0,0	BBB
Gov Of The Republic Of Angola 9.375% 08-may-2048	1,4	0,1	B
Total	17,4	2,0	

Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura

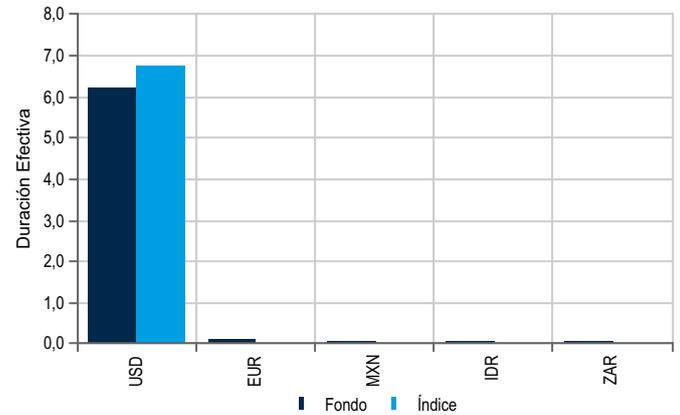


Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Exposición a divisas de valores subyacentes

	Ponder.		Dif	Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice		Fondo	Índice
Dólar estadounidense	84,4	100,0	-15,6	6,2	6,7
Euro	2,1	--	2,1	0,1	--
Peso mejicano	2,0	--	2,0	0,1	--
Rupia indonesia	1,3	--	1,3	0,1	--
Rand sudafricano	1,1	--	1,1	0,1	--
Equivalentes de efectivo	3,5	--	3,5	--	--
Efectivo incluido FFX	5,6	--	5,6	--	--
Total	100,0	100,0	--	6,5	6,7

Moneda - Contribución a la Duración Efectiva



Calificación crediticia

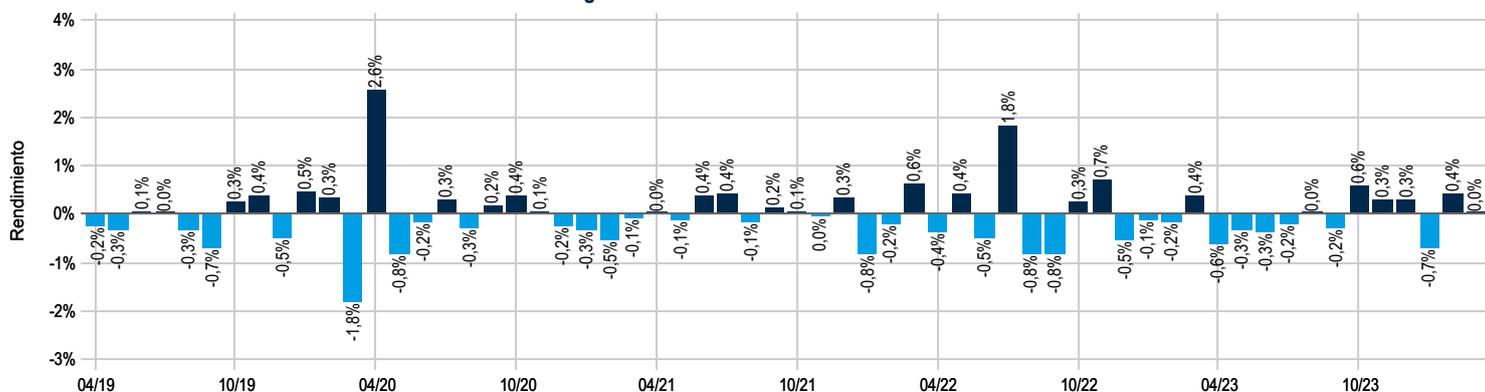
	Ponder.		Dif	Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice		Fondo	Índice
AA	5,7	8,3	-2,6	0,6	0,7
A	10,1	20,1	-9,9	0,9	1,4
BBB	36,3	31,7	4,6	2,8	2,5
BB	15,0	17,8	-2,8	1,3	1,1
B	14,0	15,3	-1,3	0,7	0,7
CCC	4,6	4,5	0,1	0,2	0,2
CC	1,3	0,4	0,9	0,0	0,0
C	1,2	0,1	1,1	--	0,0
NR	1,5	0,3	1,3	0,0	0,0
Otros	1,2	1,7	-0,5	--	0,0
Equivalentes de efectivo	3,5	--	3,5	--	--
Efectivo incluido FFX	5,6	--	5,6	--	--
Total	100,0	100,0	--	6,5	6,7

Calificación media

BBB- **BBB-**

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

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	11,0	10,2	11,8	10,7
Volatilidad relativa	1,1	--	1,1	--
Error de seguimiento	1,7	--	1,9	--
Coefficiente de Sharpe	-0,2	--	0,0	--
Coefficiente de información	0,7	--	0,6	--
Beta	1,1	--	1,1	--
Coefficiente de Sortino	-0,3	--	0,0	--
Alfa de Jensen	1,5	--	1,3	--
Alfa anualizada	1,4	--	1,2	--
Alfa	0,1	--	0,1	--
Reducción máx.	-24,4	-23,8	-24,4	-23,8
R ²	98,2	--	98,0	--

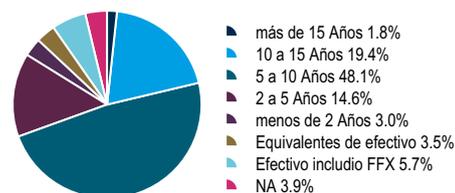
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Duración modificada	6,7	6,7
Duración efectiva	6,5	6,7
Cupón medio	4,7	5,1
Rendimiento en el peor escenario	7,2	6,9
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



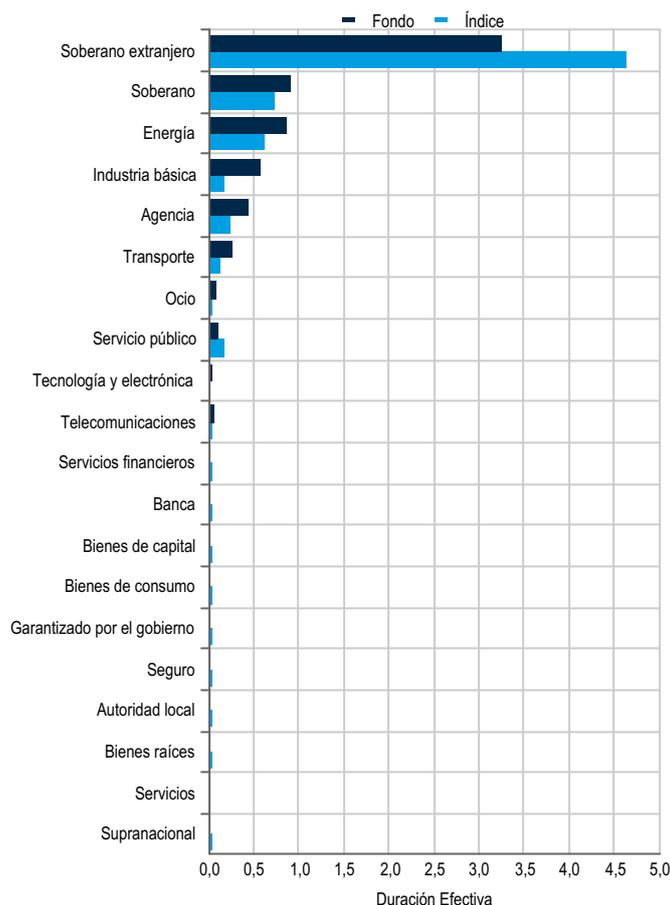
Reducción



Sector

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
	Soberano extranjero	38,3	65,0	-26,7	3,2
Soberano	17,4	12,5	5,0	0,9	0,7
Energía	14,4	9,0	5,5	0,9	0,6
Industria básica	7,0	2,5	4,6	0,6	0,2
Agencia	4,1	4,0	0,1	0,4	0,2
Transporte	3,5	1,6	1,9	0,3	0,1
Servicio público	2,2	2,8	-0,5	0,1	0,2
Ocio	1,6	0,2	1,5	0,1	0,0
Telecomunicaciones	1,3	0,0	1,3	0,1	0,0
Tecnología y electrónica	0,8	--	0,8	0,0	--
Servicios financieros	0,1	0,4	-0,3	--	0,0
Banca	--	0,4	-0,4	--	0,0
Bienes de capital	--	0,2	-0,2	--	0,0
Bienes de consumo	--	0,1	-0,1	--	0,0
Garantizado por el gobierno	--	1,0	-1,0	--	0,0
Seguro	--	0,2	-0,2	--	0,0
Autoridad local	--	0,1	-0,1	--	0,0
Bienes raíces	--	0,1	-0,1	--	0,0
Servicios	--	--	--	--	--
Supranacional	--	0,1	-0,1	--	0,0
Equivalentes de efectivo	3,5	--	3,5	--	--
Efectivo incluido FFX	5,6	--	5,6	--	--
Total	100,0	100,0	--	6,5	6,7

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
AEC	Inc	Si	EUR	Gross	1,55%	29/09/23	3,00%	0,00%	0,30%	2.500	01/04/08	LU0348323824	B73Z3M3	AMEMDUC LX	A1JSGJ
AEH	Acc	Si	EUR	Gross	1,55%	29/09/23	3,00%	0,00%	0,30%	2.500	31/08/04	LU0198725649	B3XPFQ3	AMEMAEH LX	A0DN5N
AU	Acc	No	USD	Gross	1,55%	29/09/23	3,00%	0,00%	0,21%	2.500	31/10/95	LU0061474614	5106914	EPCEMDI LX	974977
AU	Acc	No	EUR	Gross	1,55%	29/09/23	3,00%	0,00%	0,21%	2.500	01/10/95	LU0757426738	B7LCS09	EPCEMDE LX	A1JVJV
AUP	Inc	No	USD	Gross	1,55%	29/09/23	3,00%	0,00%	0,21%	2.500	31/08/04	LU0198726027	B5TX7G9	AMEMAUP LX	A0DN5M
DEH	Acc	Si	EUR	Gross	1,65%	29/09/23	1,00%	0,00%	0,30%	2.500	31/08/04	LU0198719832	B4V73T7	AMEMDEH LX	A0PAM0
DU	Acc	No	USD	Gross	1,65%	29/09/23	1,00%	0,00%	0,21%	2.500	30/11/99	LU0096356455	B71NNS5	AEFEMDD LX	935509
DU	Acc	No	EUR	Gross	1,65%	29/09/23	1,00%	0,00%	0,21%	2.500	30/11/99	LU0757426811	B89JCZ2	AMEMDUE LX	A1JVJW
IEH	Acc	Si	EUR	Gross	0,75%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,30%	100.000	30/06/08	LU0329574122	B73XDV6	AMXEMDI LX	A0PAM1
IU	Acc	No	USD	Gross	0,75%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,21%	100.000	21/05/19	LU0096358402	BJLMRQ2	AMXEMIU LX	523312
ZU	Acc	No	USD	Gross	0,75%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,21%	2.000.000	22/09/14	LU0957778219	BQ3BFX9	AMEMZUU LX	A12ACB

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.