

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:



Christopher Mahon

Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fondo de tipo paraguas: Columbia Threadneedle (Lux) I
Fecha de lanzamiento: 30/04/86
Índice: US CPI Seasonally Adjusted Index
Grupo de comparación: Morningstar Category USD Moderate Allocation
Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Patrimonio total: \$32,9m
N.º de títulos: 81
Precio: 42,8434

Toda la información está expresada en USD

El 20 de noviembre de 2023, el nombre del Fondo cambió de Threadneedle (Lux) - Global Dynamic Real Return a CT (Lux) Global Dynamic Real Return.

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 proporcionar una tasa de rendimiento real positiva, es decir, superior a la tasa de inflación (según el índice ajustado por las variaciones estacionales del IPC de EE. UU.) a medio y largo plazo, independientemente de las condiciones cambiantes 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 acciones de empresas y 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.

Asimismo, el Fondo podrá invertir en materias primas a través de otros fondos o derivados. Las materias primas son materias físicas como el petróleo, los productos agrícolas y los metales.

El Fondo invertirá en estos activos directa o indirectamente a través de otros fondos o mediante el uso de derivados (instrumentos complejos). Asimismo, el Fondo podrá usar derivados con fines de cobertura o para gestionar el Fondo de forma más eficiente. Los derivados pueden generar apalancamiento (exposición al mercado superior al valor liquidativo del Fondo). El Fondo no invertirá directamente en materias primas o bienes.

Asimismo, el Fondo podrá invertir en clases de activos e instrumentos distintos a los mencionados anteriormente y tendrá flexibilidad para variar su exposición a algunas de las clases de activos enumeradas o, en ocasiones, optar por no invertir en ellas para lograr el objetivo de inversión.

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.
- Puesto que este Fondo invierte en otros fondos, debería considerar las inversiones subyacentes y los riesgos generales.
- 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 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.
- 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 Fondo tiene como objetivo rendimientos superiores a la inflación. En tiempos de inflación elevada, esto puede no ser posible de lograr.
- 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

El fondo esta gestionado únicamente con posiciones largas, libres y dinámicas proporcionando exposición a empresas y títulos de deuda emitidos por emisores de todo el mundo.

Nosotros pretendemos aprovechar las fuentes activas de rentabilidad mediante técnicas de asignación de activos y selección de valores/fondos.

El fondo no dispone de una ponderación predeterminada de asignación para un país o un sector específico. Como resultado, podemos adoptar un estilo dinámico en función de las condiciones económicas y perseguir oportunidades de inversión en todo el universo de inversión del fondo.

La posición general del fondo se verá afectada por el Grupo de Estrategias de Asignación de Activos de Columbia Threadneedle Investments, que incluye a representantes de nuestro Equipo de Carteras Multiactivo.

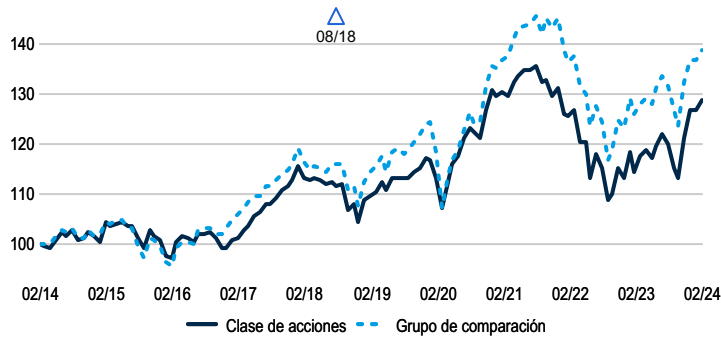
El Grupo de Estrategia de Asignación de Activos engloba tres grupos de investigación para formular sus visiones macroeconómicas y temáticas. Estas visiones se combinan con un esquema de valoración para determinar las preferencias de asignación de activos y de riesgo para el fondo.

El Equipo de Activos Múltiples es responsable de la construcción general de la cartera del fondo, que incluirá aquellos títulos que se haya considerado que presentan características atractivas de ajuste de riesgo/rentabilidad, pero también puede incluir clases de activos que se pretende que proporcionen diversificación sin restar rentabilidad.

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 neto (USD)



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 (USD)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Clase de acciones (neta)	11,9	-13,8	0,3	11,5	12,3	-7,2	13,5	-1,4	-0,7	1,7
Grupo de comparación (neta)	10,4	-14,1	7,1	7,5	14,8	-6,6	11,3	3,7	-2,0	2,7
Percentil	30%	45%	97%	21%	83%	61%	27%	98%	27%	64%
Cuartil	2	2	4	1	4	3	2	4	2	3
Fondo (bruto)	14,2	-13,2	2,1	13,2	13,8	-5,8	15,5	0,5	1,3	3,8
Índice (bruta) †	3,3	6,4	7,1	1,3	2,3	1,9	2,1	2,1	0,7	0,7

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)	1,8	6,6	7,6	1,9	12,7	1,3	-0,4	3,3	2,6
Grupo de comparación (neta)	1,2	5,3	6,0	1,4	9,6	0,7	0,9	3,8	3,3
Percentil	23%	18%	13%	29%	17%	35%	73%	61%	75%
Cuartil	1	1	1	2	1	2	3	3	3
Fondo (bruto)	1,9	7,0	8,6	2,1	14,6	2,7	1,1	4,8	4,3
Índice (bruta) †	0,4	1,1	1,6	0,7	3,2	4,5	5,6	4,2	2,8

Rendimiento (12M) (USD)

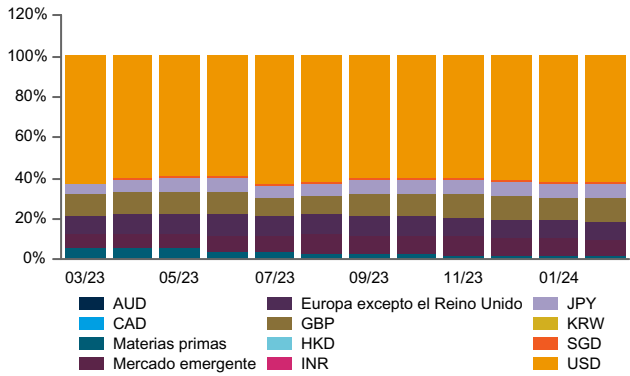
	03/23 - 02/24	03/22 - 02/23	03/21 - 02/22	03/20 - 02/21	03/19 - 02/20	03/18 - 02/19	03/17 - 02/18	03/16 - 02/17	03/15 - 02/16	03/14 - 02/15
Clase de acciones (neta)	12,7	-8,9	-3,8	15,2	3,2	-3,0	11,5	4,4	-6,8	4,2
Grupo de comparación (neta)	9,6	-7,9	0,9	11,9	4,1	-1,0	7,8	11,0	-7,9	4,4
Percentil	17%	70%	91%	34%	65%	81%	21%	99%	30%	52%
Cuartil	1	3	4	2	3	4	1	4	2	3
Fondo (bruto)	14,6	-7,9	-2,1	17,0	4,8	-1,5	13,5	6,2	-4,9	6,3
Índice (bruta) †	3,2	5,8	8,0	1,7	2,4	1,4	2,1	2,8	1,0	-0,1

†El índice de rendimiento del CPI puede retrasarse 1 mes
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. 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 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.

Posiciones Top 10 (%)

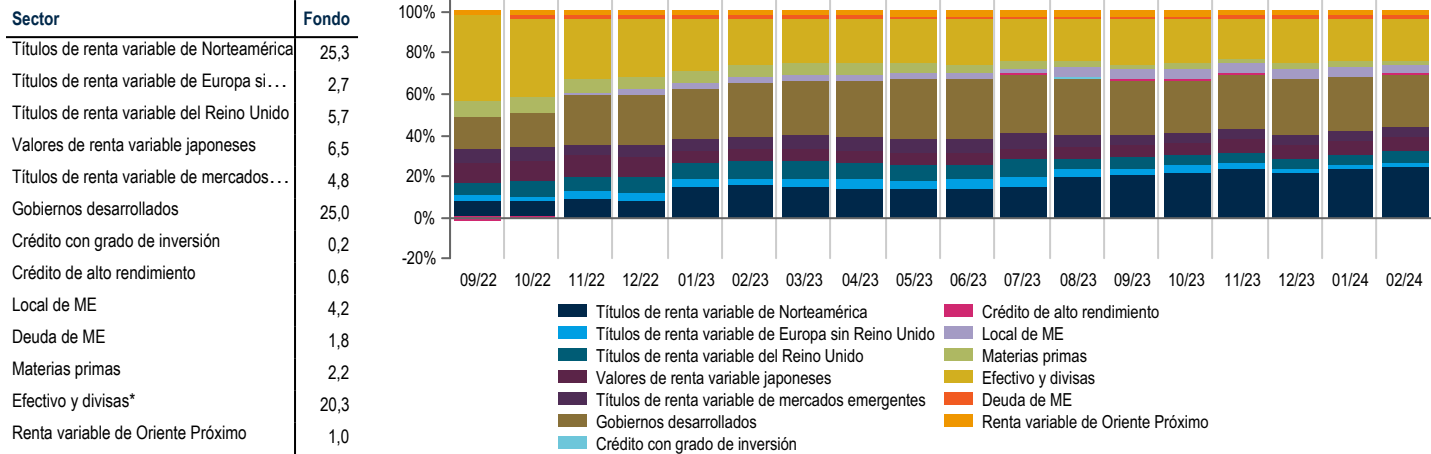
Nombre de la acción	Fondo	
Gov Of The United States Of America 2.875%...	6,4	Gobiernos desarrollados
Gov Of The United States Of America 3.375%...	5,1	Gobiernos desarrollados
Topix (OSE) Mar 24	4,9	Valores de renta variable japoneses
CT Emerging Market Local Fund Institutional X Gross Accumulation USD	4,2	Local de ME
Microsoft Corporation	4,1	Títulos de renta variable de Norteamérica
Gov Of The United States Of America 3.0% 15-aug-2052	4,0	Gobiernos desarrollados
Gov Of The United States Of America 1.875% 15-feb-2032	3,1	Gobiernos desarrollados
NVIDIA Corporation	2,8	Títulos de renta variable de Norteamérica
Amazon.com, Inc.	2,7	Títulos de renta variable de Norteamérica
Gov Of The United States Of America 3.875%...	2,6	Gobiernos desarrollados
Total	39,9	

Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura



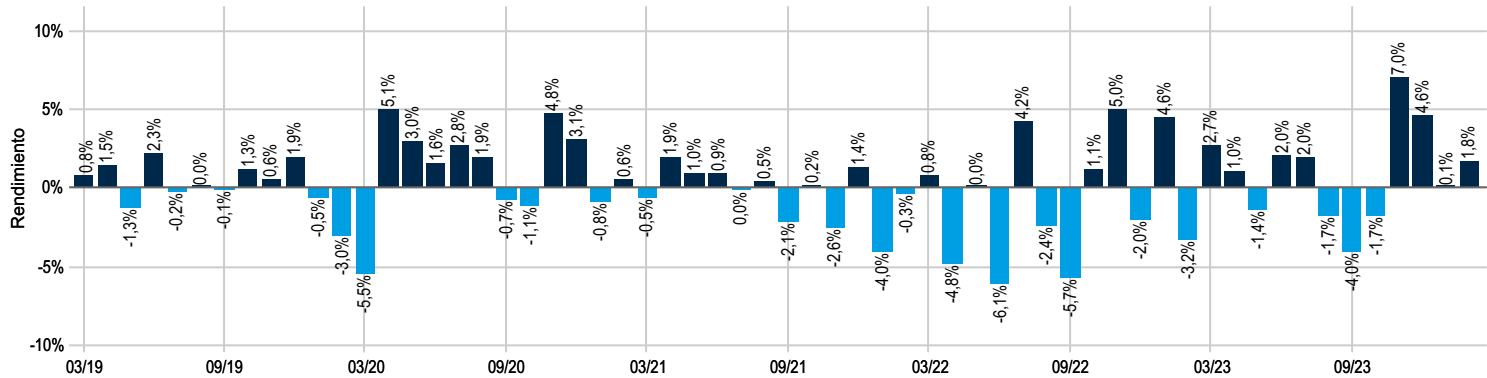
Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Ponderaciones (%)



*Tenga en cuenta que la categoría Efectivo y divisas incluye una posición en una cesta de acciones estadounidenses. Además, la beta de mercado se ha eliminado mediante futuros sobre acciones estadounidenses a corto plazo. Como resultado, la exposición de estas posiciones al mercado es del 0%, por lo que se muestran como efectivo. Sin embargo, el alfa que se genera mediante la selección

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.

Índice de Comparación - Rendimiento anualizado (%)

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A
Fondo (neta)	1,8	6,6	7,6	1,9	12,7	1,3	-0,4	3,3	2,6
US CPI Seasonally Adjusted †	0,4	1,1	1,6	0,7	3,2	4,5	5,6	4,2	2,8
US CPI+4% Seasonally Adjusted †	0,8	2,0	3,6	1,4	7,3	8,7	9,9	8,3	6,9
MSCI AC World Index - Gross Return	4,3	10,0	11,9	5,0	23,8	6,8	7,3	11,0	8,9
S&P 500 Tot	5,3	12,0	13,9	7,1	30,5	9,7	11,9	14,8	12,7
FTSE WGBI (USD)	-1,3	1,2	1,6	-2,8	2,5	-7,1	-6,9	-2,0	-0,9
ICE BofA Global Corporate (USD Unhedged)	-1,3	2,3	3,9	-1,8	6,8	-2,9	-3,7	0,9	1,3
ICE BofA US Corporate (USD Unhedged)	-1,4	2,7	4,0	-1,3	6,1	-2,3	-2,5	1,9	2,6
ICE BofA US Cash Pay High Yield (USD Unhedged)	0,3	4,0	6,1	0,3	10,9	2,4	1,9	4,0	4,3
Bloomberg Commodity Index - TR	-1,5	-3,7	-6,3	-1,1	-3,9	-4,3	7,2	5,7	-1,8
Gold (NYM \$/ozt) Continuous	-0,6	-0,1	4,5	-0,8	11,9	4,0	5,9	9,3	4,5

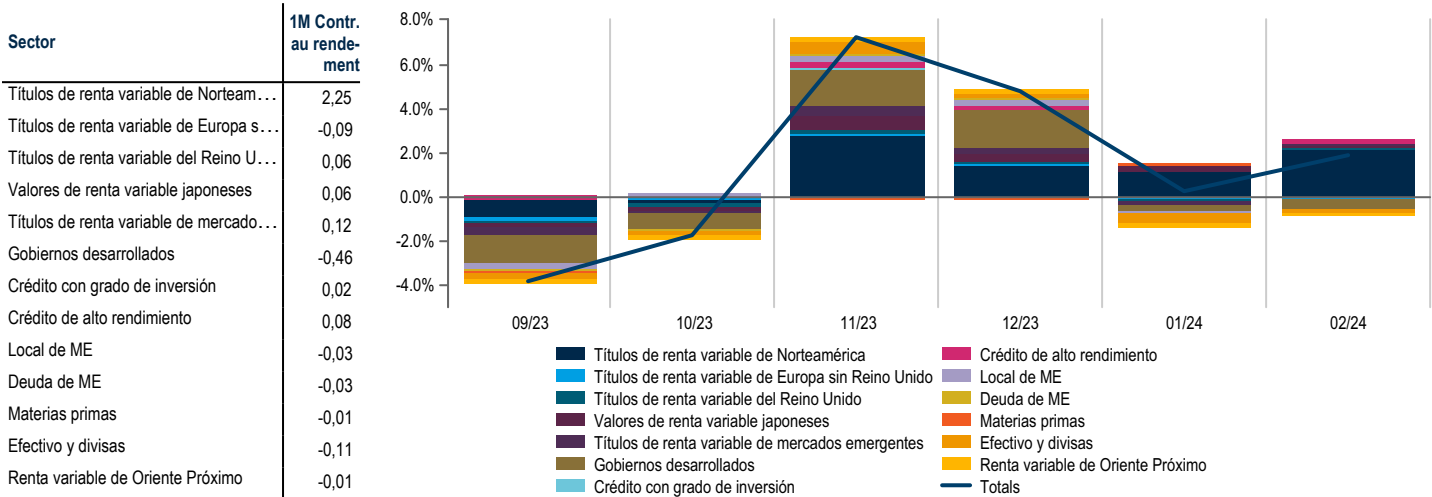
† El índice de rendimiento del CPI puede retrasarse 1 mes

Análisis de riesgos

	3 A		5 A	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Volatilidad absoluta	10,3	16,4	9,5	17,6
Volatilidad anualizada (diario)	8,1	14,3	8,2	17,2
Coefficiente de Sharpe	-0,1	--	0,3	--
Beta	0,6	--	0,5	--
Coefficiente de Sortino	-0,2	--	0,5	--
Reducción máx.	-18,1	-25,3	-18,1	-25,3

Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.
 Índice:MSCI AC World Index - Gross Return

Contribuciones brutas mensuales al rendimiento



Los rendimientos del Fondo se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones brutas al cierre de operaciones mundial con los flujos de caja al comienzo del día y se expresan antes de comisiones. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y cualquier ingreso derivado de ellas puede incrementarse o reducirse. Todas las posiciones están basadas en valoracionesbrutas de los activos de la cartera al cierre de operaciones mundial. Los datos de ponderación y exposición a divisas, según el caso, se proporcionan sobre la base de las utilidades no distribuidas con respecto a los activos subyacentesen los que se articulan los instrumentos de Columbia Threadneedle Investments CIS. Las agrupaciones de títulos, como por ejemplo los sectores, se definen internamente y tienen fines exclusivamente comparativos.El análisis de contribuciones se calcula sobre una base geométrica diaria, a menos que se indique otra cosa.

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	1,65%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,25%	2.500	01/04/08	LU0348324558	B45MJ67	AMEXGLC LX	A1JRQK
AEH	Acc	Si	EUR	Gross	1,65%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,25%	2.500	31/08/04	LU0198727850	B4KYY63	AMGBAEH LX	A0DN5R
AU	Acc	No	USD	Gross	1,65%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,16%	2.500	31/10/95	LU0061474705	5106936	EPCGSBI LX	974978
AU	Acc	No	EUR	Gross	1,65%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,16%	2.500	09/04/99	LU0757429674	B81TP62	EPCGSBE LX	A1JVLL
AUP	Inc	No	USD	Gross	1,65%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,16%	2.500	04/12/06	LU0276348264	B4PPVV5	AMEXGLB LX	A0NDYL
DEH	Acc	Si	EUR	Gross	2,30%	29/09/23	1,00%	0,00%	0,25%	2.500	31/08/04	LU0198728239	B607HX4	AMGBDEH LX	A0PANK
DU	Acc	No	USD	Gross	2,30%	29/09/23	1,00%	0,00%	0,16%	2.500	06/09/99	LU0096359046	B59R9J8	AEFGLBD LX	935511
DU	Acc	No	EUR	Gross	2,30%	29/09/23	1,00%	0,00%	0,16%	2.500	06/09/99	LU0757429757	B82DGP9	TGAADUE LX	A1JVLM
IGH	Acc	Si	GBP	Gross	0,95%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,25%	100.000	31/08/12	LU0640472725	BG09YT5	THGAIGH LX	A1J3Q4
IU	Acc	No	USD	Gross	0,95%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,16%	100.000	30/03/11	LU0096360051	B51TN34	AEFGLIU LX	523315
IU	Acc	No	EUR	Gross	0,95%	29/09/23	0,00%	0,00%	0,16%	100.000	01/04/11	LU0757429831	B44BZD4	TGAAIUE LX	A1JVLN
ZU	Acc	No	USD	Gross	1,00%	29/09/23	5,00%	0,00%	0,16%	2.000.000	10/11/21	LU2392402082	BMDTRZ1	THDRRZU LX	A3C34Z

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.

Índices CPI – los datos son estimaciones hasta la publicación definitiva del índice.