

El presente documento es material de promoción comercial. Consulte el folleto de los OICVM y el KIID 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, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Datos fundamentales

Gestor del Fondo:



Nicolas Janvier
Desde Jul 21

Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fecha de lanzamiento: 15/06/10
Índice: 90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Grupo de comparación: Morningstar Category Long/Short Equity - US
Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Patrimonio total: \$23,2m
N.º de títulos: 103
Precio: 17,9614

Toda la información está expresada en USD

Calificaciones/premios:

Objetivo y política de inversión

El objetivo del Fondo es obtener un rendimiento positivo para usted a largo plazo, a pesar de los cambios en las condiciones 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 posiciones largas y cortas en empresas norteamericanas o en empresas que realicen una gran parte de sus operaciones allí, y, en su caso, en efectivo.

El Fondo invierte directamente en acciones o mediante el uso de derivados. Los derivados son instrumentos de inversión sofisticados cuya evolución depende del incremento y el descenso en el valor de otros activos. 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.

A efectos del cálculo de la comisión de rendimiento, el Fondo hace referencia al Average Secured Overnight Financing Rate a 90 días (SOFR).

Diariamente se devenga una Comisión de rentabilidad del 20%, pagadera anualmente. El precio por acción se ajustará en función de si el Fondo ha generado una rentabilidad superior o inferior a la cifra superior del Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR) a 90 días, más el 1,75% o 1,50%. Consulte el apartado "Comisiones y gastos" en el Folleto para más información.

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.
- No se garantizan rentabilidades positivas y no es aplicable ninguna forma de protección del capital.
- 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 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 podrá invertir sustancialmente en derivados. Un cambio relativamente pequeño en el valor de la inversión subyacente podría tener un efecto mucho más positivo o negativo en el valor del derivado.
- 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 pretende, pero no garantiza, proporcionar una rentabilidad positiva, a pesar de las condiciones cambiantes del mercado.

El fondo puede obtener una exposición bruta máxima del 200% (posiciones largas más las cortas), y tiene una exposición neta típica de entre el -25% y el +35% (posiciones largas menos las cortas). El equipo de gestión de la cartera considera que la adopción de posiciones cortas tácticas puede añadir valor y mejorar la gestión de riesgos. Esto ofrece protección potencial frente a las caídas del mercado. 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 la directiva de la empresa son una parte esencial del proceso de investigación y nosotros participamos en más de 700 reuniones al año. Colaborando de forma activa con la gestión, se puede obtener una comprensión clara de los motores de rentabilidad de una empresa.

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)



Eventos significativos

△ Se refiere a un evento significativo. Para obtener información detallada acerca de los cambios en el Fondo, consulte el PDF "Datos de eventos significativos - T(Lux)" disponible en <https://www.columbiathreadneedle.com/en/changes>

Rentabilidad por año (USD)

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|-----------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Clase de acciones (neta) | 2,6 | 0,0 | 3,1 | -0,6 | 3,6 | -3,2 | 2,1 | -1,5 | 4,6 | 4,5 |
| Grupo de comparación (neta) | 6,0 | 9,7 | 11,0 | -2,7 | 12,3 | -0,1 | 0,2 | -0,7 | 12,6 | 4,5 |
| Percentil | 84% | 87% | 79% | 30% | 93% | 81% | 15% | 61% | 67% | 51% |
| Cuartil | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 | 4 | 1 | 3 | 3 | 3 |
| Fondo (bruto) | 5,6 | 1,9 | 3,8 | 0,2 | 5,1 | -1,2 | 4,5 | 0,0 | 7,4 | 6,7 |
| Índice (bruta) | 0,1 | 0,7 | 2,3 | 2,3 | 1,3 | 0,7 | 0,3 | 0,2 | 0,3 | 0,4 |

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) | 0,3 | 0,2 | -0,7 | 2,6 | 2,6 | 1,3 | 1,9 | 1,7 | 1,5 |
| Grupo de comparación (neta) | 1,6 | 2,7 | 4,1 | 6,0 | 6,0 | 9,2 | 9,9 | 7,3 | 1,7 |
| Percentil | 85% | 81% | 71% | 84% | 84% | 96% | 100% | 93% | 100% |
| Cuartil | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Fondo (bruto) | 0,5 | 1,1 | 2,2 | 5,6 | 5,6 | 3,7 | 3,8 | 3,3 | 3,4 |
| Índice (bruta) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,4 | 1,0 | 1,3 | 0,9 |

Rendimiento (12M) (USD)

| | 01/21 - 12/21 | 01/20 - 12/20 | 01/19 - 12/19 | 01/18 - 12/18 | 01/17 - 12/17 | 01/16 - 12/16 | 01/15 - 12/15 | 01/14 - 12/14 | 01/13 - 12/13 | 01/12 - 12/12 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Clase de acciones (neta) | 2,6 | 0,0 | 3,1 | -0,6 | 3,6 | -3,2 | 2,1 | -1,5 | 4,6 | 4,5 |
| Grupo de comparación (neta) | 6,0 | 9,7 | 11,0 | -2,7 | 12,3 | -0,1 | 0,2 | -0,7 | 12,6 | 4,5 |
| Percentil | 84% | 87% | 79% | 30% | 93% | 81% | 15% | 61% | 67% | 51% |
| Cuartil | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 | 4 | 1 | 3 | 3 | 3 |
| Fondo (bruto) | 5,6 | 1,9 | 3,8 | 0,2 | 5,1 | -1,2 | 4,5 | 0,0 | 7,4 | 6,7 |
| Índice (bruta) | 0,1 | 0,7 | 2,3 | 2,3 | 1,3 | 0,7 | 0,3 | 0,2 | 0,3 | 0,4 |

Fuente: Morningstar UK Limited © 2021 a 31/12/21. 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.

El Índice no incluye gastos ni comisiones y usted no puede invertir en él.

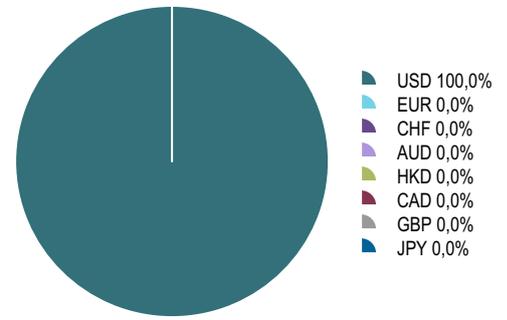
Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en Europa y/o negociados en mercados europeos. Morningstar revisa regularmente la estructura de las categorías, así como los fondos incluidos en cada una de ellas, para garantizar que el sistema cumple 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 31/12/21. A partir de las valoraciones globales al cierre con flujos de caja ponderados al comienzo del día. Excluye los gastos de entrada o de salida y la cifra de gastos corrientes, y se presenta neta de costes operativos.

Posiciones Top 10 (%)

| Nombre de la acción | Fondo | |
|-------------------------------------|-------------|------------------------------|
| Electronic Arts Inc. | 5,3 | Servicios de comunicación |
| Cisco Systems, Inc. | 5,2 | Tecnología de la información |
| Alphabet Inc. | 5,0 | Servicios de comunicación |
| salesforce.com, inc. | 4,6 | Tecnología de la información |
| CVS Health Corporation | 4,1 | Salud |
| Adobe Inc. | 4,0 | Tecnología de la información |
| Morgan Stanley | 4,0 | Financiero |
| Lam Research Corporation | 3,9 | Tecnología de la información |
| United Parcel Service, Inc. Class B | 3,6 | Industrial |
| Target Corporation | 3,5 | Bienes de consumo |
| Total | 43,2 | |

Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura

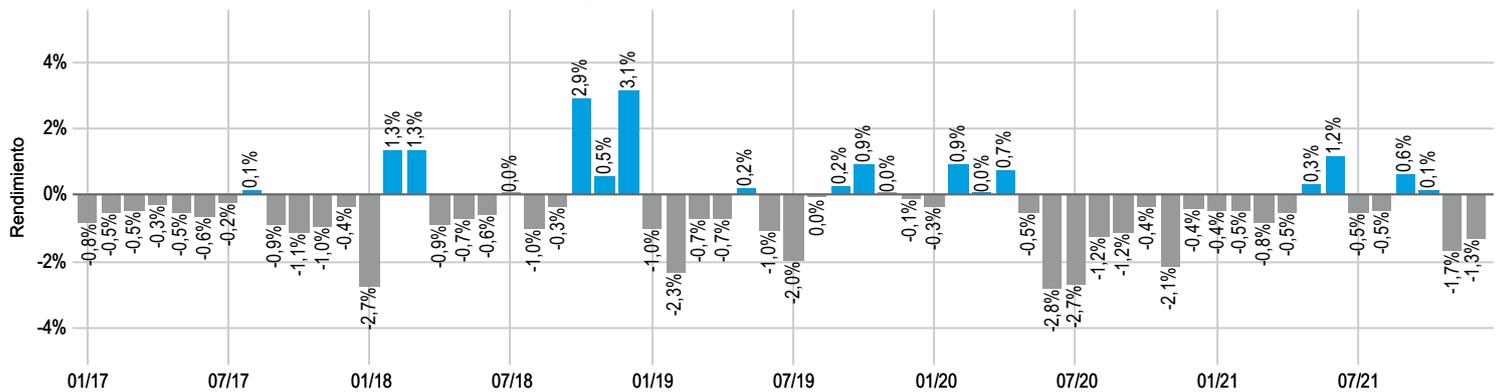


Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Ponderaciones (%)

| Sector | Long | Short | Net |
|------------------------------|------|-------|-------|
| Tecnología de la información | 24,7 | -13,0 | 11,7 |
| Salud | 14,5 | -5,6 | 8,9 |
| Servicios de comunicación | 10,7 | -3,4 | 7,2 |
| Bienes de consumo | 14,4 | -7,7 | 6,6 |
| Financiero | 11,6 | -7,1 | 4,5 |
| Bienes de primera necesidad | 6,1 | -2,6 | 3,5 |
| Energía | 2,7 | -- | 2,7 |
| Industrial | 8,2 | -6,0 | 2,2 |
| Servicios públicos | 1,9 | -0,7 | 1,2 |
| Materiales | 1,8 | -1,7 | 0,1 |
| ETF | -- | -47,0 | -47,0 |

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 © 2021 a 31/12/21. 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 contribuciones positivas/negativas a títulos (últimos tres meses)

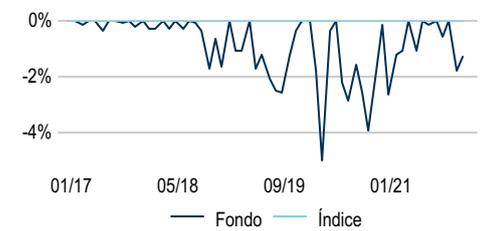
| Nombre del título - Cinco más elevados | Fondo | | Nombre del título - Cinco más bajos | Fondo | |
|--|---------------|------------------------|-------------------------------------|---------------|------------------------|
| | Ponder. media | Contrib al rendimiento | | Ponder. media | Contrib al rendimiento |
| Cisco Systems, Inc. | 4,2 | 0,7 | Short Stock Name Withheld | -31,8 | -2,7 |
| Lam Research Corporation | 2,8 | 0,7 | Short Stock Name Withheld | -12,0 | -1,7 |
| CVS Health Corporation | 3,3 | 0,7 | Teradata Corporation | 1,5 | -0,5 |
| Union Pacific Corporation | 2,7 | 0,7 | Renewable Energy Group, Inc. | 3,2 | -0,5 |
| Zoetis, Inc. Class A | 2,5 | 0,6 | Electronic Arts Inc. | 5,3 | -0,4 |

Análisis de riesgos

| | 3 A | | 5 A | |
|-----------------------------|-------|--------|-------|--------|
| | Fondo | Índice | Fondo | Índice |
| Volatilidad absoluta | 6,0 | 0,3 | 4,9 | 0,3 |
| Volatilidad relativa | 20,9 | -- | 18,3 | -- |
| Error de seguimiento | 6,0 | -- | 4,9 | -- |
| Coefficiente de Sharpe | 0,5 | -- | 0,4 | -- |
| Coefficiente de información | 0,5 | -- | 0,4 | -- |
| Beta | -0,5 | -- | -1,3 | -- |
| Coefficiente de Sortino | 0,7 | -- | 0,6 | -- |
| Alfa de Jensen | 2,7 | -- | 1,9 | -- |
| Alfa anualizada | 4,5 | -- | 5,2 | -- |
| Alfa | 0,4 | -- | 0,4 | -- |
| Reducción máx. | -5,0 | 0,0 | -5,0 | 0,0 |
| R ² | 0,1 | -- | 0,5 | -- |

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

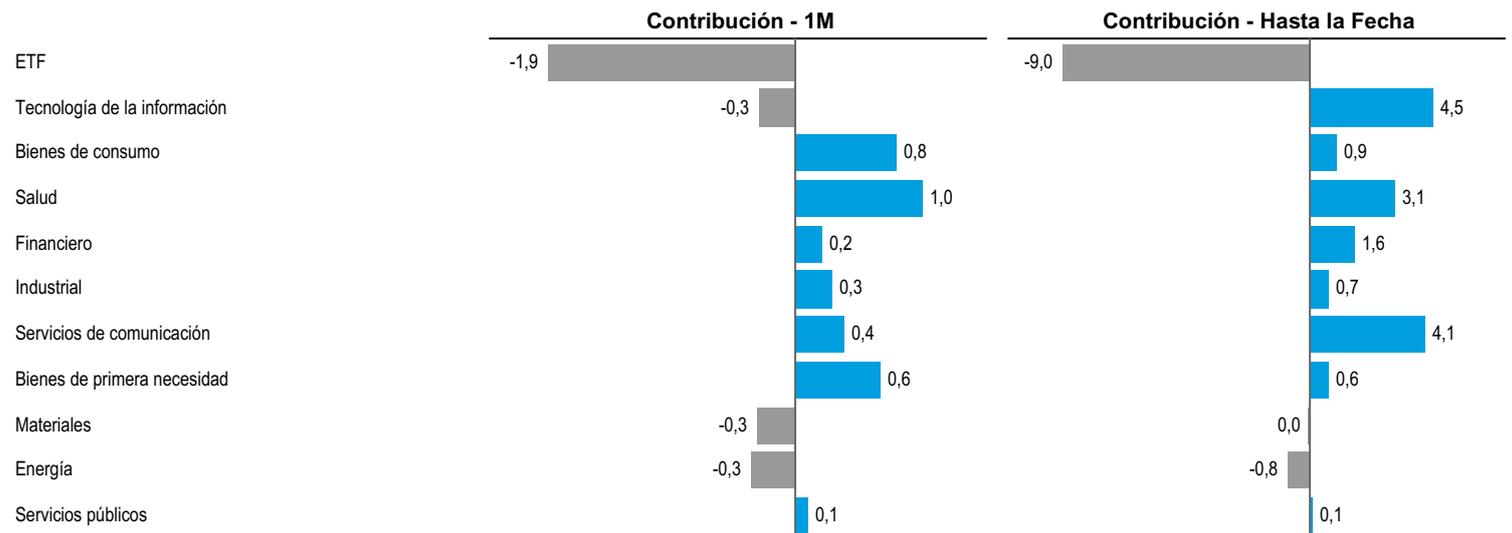
Reducción



Características de la cartera

| | |
|-------------------------------|-------|
| Exposición bruta total | 193,1 |
| Exposición total neta | 1,0 |
| Total de Posiciones largas | 96,5 |
| Total de Posiciones Cortas | -95,5 |
| Nº total de posiciones largas | 44 |
| Nº total de posiciones Cortas | 60 |

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 | Moneda | Impuesto | OCF | Fecha de la OCF | Gastos de entrada máximos | Gastos de salida máximos | Costes operativos | Comisión de rentabilidad | Inv. mín. | Lanzamiento | ISIN | SEDOL | BBID | WKN/Valor/CUSIP |
|--------|-------|---------------|--------|----------|-------|-----------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|-----------|-------------|--------------|---------|------------|-----------------|
| AEH | Acc | Si | EUR | Gross | 1,80% | 31/03/21 | 5,00% | 0,00% | 0,04% | 20% | 2.500 | 15/06/10 | LU0515763810 | B3X7DD2 | TNAAAELX | A1C204 |
| AFH | Acc | Si | CHF | Gross | 1,80% | 31/03/21 | 5,00% | 0,00% | 0,04% | 20% | 3.500 | 24/08/12 | LU0515763901 | B6R3QS3 | THRAAFH LX | A1J9G0 |
| AGH | Acc | Si | GBP | Gross | 1,80% | 31/03/21 | 5,00% | 0,00% | 0,04% | 20% | 2.000 | 15/06/10 | LU0515764032 | B45VQ96 | THRAAGH LX | A1JA0W |
| AU | Acc | No | USD | Gross | 1,80% | 31/03/21 | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 20% | 2.500 | 15/06/10 | LU0515763737 | B6SYJ19 | TNAAAULX | A1C203 |
| AU | Acc | No | EUR | Gross | 1,80% | 31/03/21 | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 20% | 2.500 | 21/12/10 | LU0757425417 | B893373 | TNAAAUE LX | A1JVKH |
| DEH | Acc | Si | EUR | Gross | 2,30% | 31/03/21 | 1,00% | 0,00% | 0,04% | 20% | 2.500 | 30/06/10 | LU0515764206 | B71QK61 | TNAADEH LX | A1JRQ0 |
| DU | Acc | No | USD | Gross | 2,30% | 31/03/21 | 1,00% | 0,00% | 0,00% | 20% | 2.500 | 29/11/10 | LU0515764115 | B73MRC2 | TNAAADU LX | A1JWP7 |
| DU | Acc | No | EUR | Gross | 2,30% | 31/03/21 | 1,00% | 0,00% | 0,00% | 20% | 2.500 | 21/12/10 | LU0757425508 | B89MMZ1 | TNAADUE LX | A1JVKJ |
| IEH | Acc | Si | EUR | Gross | 0,95% | 31/03/21 | 0,00% | 0,00% | 0,04% | 20% | 100.000 | 15/06/10 | LU0515764628 | B71SM16 | TNAAIEH LX | A1C206 |
| IGH | Acc | Si | GBP | Gross | 0,95% | 31/03/21 | 0,00% | 0,00% | 0,04% | 20% | 100.000 | 15/06/10 | LU0515765278 | B6ZSWH1 | TNAAIGH LX | A1JRQ1 |
| IU | Acc | No | USD | Gross | 0,95% | 31/03/21 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20% | 100.000 | 15/06/10 | LU0515764461 | B6ZSQW4 | TNAAIULX | A1C205 |
| IU | Acc | No | EUR | Gross | 0,95% | 31/03/21 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20% | 100.000 | 21/12/10 | LU0757425680 | B893ST0 | TNAAIUE LX | A1JVKK |

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 31/03/21. 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.

Se puede aplicar una comisión de rendimiento en caso de que el fondo genere una rentabilidad superior a un objetivo establecido (el índice de rendimiento correspondiente). Si el fondo supera este objetivo, no se pagará ninguna comisión de rendimiento. Las comisiones de rendimiento se calculan y se acumulan diariamente, y el precio de las acciones (valor liquidativo) se ajusta según la rentabilidad superior o inferior que el fondo haya generado con respecto al índice de rendimiento. No se ha establecido ningún valor máximo que se pueda cobrar con respecto a la comisión de rendimiento. Al final de cada año calendario (es decir, el 31 de diciembre), la cantidad acumulada de la comisión de rendimiento se pagará a la Sociedad Gestora en el primer trimestre del año calendario siguiente si se cumplen todas las condiciones. Consulte la sección "Comisiones y gastos" del Folleto para obtener más información, incluidos ejemplos exhaustivos.

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 para el inversor (KIID) 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 S.A., 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.