

CT (Lux) Global Convertible Bond



Clase de acciones A Acc EUR Hedged

31-mar-24

Gestores de los fondos

Yan Jin
David King
Grace Lee



Objetivo y política del fondo

El Fondo tiene como objetivo generar rentabilidades elevadas, mediante la inversión en una cartera equilibrada de bonos convertibles. El Fondo se gestiona de forma activa. No está limitado por su índice de referencia comparativo, el índice Refinitiv Global Focus Basket, y tiene bastante libertad para invertir en una cartera sustancialmente diferente de la composición del índice de referencia. El Fondo trata de conseguir su objetivo invirtiendo en bonos emitidos por empresas radicadas en Europa, EE. UU., Japón y Asia. El Fondo mantiene normalmente al menos el 51% de sus activos en bonos convertibles que el Gestor considera investment grade, con sujeción a que el mercado de bonos convertibles ofrezca suficientes oportunidades investment grade «equilibradas» para gestionar una cartera muy diversificada. Un convertible equilibrado es aquel que no cotiza demasiado por encima de su valor de reembolso ni demasiado por encima de una prima de canje.

Advertencia sobre riesgos

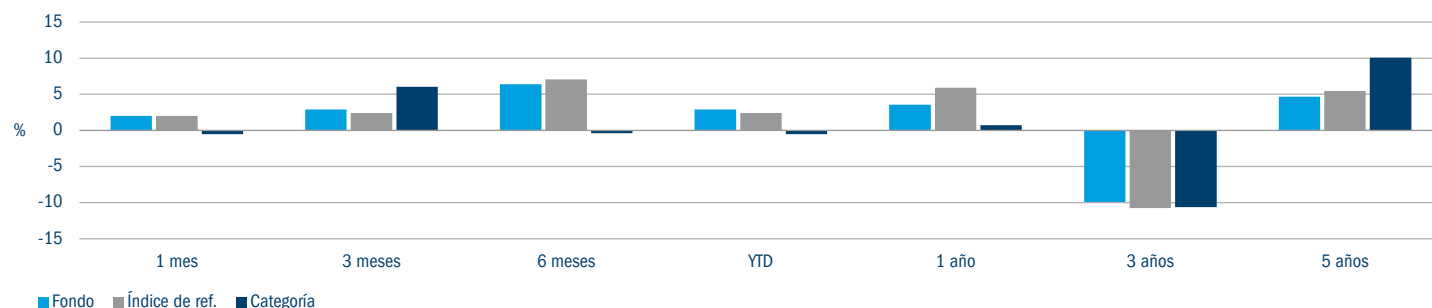
El valor de sus inversiones y los ingresos provenientes de las mismas pueden disminuir, al igual que aumentar, y es posible que no recupere el importe invertido originalmente. Los ingresos y el capital correspondientes a los bonos dependen de la capacidad del emisor para pagar, por lo que cualquier incumplimiento sería perjudicial para el valor de su inversión. Las variaciones de los tipos de interés pueden afectar al valor de las posiciones de renta fija y reducir el valor de su inversión. La inversión consiste en la adquisición de participaciones o acciones de un fondo y no activos subyacentes como edificios o acciones de una empresa, ya que estos son solo los activos subyacentes propiedad del fondo. Al decidir invertir en el fondo promovido también debe tenerse en cuenta todas las características u objetivos del fondo promovido que se describen en el folleto. El listado completo de los riesgos relevantes figura en el documento de datos fundamentales y el folleto.

Detalles del fondo

Fecha lanzamiento:	04-mar-2003	Divisa del fondo:	EUR	Comisión de Gestión:	1,00%	Fechas ex-dividendo:	15-Ene
Tipo de fondo:	Luxembourg UCITS	Tamaño del fondo:	€20,7mill.	Ret. anual 5 años:	0,91%	Final de año:	30-Sep
Categoría:	Bond Convertibles Global	Valor Liquidativo:	€12,84	Min. de Inversión:	€2.500	ISIN:	LU0607225447
Índice comparativo:	Thomson Reuters Global Focus Customised TR	Gastos de entrada:	Hasta 5,00%	Frecuencia del V.L.:	Diariamente	FATCA:	LTIX5I.99999.SL.442
		Gastos corrientes:	1,52%	Política de distr.:	Anualmente	Transfer Agent:	State Street Bank Luxembourg S.A.
		TER:	1,47%	Fecha(s) de pago:	29-Ene		
				Divisa de acción:	EUR		

Past performance does not predict future returns.

Rentabilidad del fondo



Rentabilidad acumulada a 31-mar-24

	1 mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año	3 años	5 años
Fondo	1,99%	2,88%	6,38%	2,88%	3,55%	-9,89%	4,65%
Índice de ref.	2,00%	2,38%	7,07%	2,38%	5,93%	-10,77%	5,47%
Categoría	-0,50%	6,03%	-0,38%	-0,50%	0,74%	-10,63%	10,06%
Clasificación en cuartil	2	2	4	2	4	3	3

Rentabilidad anual rolling a 31-mar-24

	mar-23 - mar-24	mar-22 - mar-23	mar-21 - mar-22	mar-20 - mar-21	mar-19 - mar-20	mar-18 - mar-19	mar-17 - mar-18	mar-16 - mar-17	mar-15 - mar-16	mar-14 - mar-15
Fondo	3,55%	-7,88%	-5,54%	22,95%	-5,54%	-2,39%	0,16%	5,64%	-3,81%	4,93%
Índice de ref.	5,93%	-6,63%	-9,78%	25,17%	-5,57%	-0,12%	0,30%	4,91%	-3,62%	5,33%
Categoría	0,74%	-7,72%	-2,79%	12,47%	7,76%	-0,24%	-1,41%	7,13%	-5,56%	8,82%
Clasificación en cuartil	4	3	2	3	3	4	2	3	2	4

Fuente: Columbia Threadneedle Investments, Lipper a 31-mar-24. Los datos de rentabilidad se expresan en EUR. Las rentabilidades se basan en las cifras del VL.

Todos los datos de rentabilidad del fondo se muestran una vez deducidas las comisiones de gestión. Las fluctuaciones de los tipos de cambio y de las divisas pueden incrementar o disminuir los costes.

Diez mayores posiciones

SCHNEIDER ELECTRIC SE SR UNSECURED REGS 11/30 1.97	3,4%
RAG STIFTUNG SR UNSECURED REGS 11/29 1.875	3,0%
STMICROELECTRONICS NV SR UNSECURED REGS 08/27 0.0000	3,0%
SIMON GLOBAL DEV BV COMPANY GUAR REGS 11/26 3.5	2,0%
QIAGEN NV SR UNSECURED REGS 11/24 1	1,8%
BNP PARIBAS REGS 05/25 0.00000	1,8%
PRYSMIAN SPA SR UNSECURED REGS 02/26 0.0000	1,8%
SPIE SA SR UNSECURED REGS 01/28 2	1,7%
UBISOFT ENTERTAINMENT SA SR UNSECURED REGS 12/31 2.875	1,7%
ACCOR SA SR UNSECURED REGS 12/27 0.7	1,7%

Distribución sectorial

Bienes y servicios industriales	19,5%
Tecnología	18,8%
Asistencia sanitaria	10,5%
Viajes y ocio	9,3%
Productos y servicios de consumo	5,3%
Bienes inmuebles	5,1%
Prod. químicos	4,4%
Energía	4,2%
Automobiles and Parts	3,4%
Otros	19,5%

Distribución geográfica

Estados Unidos	37,9%
Francia	22,3%
Alemania	12,4%
Italia	9,0%
España	4,1%
Japón	3,9%
Korea (South), Republic of	3,2%
Países Bajos	1,7%
Reino Unido	1,5%
Otros	4,1%

Q4 2023 Informe de Activismo

Conducta de negocios	2
Cambio climático	11
Gobierno corporativo	14
Normas medioambientales	1
Derechos Humanos	1
Normas laborales	9
Salud pública	0
Últimos 2 trimestres: invertir países	18 7

Glosario

Informe de Activismo	Definimos el activismo o la implicación accionarial (engagement) como el diálogo entre inversores y empresas orientado a que las empresas aborden cuestiones estratégicas, incluidos los factores medioambientales, sociales y de gobierno corporativo. Este diálogo con las empresas tiene por objetivo reducir el riesgo y respaldar la rentabilidad a largo plazo. La tabla recoge el número de empresas con las que hemos colaborado activamente, el número de países cubiertos y los temas concretos de activismo, en el marco del fondo.
Clasificación en cuartil	Una medida de rentabilidad por la que todos los fondos de una misma categoría se clasifican y se dividen en cuatro grupos. El 25% de los fondos que han obtenido las mejores rentabilidades forman el primer (1) cuartil, los fondos del siguiente 25% forman el segundo (2) cuartil y el 25% de los fondos con las peores rentabilidades forman el cuarto (4) o último cuartil.

To find out more visit columbiathreadneedle.com



INFORMACIÓN IMPORTANTE

© 2024 Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments es la marca global del grupo de empresas Columbia y Threadneedle. Esta promoción financiera es emitida con fines informativos y de marketing únicamente por Columbia Threadneedle Investments en España. Este fondo es un subfondo de Columbia Threadneedle (Lux) III, un société d'investissement à capital variable (SICAV), registrada en Luxemburgo y autorizada por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). En España, Columbia Threadneedle (Lux) III está inscrito en la CNMV con el n.º 668. Las copias en inglés del Folleto del Fondo, derechos resumidos de los inversores y las copias en inglés y español del documento de datos fundamentales se pueden obtener en Columbia Threadneedle Investments, Cannon Place, 78 Cannon Street, Londres EC4N 6AG, a través de los datos de contacto que se muestran y online en www.columbiathreadneedle.com. **Lea el Folleto antes de tomar cualquier decisión de inversión.** La información proporcionada no constituye ni debe interpretarse como un asesoramiento de inversión o una recomendación para comprar, vender o realizar transacciones en los fondos. Una inversión puede no ser adecuada para todos los inversores y se debe buscar asesoramiento profesional independiente, incluido el asesoramiento fiscal, cuando sea apropiado. El gerente tiene el derecho de poner fin a los arreglos realizados para la comercialización. El fondo es un organismo de inversión colectiva debidamente registrado en la CNMV para su comercialización en España. El fondo debe ser suscrito a través de distribuidores designados localmente autorizados. Los inversores deben leer el Folleto y el KID pertenecientes a cada fondo en el que deseen invertir antes de suscribirse a él. El resto de documentación legal, así como el VL, se pueden obtener en www.columbiathreadneedle.com. Las inversiones en los fondos mencionados pueden no ser adecuadas para todos los inversores. Por tanto, los inversores deberían buscar asesoramiento profesional independiente, incluido el asesoramiento fiscal, cuando corresponda. Cualesquiera información, opiniones, cálculos y previsiones se obtuvieron de fuentes consideradas razonablemente fiables y están sujetos a cambios en cualquier momento.

En el presente documento se expresan las opiniones de Columbia Threadneedle Investments, y estas no deben considerarse una recomendación o solicitud para comprar o vender fondos. Las opiniones expresadas por autores individuales no representan necesariamente las de Columbia Threadneedle Investments. Ninguna de las partes puede reproducir este documento total o parcialmente, ya sea mediante fotocopia o almacenamiento en cualquier soporte por medios electrónicos o de otro modo sin el consentimiento previo de Columbia Threadneedle Investments. Consulte en nuestro glosario aquellos términos de los que no esté seguro. www.columbiathreadneedle.com/glossary. Las promociones financieras se emiten con fines comerciales e informativos en la UE, por Columbia Threadneedle Netherlands B.V., que está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros de Países Bajos (AFM). Este documento ha sido elaborado por Columbia Threadneedle Investments en inglés y traducido al idioma local únicamente con fines de referencia. En caso de discrepancia entre la traducción y la versión en inglés del documento, prevalecerá la versión en inglés. Se recomienda encarecidamente a los inversores que lean la versión en inglés de este documento. En caso de duda, póngase en contacto con el representante de Columbia Threadneedle Investments. Bajo ninguna circunstancia Columbia Threadneedle Investments, o sus directivos o empleados, serán responsables de pérdidas derivadas de errores en la traducción.