

SICAV España

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

Gestor del Fondo: Ryan Staszewski, Adrian Hilton
 Desde: Oct-16, Oct-16
 Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Fecha de lanzamiento: 02/04/99
 Índice: ICE BofAMLCustom Index
 Grupo de comparación: -
 Divisa del fondo: EUR
 Domicilio del Fondo: Luxemburgo
 Fecha de corte: -
 Fecha de pago: -
 Patrimonio total: €87,4m
 N.º de títulos: 245

Toda la información está expresada en EUR

Consulte la tabla para ver las clases de acciones disponibles en la página 4.

Cambios en el Fondo:

Para obtener información detallada acerca de los cambios en el Fondo, consulte el PDF "Datos de eventos significativos - T(Lux)" disponible en www.columbiathreadneedle.com/KIIDs

Objetivo y política de inversión

El objetivo del Fondo es generar ingresos que puedan hacer crecer su inversión.

El Fondo invertirá al menos dos tercios de sus activos en posiciones largas y cortas en valores de renta fija europeos (que son similares a un préstamo y pagan un interés fijo o variable) emitidos por empresas y gobiernos de países que han adoptado el euro como divisa, o empresas con una parte importante de sus operaciones en Europa.

El Fondo invertirá en estos activos directamente o a través de derivados. Los derivados son instrumentos de inversión sofisticados vinculados a las subidas y bajadas de los precios de otros activos. Se utilizarán derivados para obtener, aumentar o reducir la exposición a los activos subyacentes y eso podría generar apalancamiento. Cuando se genere apalancamiento, el valor de inventario neto del Fondo podría experimentar una fluctuación mayor de la experimentada en caso de no haber apalancamiento.

El Fondo gestionará de manera activa su exposición a las divisas y el riesgo de tipo de interés, que podrían aumentar o reducir el rendimiento.

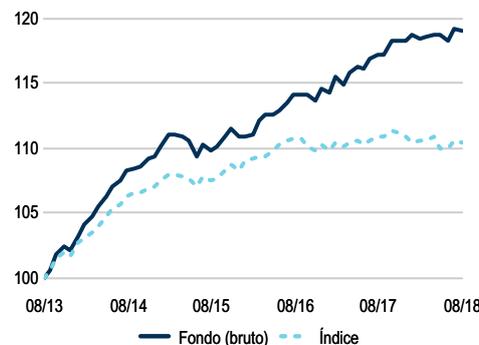
El Fondo invertirá principalmente en valores de renta fija con un vencimiento inferior a 10 años.

El Fondo podrá también invertir en clases de activos e instrumentos distintos de los arriba indicados.

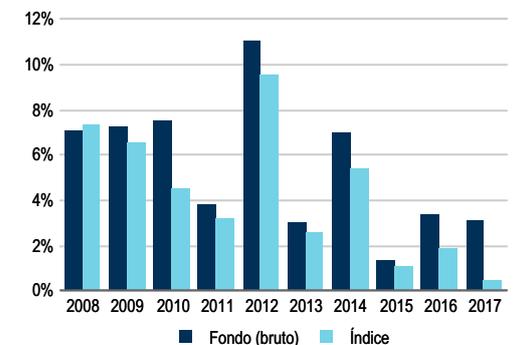
Enfoque de inversión

El fondo invierte principalmente en deuda emitida por estados soberanos, organismos gubernamentales y entidades corporativas de Europa. Nuestro proceso de inversión incorpora una visión más macroeconómica de los mercados de tipos de interés y divisas mediante la asignación de activos y otra más microeconómica a través del análisis de crédito fundamental.

5 años (EUR)*



Evolución por años (EUR)*



Rentabilidad anualizada (EUR)*

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A	Desde la zam
Fondo (bruto)	-0,1	0,3	0,5	0,7	1,5	2,2	2,7	3,6	5,3	--
Índice (bruta)	-0,2	0,5	-0,1	-0,3	-0,4	-0,1	0,9	2,0	4,0	--

Retornos desde lanzamiento: 01/12/05

Rentabilidad por año (EUR)*

	2017	2016	2015	2014	2013	09/13 - 08/14	09/14 - 08/15	09/15 - 08/16	09/16 - 08/17	09/17 - 08/18
Fondo (bruto)	3,1	3,4	1,4	7,0	3,0	8,3	1,5	3,8	2,8	1,5
Índice (bruta)	0,5	1,9	1,1	5,4	2,6	6,3	1,1	3,0	0,2	-0,4

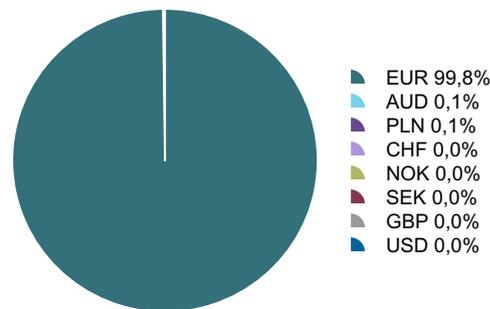
Rendimiento (12M) (EUR)*

*Rendimientos netos – Los rendimientos netos (de comisiones) asumen la reinversión de ingresos en un contribuyente local, oferta a oferta (que significa que el rendimiento no incluye el efecto de cualquier cargo inicial). Source Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Rendimientos brutos - Los rendimientos brutos 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. Los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones y costes incurridos en la emisión y el reembolso de participaciones. El valor de las inversiones y de cualquier ingreso no está garantizado, puede caer o subir y puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio. Esto significa que un inversor puede no recuperar las cuantías invertidas. Los rendimientos de un índice asumen la reinversión de dividendos y ganancias de capital y, a diferencia del rendimiento de un fondo, no reflejan comisiones o gastos. El índice no está gestionado y no se puede invertir directamente en él.

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo	Índice	
Gov Of United States 1.00% 31/08/2019	4,8	--	AAA
Gov Of Italy 5.50% 01/11/2022	2,4	0,2	BBB
Bacardi Ltd 4.45% 15/05/2025	2,0	--	BBB
Ngg Finance Plc 4.25% 18/06/2076	1,4	0,0	BBB
Tesco Property Finance 3 Plc 5.74% 13/04/2040	1,2	--	BB
Gkn Holdings Ltd 5.38% 19/09/2022	1,1	--	BBB
Selp Finance Sarl 1.25% 25/10/2023	1,0	0,0	BBB
Syngenta Finance Nv 4.89% 24/04/2025	1,0	--	BBB
Akelius Residential Property Ab 1.75% 07/02/2025	1,0	0,0	BBB
Bevco Lux Sarl 0.00% 09/02/2023.	1,0	0,0	BBB
Total	16,8	0,2	

Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura

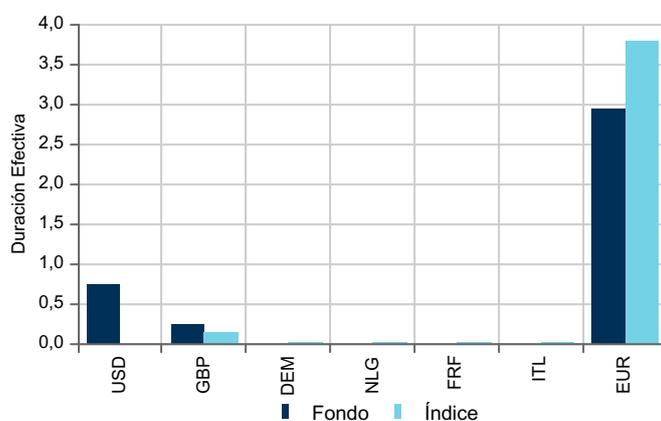


Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Exposición a divisas de valores subyacentes

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
Dólar estadounidense	13,5	--	13,5	0,8	--
Libra británica	12,3	4,5	7,8	0,3	0,1
Euro	-6,8	95,5	-102,3	3,0	3,8
Compensación De Derivados En Efectivo	76,6	--	76,6	--	--
Efectivo incluido FFX	4,4	0,0	4,4	--	--
Total	100,0	100,0	--	4,0	4,0

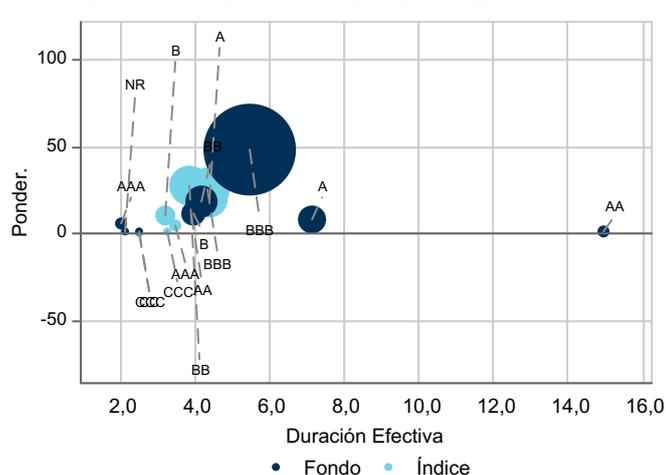
Moneda - Contribución a la Duración Efectiva



Calificación crediticia

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
AAA	5,6	4,6	1,0	0,1	0,2
AA	1,0	10,7	-9,7	0,2	0,4
A	8,8	19,4	-10,6	0,6	0,8
BBB	48,1	25,4	22,7	2,6	1,1
BB	18,3	27,5	-9,2	0,8	1,1
B	11,5	10,6	0,9	0,5	0,3
CCC	1,1	1,7	-0,6	0,0	0,1
NR	1,8	--	1,8	0,0	--
N/A	0,0	0,1	-0,2	--	0,0
Otros	--	0,0	0,0	--	0,0
Derivado	-77,2	--	-77,2	-0,8	--
Compensación De Derivados En Efectivo	76,6	--	76,6	--	--
Efectivo incluido FFX	4,4	0,0	4,4	--	--
Total	100,0	100,0	--	4,0	4,0

Moneda - Contribución a la Duración Efectiva



Calificación media

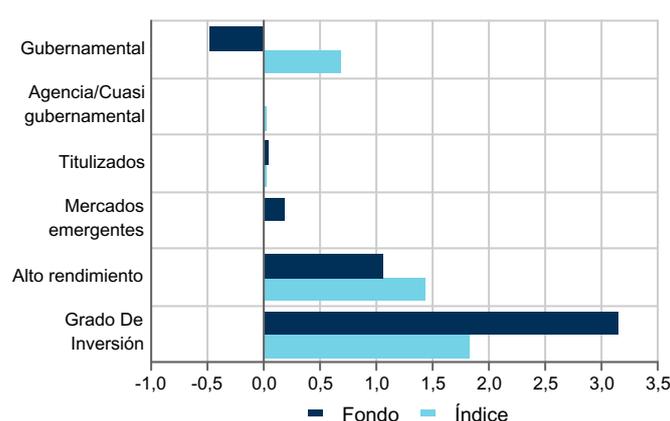
BBB- BBB

Credit ratings are in-house derived ratings following LINEAR methodology. Categories shown are sorted by Credit Rating.

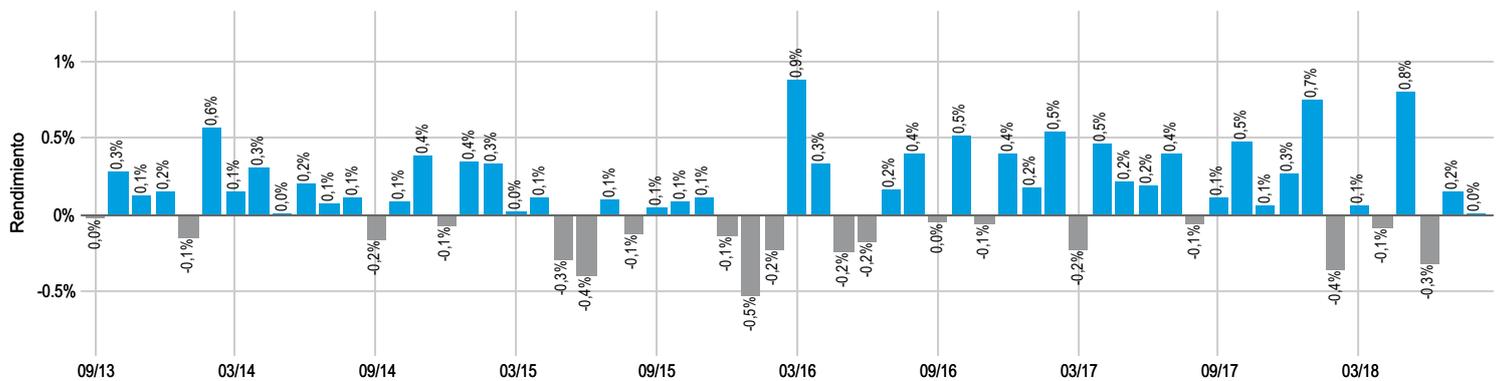
Instrumento

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
Grado De Inversión	54,8	40,3	14,5	3,1	1,8
Alto rendimiento	26,5	39,5	-13,0	1,1	1,4
Mercados emergentes	2,9	--	2,9	0,2	--
Titulizados	2,8	0,1	2,7	0,1	0,0
Agencia/Cuasi gubernamental	--	0,1	-0,1	--	0,0
Compensación De Derivados En Efectivo	76,6	--	76,6	--	--
Efectivo incluido FFX	4,4	0,0	4,4	--	--
Gubernamental	-68,0	19,9	-87,9	-0,5	0,7
Total	100,0	100,0	--	4,0	4,0

Instrumentos - Contribución a la Duración Efectiva



Rendimientos brutos mensuales relativos vs Índice



Rendimientos netos - Toda la información sobre rentabilidad ha sido obtenida de Morningstar. Los rendimientos se calculan sobre una base de oferta a oferta y no incluyen ningún otro gasto. En el cálculo de los rendimientos se presupone que, en el caso de los contribuyentes locales, los ingresos se invierten. Rendimientos brutos - Los rendimientos brutos 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. Los rendimientos relativos se calculan sobre una base geométrica. 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 valoraciones brutas de los activos de la cartera al cierre de operaciones mundial. Las agrupaciones de títulos, como por ejemplo los sectores, se definen internamente y tienen fines exclusivamente comparativos.

Análisis de riesgos

	3 A		5 A	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Volatilidad absoluta	1,5	1,3	1,7	1,4
Volatilidad relativa	1,2	--	1,2	--
Error de seguimiento	1,1	--	1,0	--
Coefficiente de Sharpe	2,0	--	2,2	--
Coefficiente de información	1,6	--	1,5	--
Beta	0,8	--	1,0	--
Coefficiente de Sortino	5,5	--	5,4	--
Alfa de Jensen	2,0	--	1,6	--
Alfa anualizada	2,0	--	1,6	--
Alfa	0,2	--	0,1	--
Reducción máx.	-0,6	-1,2	-1,5	-1,2
R ²	45,7	--	64,0	--

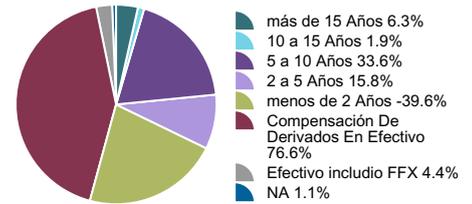
Los cálculos de riesgo ex post se basan en los rendimientos mensuales brutos al cierre de operaciones mundial. Cuando no haya disponibles datos de cinco años, se mostrarán los rendimientos de riesgo a un año con fines exclusivamente informativos.

Rendimientos brutos mensuales desde: Dic 2005

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Duración modificada	4,0	4,2
Duración efectiva	4,0	4,0
Cupón medio	2,8	3,2
Rendimiento en el peor escenario	2,6	1,8
Lineal de calificación crediticia	BBB-	BBB

Duración efectiva



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.

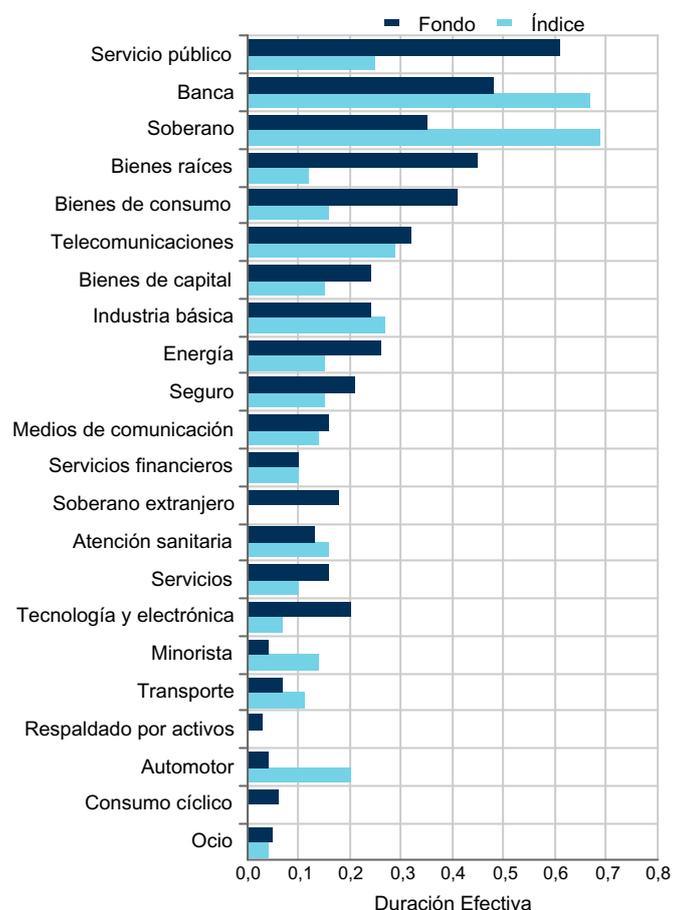
Reducción



Sector

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
Servicio público	13,3	5,6	7,6	0,6	0,3
Banca	8,9	17,2	-8,2	0,5	0,7
Soberano	8,8	19,9	-11,2	0,3	0,7
Bienes raíces	8,1	2,4	5,7	0,5	0,1
Bienes de consumo	7,4	3,5	3,9	0,4	0,2
Telecomunicaciones	5,8	7,0	-1,1	0,3	0,3
Bienes de capital	4,6	3,9	0,8	0,2	0,2
Energía	4,2	3,4	0,8	0,3	0,2
Industria básica	4,2	7,4	-3,2	0,2	0,3
Seguro	3,7	2,9	0,8	0,2	0,2
Medios de comunicación	3,7	3,5	0,1	0,2	0,1
Servicios	3,1	2,7	0,4	0,2	0,1
Atención sanitaria	3,1	3,8	-0,7	0,1	0,2
Soberano extranjero	2,9	--	2,9	0,2	--
Tecnología y electrónica	2,8	1,5	1,4	0,2	0,1
Servicios financieros	2,6	2,4	0,2	0,1	0,1
Minorista	2,5	3,6	-1,1	0,0	0,1
Transporte	1,9	2,6	-0,7	0,1	0,1
Ocio	1,5	1,6	-0,1	0,0	0,0
Automotor	1,4	5,2	-3,8	0,0	0,2
Respaldo por activos	1,0	--	1,0	0,0	--
Consumo cíclico	0,7	--	0,7	0,1	--
Derivado	-77,2	--	-77,2	-0,8	--
Compensación De Derivados En Efectivo	76,6	--	76,6	--	--
Efectivo incluido FFX	4,4	0,0	4,4	--	--
Total	100,0	100,0	--	4,0	4,0

Sector - Contribución a la Duración Efectiva



Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Mone- da	Impu- esto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza- miento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/ CUSIP	con cobertura
AE	Acc	EUR	Gross	0,90%	3,00%	2.500	02/04/99	LU0096353940	B15HJC7	AMEEBE1 LX	930986	No
DE	Acc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	08/11/99	LU0096354914	B73XMS6	AEFEED LX	935506	No
IE	Acc	EUR	Gross	0,40%	0,00%	100.000	30/06/08	LU0096355309	B725CV6	AMEUBIE LX	523308	No
AEP	Inc	EUR	Gross	0,90%	3,00%	2.500	18/07/12	LU0713493574	B8Q8M41	THABAEP LX	A1W4CB	No
AE	Acc	USD	Gross	0,90%	3,00%	2.500	02/04/99	LU0757427546	B76MGF5	AMEEBEU LX	A1JVK3	No
DE	Acc	USD	Gross	1,45%	1,00%	2.500	08/11/99	LU0757427629	B8FPR15	AMEADEU LX	A1JVK4	No
IE	Acc	USD	Gross	0,40%	0,00%	100.000	30/06/08	LU0757427892	B890B14	AMEAIEU LX	A1JVK5	No
DEP	Inc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	26/11/12	LU0849392427	B8FRSR4	TNEADEP LX	A1J8WT	No

La divisa de la clase de acciones, a menos que se indique que se trata de una clase de acciones cubierta, es un precio traducido utilizando los tipos de interés del punto de valoración oficial del fondo. Esto se hace con el objetivo de constituir un modo de acceso a una clase de acciones en la divisa de su elección y no reduce su exposición general a divisa extranjera. La divisa del fondo indica la mayor exposición cambiaria del fondo a menos que se detalle el desglose de la divisa en la tabla Ponderaciones % de la página 2.

Riesgos

- 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 sea 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 podrá participar en operaciones financieras con contrapartes seleccionadas. Las dificultades financieras de estas contrapartes podrían afectar significativamente a la disponibilidad y al 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 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.

Oportunidades

- Proceso de investigación e inversión centrado en la procura de las mejores fuentes de rendimiento.
- Proporciona exposición a una cartera diversificada de bonos corporativos y estatales.
- Gestionado por un equipo multidisciplinario con experiencia en una amplia gama de condiciones de mercado.

Información importante

Threadneedle (Lux) es una sociedad de inversión de capital variable (Société d'investissement à capital variable, o "SICAV") formada bajo las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo. Los temas de la SICAV, rescates e intercambio de acciones de clases diferentes se cotizan en la Bolsa de Valores de Luxemburgo. La empresa que gestiona la SICAV es Threadneedle Management Luxembourg SA, que es asesorado por Threadneedle Asset Management Ltd. y / o por sub-asesores seleccionados.

La SICAV está registrada en Austria, Bélgica, Francia, Finlandia, Alemania, Hong Kong, Italia, Luxemburgo, Países Bajos, Portugal, España, Suecia, Suiza, Taiwán y Reino Unido, sin embargo, esto está sujeto a las jurisdicciones correspondientes y algunos subfondos y / o clases de acciones pueden no estar disponibles en todas las mismas. Las participaciones de los Fondos no pueden ser ofrecidas al público en cualquier otro país y este documento no debe ser emitido, distribuido o circulado salvo en circunstancias que no constituyan una oferta al público y estén de acuerdo con la legislación local aplicable.

Este material es a título informativo y no constituye una oferta o solicitud de una orden de compra o venta de valores u otros instrumentos financieros, o de asesoramiento o servicios de inversión. El precio de negociación puede incluir un ajuste de dilución en caso de que el fondo experimente grandes flujos de entrada y de salida de las inversiones, con la excepción de Mondrian Investment Partners – Emerging Markets Equity and Enhanced Commodities. En el Folleto encontrará información adicional.

Threadneedle (Lux) está autorizada en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) e inscrita en el correspondiente registro de la CNMV con el número 177.

Las suscripciones a cualquier fondo sólo pueden ser realizadas basándose en el Folleto Informativo, el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, los últimos informes anuales o provisionales, y los Términos y Condiciones aplicables. Los inversores deben tener en cuenta la sección "Factores de Riesgo" del Folleto Informativo, en términos de riesgos aplicables a invertir en cualquier fondo y, específicamente, este Fondo. Los documentos están disponibles de forma gratuita bajo petición en el domicilio social de la SICAV en el 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Gran Ducado de Luxemburgo.

Exclusivamente para Inversores Profesionales y/o Cualificados (no debe usarse con Clientes Minoristas, ni transmitirse a estos). Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y cualquier ingreso derivado de ellas puede reducirse o incrementarse y es posible que recupere una cantidad inferior a la invertida.

Las posiciones de cartera están basadas en las valoraciones de los activos brutos al cierre de operaciones mundial (hora de valoración no oficial). El Rendimiento Histórico refleja las distribuciones declaradas a lo largo de los últimos 12 meses. El Rendimiento de Distribución refleja el importe de las distribuciones previstas para los próximos 12 meses. El Rendimiento Subyacente refleja los ingresos anualizados tras deducirse los gastos del fondo. Los rendimientos mostrados no incluyen ninguna comisión preliminar, y es posible que las distribuciones que se abonen a los inversores estén sujetas al pago de impuestos.

Columbia Threadneedle Investments es el nombre de marca internacional del grupo de empresas de Columbia y Threadneedle.

Emitido por la Dirección Threadneedle Luxembourg SA Inscrita en el Registro Mercantil y de Sociedades (Luxemburgo), Registered N° B 110242, 44, Rue de la Vallee, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

*Fuente: ICE BofAML, usado con autorización. ICE BOFAML AUTORIZA LA UTILIZACIÓN DE LOS INDICES ICE BOFAML "TAL CUAL", NO OFRECE GARANTÍAS SOBRE LOS MISMOS, NO GARANTIZA LA IDONEIDAD, CALIDAD, PRECISIÓN, PUNTUALIDAD Y/O INTEGRIDAD DE LOS INDICES ICE BOFAML 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.