

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: Toby Nangle
Desde: Dic 15
Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fecha de lanzamiento: 18/09/12
Índice: MSCI ACWI (45%), ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained (USD Hedged) (30%), Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) (20%) and 30-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (5%)

Grupo de comparación: Morningstar Category USD Moderate Allocation

Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Fecha de corte: Trimestral
Fecha de pago: Trimestral
Patrimonio total: €138m
N.º de títulos: 18

Toda la información está expresada en EUR

GLOBAL MULTI ASSET INCOME - AEP EUR

ISIN: LU1297090035
Precio: 9,6323
Gastos corrientes (OCF): 1,55% (A 31/03/21)
Comisión de rentabilidad: No

La cifra de gastos corrientes («OCF», por sus siglas en inglés) se basa normalmente en los gastos del año anterior y puede variar de un año a otro. Incluye gastos como el cargo anual de gestión del fondo, la comisión de registro, las comisiones de custodia y el coste de distribución, pero excluye los costes de compra o venta de activos para el fondo (a menos que esos activos sean acciones de otro fondo). Para un desglose más detallado, visite www.columbiathreadneedle.com/fees. En algunos casos, la cifra de gastos corrientes puede basarse en una estimación de gastos futuros, ya sea porque la clase de acción/participación es relativamente nueva y no dispone de historial suficiente para calcularse de forma exacta, o porque es improbable que las cifras históricas reflejen de forma exacta los costes corrientes futuros. El informe anual del fondo de cada ejercicio financiero incluirá información de los cargos exactos aplicados.

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 <https://www.columbiathreadneedle.com/en/changes>

Calificaciones/premios:



Si desea más información sobre el método de calificación de Morningstar, visite www.morningstar.com

Objetivo y política de inversión

El Fondo trata de proporcionar ingresos con el potencial de aumentar el importe invertido a mediano y largo plazo.

El Fondo se gestiona activamente y, por lo general, mantendrá una asignación del 40-60 % a acciones de empresas de todo el mundo y una asignación del 40-60 % a bonos con una calificación de grado de inversión o inferior (que 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.

El Fondo invertirá en estos activos directa o indirectamente mediante el uso de derivados. Los derivados son instrumentos de inversión sofisticados cuya evolución depende del incremento y el descenso en el precio 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.

Asimismo, el Fondo podrá invertir en clases de activos e instrumentos distintos a los mencionados anteriormente.

El Fondo se gestiona activamente en referencia al MSCI ACWI Index (45 %), el ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index (cubierto en USD) (30 %), el Bloomberg Global Aggregate Index (cubierto en USD) (20 %) y el Average Secured Overnight Financing Rate a 30 días (SOFR) (5 %). 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.

Las desviaciones con respecto al índice, incluidas las directrices del nivel de riesgo en relación con el índice, se considerarán como parte del proceso de supervisión de riesgos del gestor del Fondo para garantizar que el nivel general de riesgo sea en su mayoría coherente con el índice. De acuerdo con su estrategia de gestión activa, puede haber una desviación significativa con respecto al índice.

Enfoque de inversión

El Threadneedle (Lux) – Global Multi Asset Income Fund articula una estrategia gestionada activamente que trata de proporcionar unos ingresos del 5% asignando los activos del fondo a renta variable y títulos de deuda emitidos por emisores de todo el mundo y complementando estos ingresos con el uso de derivados.

El objetivo del gestor del fondo es aprovechar fuentes activas de rendimiento utilizando la asignación de activos y técnicas de selección de valores/fondos.

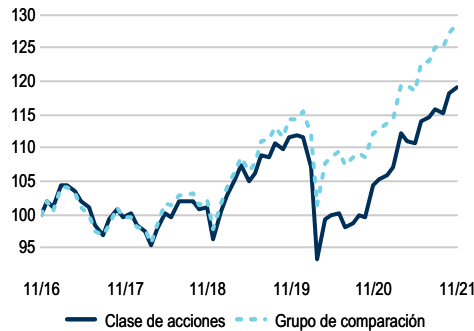
El fondo se gestiona dentro de unos márgenes de asignación de activos amplios –de entre el 40% y el 60%– a renta variable y renta fija. El gestor del fondo es capaz de adoptar un estilo activo en función de las condiciones económicas, y la estrategia recurre al apalancamiento para determinar los requisitos de rendimiento.

La posición general del fondo se verá influenciada por el Grupo de Estrategias de Asignación de Activos de Columbia Threadneedle con sede en EMEA, que incluye a representantes de su Equipo de Carteras Multiactivo.

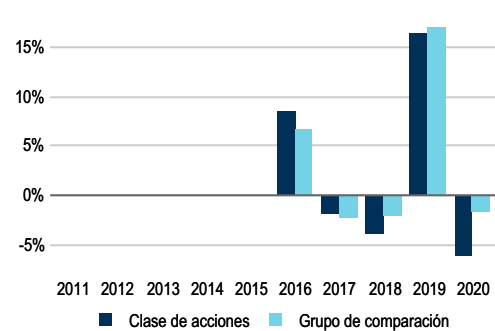
El Grupo de Estrategias de Asignación de Activos utiliza tres grupos de investigación para formular sus visiones macroeconómicas y temáticas. Estas visiones se combinan con un marco de valoración para determinar las preferencias del fondo en cuanto a la asignación de activos y a los riesgos dentro de sus límites de asignación de activos.

El Equipo de Carteras Multiactivo es responsable de la construcción de la cartera global del fondo, que aunque incluye los valores en los que se han identificado características atractivas ajustadas al riesgo/rendimiento, también puede comprender clases de activos destinadas a proporcionar diversificación sin restar rentabilidad.

5 años neto (EUR)



Evolución por años neto (EUR)



Rentabilidad anualizada (EUR)

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A	Desde laam
Clase de acciones (neta)	0,9	2,8	7,6	13,3	14,3	3,4	5,6	3,6	--	4,8
Grupo de comparación (neta)	1,4	3,0	8,9	14,7	14,8	6,1	8,3	5,2	--	6,0
Percentil	77%	57%	72%	65%	56%	81%	83%	78%	--	77%
Cuartil	4	3	3	3	3	4	4	4	--	4
Fondo (bruto)	1,0	3,1	8,4	14,9	16,1	4,6	7,1	5,2	--	6,5
Índice (bruta)	1,7	3,7	--	--	--	--	--	--	--	--

Retornos desde lanzamiento: 14/10/15

Rentabilidad por año (EUR)

	2020	2019	2018	2017	2016
Clase de acciones (neta)	-6,1	16,4	-3,9	-1,9	8,6
Grupo de comparación (neta)	-1,6	17,0	-2,0	-2,2	6,8
Percentil	85%	60%	79%	41%	27%
Cuartil	4	3	4	2	2
Fondo (bruto)	-5,2	18,4	-2,1	-0,1	10,8
Índice (bruta)	--	--	--	--	--

Rendimiento (12M) (EUR)

	12/20 - 11/21	12/19 - 11/20	12/18 - 11/19	12/17 - 11/18	12/16 - 11/17
Clase de acciones (neta)	14,3	-6,5	10,2	1,6	-0,4
Grupo de comparación (neta)	14,8	-2,0	12,3	2,5	-0,5
Percentil	56%	88%	79%	67%	47%
Cuartil	3	4	4	3	2
Fondo (bruto)	16,1	-5,7	12,2	3,5	1,4
Índice (bruta)	--	--	--	--	--

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 © 2021 Morningstar UK Limited. Rendimientos brutos del fondo (si mostrados) - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones 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.

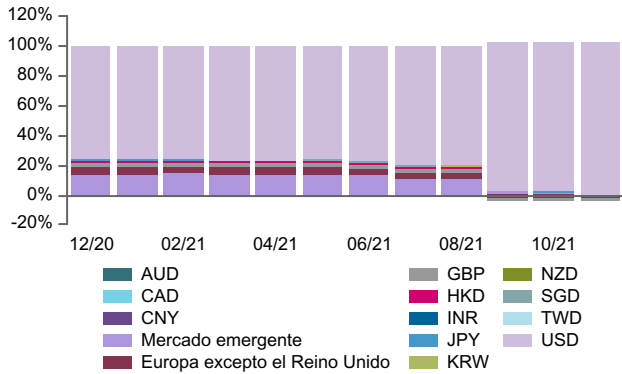
Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en Europa y/o negociados en mercados europeos. Morningstar revisa regularmente la estructura de las categorías, así como los fondos incluidos en cada una de ellas, para garantizar que el sistema cumple 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 extraterrestriales.

Esta ficha informativa contiene un ajuste del -0,13% en el rendimiento bruto implementado a partir de noviembre de 2021 en relación con el período de septiembre de 2021. Esta corrección se ha llevado a cabo de conformidad con nuestra política de corrección de errores y no afecta a la calificación del SRRI, al VL ni a los precios. El registro de rendimiento neto no ha sufrido cambios.

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo	
Subcartera de crédito de alto rendimiento	29,0	Crédito de alto rendimiento
Subcartera de renta variable de América del Norte	28,6	Titulos de renta variable de Norteamérica
Subcartera de crédito con grado de inversión	8,7	Crédito con grado de inversión
Subcartera de renta variable de mercados emergentes	8,5	Titulos de renta variable de mercados emergentes
Subcartera de renta variable de Europa sin el Reino Unido	7,1	Titulos de renta variable de Europa sin Reino Unido
Subcartera de bonos globales	4,0	Global Bonds
Far East Equities Sub-Portfolio	2,6	Renta variable de Oriente Próxim
Gov Of Mexico 5.75% 12/10/2110	1,5	Deuda de ME
Threadneedle Lux - Asian Equity Income -XUP- Distribution	1,3	Titulos de renta variable de mercados emergentes
Supermarket Income REIT Plc	1,2	Titulos de renta variable del Reino Unido
Total	92,5	

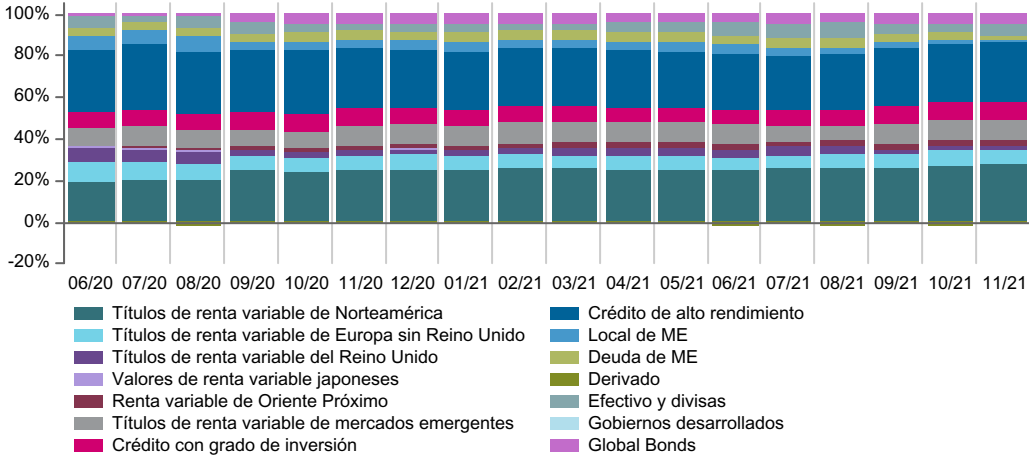
Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura



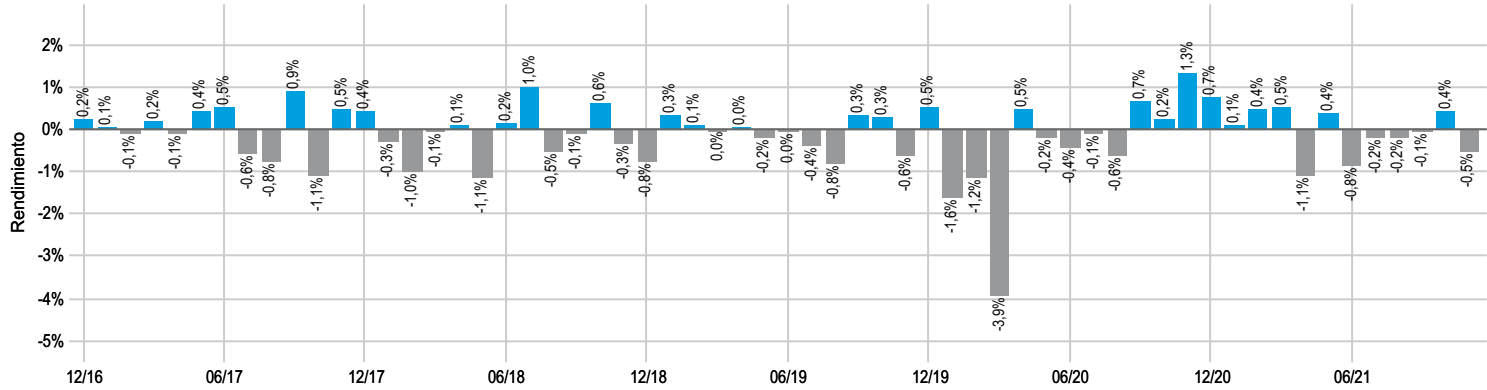
Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Ponderaciones (%)

Sector	Fondo
Titulos de renta variable de Norteamérica	29,6
Crédito de alto rendimiento	29,0
Titulos de renta variable de mercados emergentes	9,8
Crédito con grado de inversión	8,7
Titulos de renta variable de Europa sin Reino Unido	7,1
Global Bonds	4,0
Renta variable de Oriente Próximo	2,6
Deuda de ME	2,4
Titulos de renta variable del Reino Unido	2,3
Local de ME	0,4
Derivado	0,0
Efectivo y divisas	4,2



Rendimientos mensuales relativos frente a la media de la categoría



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 del fondo (si mostrados) - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones 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.

Índice de Comparación - Rendimiento anualizado (%)

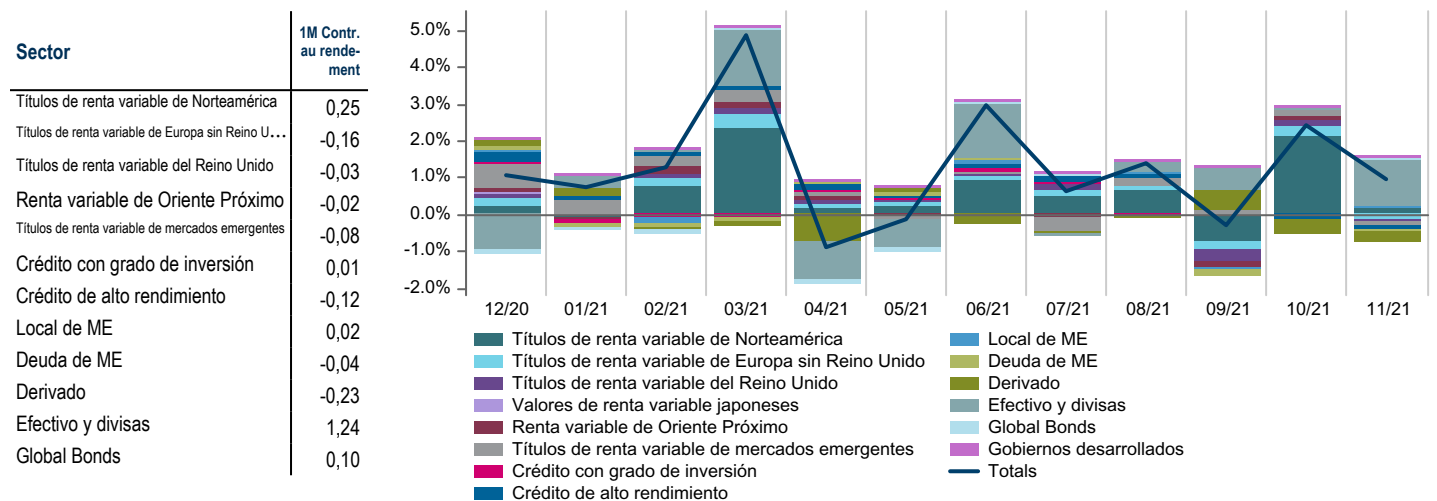
	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A
Fondo (neta)	0,9	2,8	7,6	13,3	14,3	3,4	5,6	3,6	--
FTSE All-Share - TR	-3,0	-0,6	3,0	18,9	23,6	2,7	6,8	5,4	7,4
FTSE World Europe x UK	-2,5	-1,6	5,0	19,0	21,9	11,6	13,8	11,0	11,3
MSCI AC World Index - Gross Return	0,4	3,2	11,9	24,4	27,3	16,5	16,8	13,2	14,0
FTSE WGBI (USD)	2,7	2,0	5,6	1,8	0,8	0,6	4,0	1,7	2,9
Bloomberg Global Aggregate (USD Unhedged)	2,5	2,5	6,1	3,7	2,8	1,3	4,5	2,1	3,7
ICE BofA European Currency High Yield (USD Hedged)	2,3	3,7	9,1	12,1	10,7	3,5	7,5	5,2	10,9
ICE BofA Global High Yield (USD Hedged)	1,7	2,6	7,9	10,4	10,0	3,9	7,2	4,8	9,1
ICE BofA US Cash Pay High Yield (USD Unhedged)	1,8	3,6	9,8	12,3	11,9	4,7	7,3	4,8	8,7
Bloomberg Commodity Index - TR	-4,7	4,7	12,1	33,5	37,0	10,6	6,3	2,1	-1,8
Gold (NYM \$/ozt) Continuous	2,4	2,5	1,3	1,9	6,0	9,0	13,4	7,4	2,0

Análisis de riesgos

	3 A		5 A	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Volatilidad absoluta	11,1	--	9,4	--
Volatilidad anualiza...	14,0	6,6	11,8	6,6
Coefficiente de Sharpe	0,7	--	0,6	--
Beta	--	--	--	--
Coefficiente de Sortino	0,9	--	0,8	--
Reducción máx.	-16,7	--	-16,7	--

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

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 valoraciones brutas 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 subyacentes en 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	Mone-da	Impu-esto	OCF	Fecha de la OCF	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza-miento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/ CUSIP	con cobertura
AE	Acc	EUR	Gross	1,55%	31/03/21	5,00%	2.500	12/07/17	LU1298174530	BYVYBS3	THGMAAE LX	A140RJ	No
AEC	Inc	EUR	Gross	1,55%	31/03/21	5,00%	2.500	04/11/14	LU1102542534	BQ3BGC5	TMATAEC LX	A12AB2	Si
AEH	Acc	EUR	Gross	1,55%	31/03/21	5,00%	2.500	18/09/12	LU0640488994	BFXZF01	TMATAEH LX	A1J9G5	Si
AEP	Inc	EUR	Gross	1,55%	31/03/21	5,00%	2.500	13/10/15	LU1297909035	BYVYBQ1	THGMAEP LX	A140RG	No
AUP	Inc	USD	Gross	1,55%	31/03/21	5,00%	2.500	13/10/15	LU1297908904	BYVYBP0	THGMAUP LX	A140RF	No
DEC	Inc	EUR	Gross	2,30%	31/03/21	1,00%	2.500	04/11/14	LU1102555510	BQ3BGD6	TMATDEC LX	A12AB3	Si
DEP	Inc	EUR	Gross	2,30%	31/03/21	1,00%	2.500	13/10/15	LU1297908730	BYVYBN8	THGMDEP LX	A140RE	No
DU	Acc	USD	Gross	2,30%	31/03/21	1,00%	2.500	04/11/14	LU0640489612	BRYFXD3	TMTADUU LX	A1J9G8	No
DU	Acc	EUR	Gross	2,30%	31/03/21	1,00%	2.500	04/11/14	LU0823431480	BRYFXF5	TMTADUE LX	A12D4F	No
DUP	Inc	USD	Gross	2,30%	31/03/21	1,00%	2.500	04/11/14	LU1129921117	BRYFXB1	TMTADUP LX	A12D4E	No
ZE	Acc	EUR	Gross	1,05%	31/03/21	5,00%	1.500.000	12/07/17	LU1642712183	BYVX9B9	THGMAZE LX	A2DUD4	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 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 puede 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

- Proporciona exposición mundial a una gama de clases de activos.
- Su objetivo es proporcionar un rendimiento positivo independientemente de las condiciones de mercado, aunque no se garantiza.
- Evitar los riesgos excesivos es primordial para el proceso de gestión del fondo, que procura mantener la volatilidad dentro de límites estrictos
- El Fondo reúne herramientas y estrategias sofisticadas dentro de un marco totalmente autorizado y regulado.
- Se beneficia de nuestra vasta experiencia en la gestión de múltiples activos, que data del inicio del negocio en 1994.
- Equipo de asignación de activos altamente experimentado en las principales clases de activos.

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 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.