

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: Henry Stipp
 Desde: Apr-12
 Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Fecha de lanzamiento: 30/09/94
 Índice: JP Morgan EMBI Global
 Grupo de comparación: GIFS Offshore - Global Emerging Markets Bond
 Divisa del fondo: USD
 Domicilio del Fondo: Luxemburgo
 Fecha de corte: -
 Fecha de pago: -
 Patrimonio total: \$72,3m
 N.º de títulos: 108

Toda la información está expresada en USD

Emerging Market Debt Class AU (USD Accumulation Shares)

ISIN: LU0061474614
 Precio: 69,6200
 Gastos corrientes: 1,65% (A 30/09/17)
 Comisión de rentabilidad: No

La cifra de gastos corrientes (CGC) se basa en los gastos del último ejercicio y puede variar de un año a otro. Incluye gastos como el gasto de gestión anual del fondo, la comisión de registro, las comisiones de depósito y los costes de distribución, pero excluye los gastos derivados de la adquisición o la venta de activos del Fondo (a menos que tales activos sean acciones de otro Fondo). Para un desglose más detallado, visite www.columbiathreadneedle.com/fees

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

Calificaciones/premios:



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

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 valores de renta fija (que son similares a un préstamo y pagan un interés fijo o variable) emitidos por gobiernos y empresas de mercados emergentes.

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

Enfoque de inversión

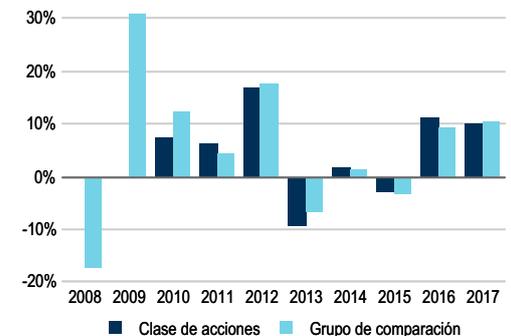
El fondo invierte en deuda de mercados emergentes denominada en dólares estadounidenses y emitida por gobiernos soberanos y organismos gubernamentales relacionados. El fondo también puede invertir en deuda de mercados emergentes emitida en divisas distintas del dólar estadounidense y en deuda emitida por entidades corporativas.

Nuestro enfoque de inversión se basa en un proceso de investigación de crédito ascendente, fundamental y riguroso que analiza las fortalezas y debilidades de los fundamentos y las estructuras de cada emisor. Además, tenemos en cuenta la posible evolución de los mercados macroeconómicos mundiales a lo largo del tiempo y los riesgos asociados con nuestra visión.

5 años (USD)*



Evolución por años (USD)*



Rentabilidad anualizada (USD)*

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A	Desde la zam
Clase de acciones (neta)	-2,2	-5,5	-6,6	-6,6	-3,4	1,5	3,2	2,5	--	7,2
Grupo de comparación (neta)	-1,6	-4,8	-5,9	-5,9	-2,2	1,8	3,1	2,4	--	7,3
Percentil	71%	63%	69%	69%	74%	57%	47%	49%	--	54%
Cuartil	3	3	3	3	3	3	2	2	--	3
Fondo (bruto)	-1,9	-5,0	-5,2	-5,2	-1,3	3,5	5,2	4,4	--	9,3
Índice (bruta)	-1,0	-3,5	-5,2	-5,2	-2,4	1,5	4,3	4,4	--	8,2

Retornos desde lanzamiento: 01/03/09

Rentabilidad por año (USD)*

Rendimiento (12M) (USD)*

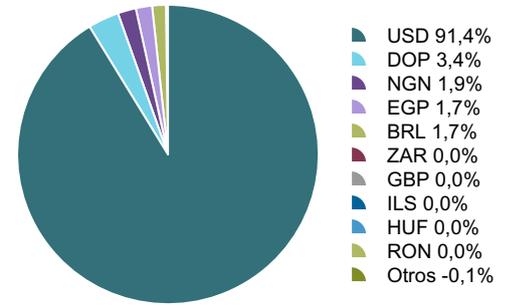
	2017	2016	2015	2014	2013	07/13 - 06/14	07/14 - 06/15	07/15 - 06/16	07/16 - 06/17	07/17 - 06/18
Clase de acciones (neta)	9,9	11,0	-2,8	1,8	-9,4	8,2	-5,1	6,7	6,7	-3,4
Grupo de comparación (neta)	10,4	9,2	-3,2	1,4	-6,7	8,9	-4,3	4,9	6,3	-2,2
Percentil	53%	29%	48%	47%	85%	62%	53%	34%	44%	74%
Cuartil	3	2	2	2	4	3	3	2	2	3
Fondo (bruto)	11,6	12,9	-0,9	3,8	-7,6	10,1	-3,1	8,6	8,5	-1,3
Índice (bruta)	9,3	10,2	1,2	5,5	-6,6	11,0	-1,6	10,3	5,5	-2,4

*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 South Africa 8.50% 31/01/2037	3,8	-- BB
Gov Of Mexico 7.75% 23/11/2034	2,3	-- A
Syngenta Finance Nv 5.18% 24/04/2028	2,1	-- BBB
Gov Of Russian Federation 7.05% 19/01/2028	2,1	-- BBB
Gov Of Turkey 6.00% 25/03/2027	2,0	0,4 BB
Gov Of Dominican Republic 5.95% 25/01/2027	1,7	0,2 BB
Gov Of Ukraine 7.75% 01/09/2026	1,7	0,1 CCC
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.50% 04/05/2027	1,7	0,3 A
Gov Of Argentina 6.88% 11/01/2048	1,6	0,3 B
Gov Of Argentina 6.63% 06/07/2028	1,5	0,1 B
Total	20,3	1,3

Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura

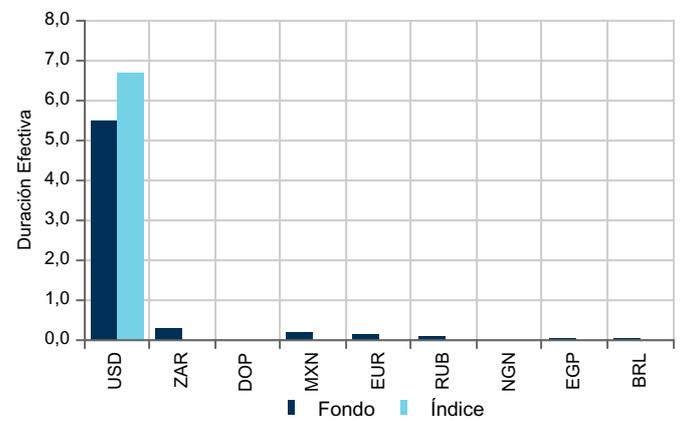


Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Exposición a divisas de valores subyacentes

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
Dólar estadounidense	79,1	100,0	-20,9	5,5	6,7
Rand sudafricano	3,8	--	3,8	0,3	--
Peso dominicano	3,4	--	3,4	--	--
Peso mejicano	2,3	--	2,3	0,2	--
Euro	2,1	--	2,1	0,2	--
Rublo ruso	2,1	--	2,1	0,1	--
Naira nigeriana	1,9	--	1,9	--	--
Libra egipcia	1,7	--	1,7	0,0	--
Real brasileño	1,6	--	1,6	0,1	--
Efectivo incluido FFX	2,1	--	2,1	--	--
Total	100,0	100,0	--	6,4	6,7

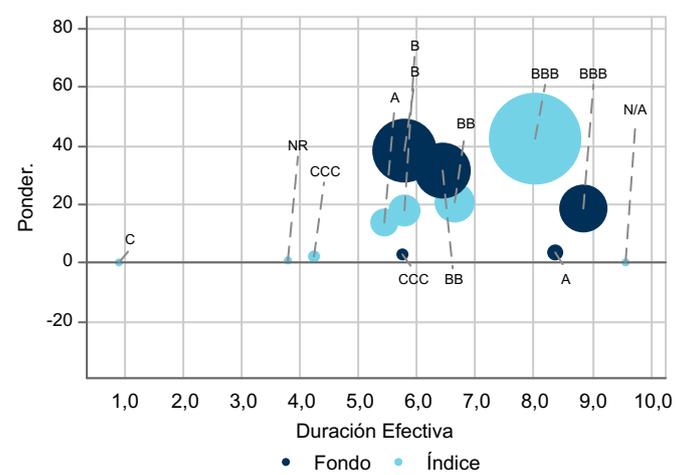
Moneda - Contribución a la Duración Efectiva



Calificación crediticia

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
A	3,9	13,6	-9,7	0,3	0,7
BBB	18,6	42,8	-24,3	1,6	3,4
BB	31,8	20,4	11,4	2,0	1,4
B	38,4	17,7	20,7	2,2	1,0
CCC	3,3	2,6	0,7	0,2	0,1
C	--	0,2	-0,2	--	0,0
D	1,9	1,6	0,4	--	--
NR	--	0,6	-0,6	--	0,0
N/A	--	0,5	-0,5	--	0,0
Efectivo incluido FFX	2,1	--	2,1	--	--
Total	100,0	100,0	--	6,4	6,7

Moneda - Contribución a la Duración Efectiva

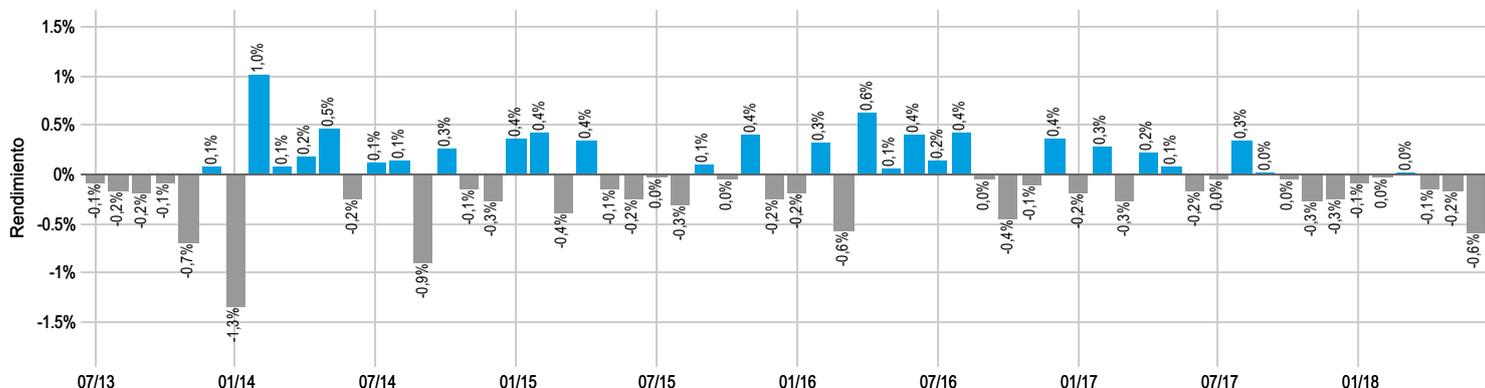


Calificación media

BB- BB+

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

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 - 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	6,2	5,6	6,5	5,8
Volatilidad relativa	1,1	--	1,1	--
Error de seguimiento	1,5	--	1,4	--
Coefficiente de Sharpe	0,7	--	0,6	--
Coefficiente de información	0,6	--	0,0	--
Beta	1,1	--	1,1	--
Coefficiente de Sortino	1,1	--	0,9	--
Alfa de Jensen	0,6	--	-0,3	--
Alfa anualizada	0,5	--	-0,4	--
Alfa	0,0	--	0,0	--
Reducción máx.	-6,0	-5,6	-7,6	-5,6
R ²	95,2	--	96,3	--

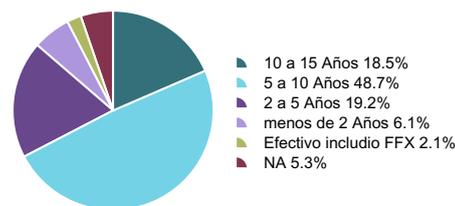
Los cálculos de riesgo ex post se basan en los rendimientos mensuales brutos al cierre de operaciones mundial. Cuando no haya disponibles datos de cinco años, se mostrarán los rendimientos de riesgo a un año con fines exclusivamente informativos.

Rendimientos brutos mensuales desde: Enero 2005

Estadísticas de la cartera

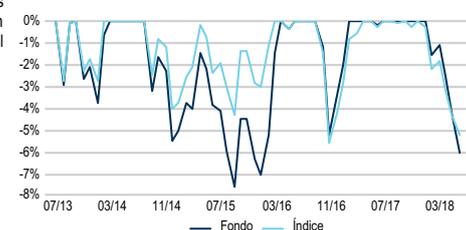
	Fondo	Índice
Duración modificada	6,5	6,7
Duración efectiva	6,4	6,7
Cupón medio	6,0	5,6
Rendimiento en el peor escenario	6,8	5,6
Lineal de calificación crediticia	BB-	BB+

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.

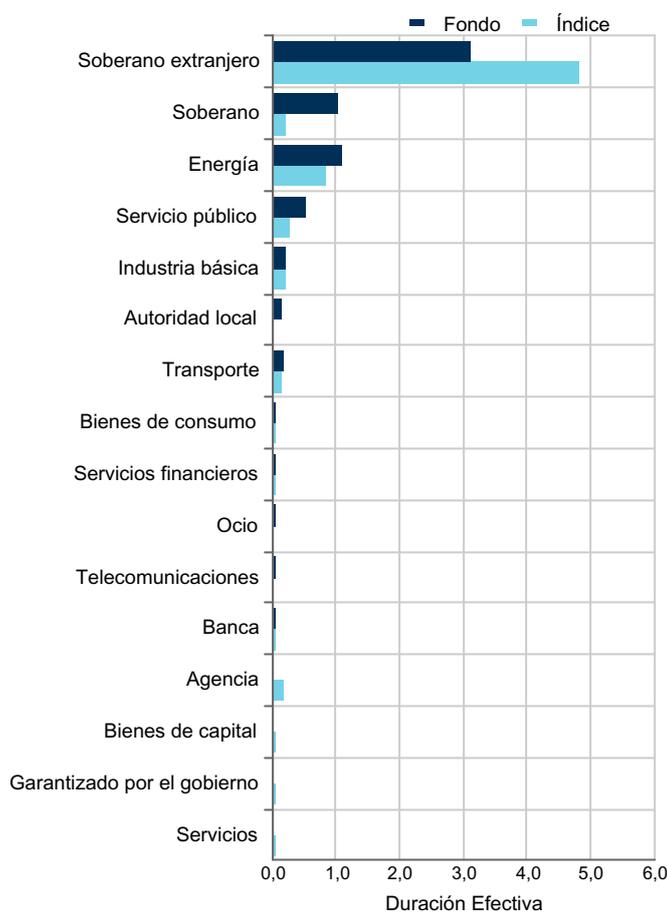
Reducción



Sector

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
Soberano extranjero	42,7	68,1	-25,4	3,1	4,8
Soberano	19,1	2,7	16,4	1,0	0,2
Energía	17,0	12,9	4,2	1,1	0,8
Servicio público	6,8	4,0	2,8	0,5	0,3
Industria básica	3,2	3,0	0,1	0,2	0,2
Autoridad local	2,7	--	2,7	0,1	--
Transporte	1,9	1,8	0,1	0,2	0,1
Telecomunicaciones	1,2	--	1,2	0,0	--
Ocio	1,1	--	1,1	0,0	--
Bienes de consumo	1,0	0,1	0,9	0,1	0,0
Servicios financieros	0,8	1,3	-0,4	0,0	0,0
Banca	0,4	1,4	-1,0	0,0	0,0
Agencia	--	4,1	-4,1	--	0,2
Bienes de capital	--	0,1	-0,1	--	0,0
Garantizado por el gobierno	--	0,4	-0,4	--	0,0
Servicios	--	0,1	-0,1	--	0,0
Efectivo incluido FFX	2,1	--	2,1	--	--
Total	100,0	100,0	--	6,4	6,7

Sector - Contribución a la Duración Efectiva



Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Mone- da	Impu- esto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/ CUSIP	Hedged
AU	Acc	USD	Gross	1,35%	3,00%	2.500	01/10/95	LU0061474614	5106914	EPCEMDI LX	974977	No
DU	Acc	USD	Gross	1,45%	1,00%	2.500	30/11/99	LU0096356455	B71NNS5	AEFEMDD LX	935509	No
DEH	Acc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	31/08/04	LU0198719832	B4V73T7	AMEMDEH LX	A0PAM0	Si
AEH	Acc	EUR	Gross	1,35%	3,00%	2.500	31/08/04	LU0198725649	B3XPFQ3	AMEMAEH LX	AODN5N	Si
AUP	Inc	USD	Gross	1,35%	3,00%	2.500	31/08/04	LU0198726027	B5TX7G9	AMEMAUP LX	AODN5M	No
SU	Acc	USD	Gross	1,50%	5,00%	2.500	29/10/04	LU0202640719	B73X6V7	AMEMSU LX	A0PAM2	No
SUP	Inc	USD	Gross	1,50%	5,00%	2.500	29/10/04	LU0202641105	B73XJK7	AMEMDUP LX	A0PAM3	No
IEH	Acc	EUR	Gross	0,65%	0,00%	100.000	27/06/08	LU0329574122	B73XDV6	AMXEMDI LX	A0PAM1	Si
AEC	Inc	EUR	Gross	1,35%	3,00%	2.500	31/03/08	LU0348323824	B73Z3M3	AMEMDUC LX	A1JSGJ	Si
AU	Acc	EUR	Gross	1,35%	3,00%	2.500	01/10/95	LU0757426738	B7LCS09	EPCEMDE LX	A1JVKV	No
DU	Acc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	30/11/99	LU0757426811	B89JCZ2	AMEMDUE LX	A1JVKW	No
SU	Acc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	02/11/04	LU0757426902	B8BCPD8	AMEMDSE LX	A1JVKX	No
ZU	Acc	USD	Gross	0,60%	5,00%	2.000.000	22/09/14	LU0957778219	BQ3BFX9	AMEMZUJ LX	A12ACB	No
ZU	Acc	EUR	Gross	0,60%	5,00%	1.500.000	22/09/14	LU0957778482	BQ3BFW8	AMEMZUE LX	A12ACA	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 cambiaría 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 invierte en mercados en los que los riesgos económicos y legislativos pueden ser significativos. Estos factores pueden afectar a la liquidez, las liquidaciones y el valor de los activos. Esos hechos pueden tener un efecto negativo en el valor de su inversión.
- 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.
- El Fondo podrá invertir en derivados con el objetivo de reducir el riesgo o de reducir al mínimo el coste de las operaciones. Esas operaciones con derivados podrán beneficiar o afectar negativamente a la rentabilidad del Fondo. El Gestor no pretende que el uso de derivados afecte al perfil de riesgo general del Fondo.

Oportunidades

- Proceso de investigación e inversión centrado en la procura de las mejores fuentes de rendimiento.
- Proporciona exposición al potencial de inversión de algunos de los mercados de inversión de crecimiento más rápido y más interesantes del mundo.
- 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 Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.