

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: Adrian Hilton
Desde: Oct 20
Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fecha de lanzamiento: 30/09/94
Índice: J.P. Morgan EMBI Global
Grupo de comparación: Morningstar Category Global Emerging Markets Bond
Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Fecha de corte: -
Fecha de pago: -
Patrimonio total: \$49,7m
N.º de títulos: 121

Toda la información está expresada en USD

EMERGING MARKET DEBT - AU USD

ISIN: LU0061474614
Precio: 81,6785
Gastos corrientes: 1,65% (A 31/03/20)
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/kiids>

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 largo plazo. Pretende superar el rendimiento del J.P. Morgan EMBI Global Index una vez deducidos los gastos.

Al menos dos tercios de los activos del Fondo estarán en bonos (los cuales son similares a un préstamo y pagan un tipo de interés fijo o variable) emitidos por gobiernos y empresas de los mercados emergentes.

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

El Fondo se gestiona activamente en referencia al J.P. Morgan EMBI Global Index. El índice es ampliamente representativo de los títulos en los que invierte el Fondo, y proporciona un objetivo de referencia 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 al índice, y que no estén en el índice, y el Fondo puede mostrar una divergencia significativa del mismo.

Las desviaciones con respecto al índice, incluidos los límites 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 ampliamente coherente con el índice. De acuerdo con su estrategia de gestión activa, puede haber una desviación significativa del índice.

Enfoque de inversión

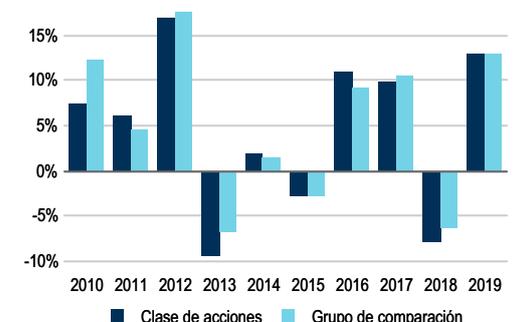
El fondo invierte en deuda de mercados emergentes denominada en dólares estadounidenses y emitida por gobiernos soberanos y organismos gubernamentales relacionados. El fondo también puede invertir en deuda de mercados emergentes emitida en divisas distintas del dólar estadounidense y en deuda emitida 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 lazzam
Clase de acciones (neta)	4,5	3,1	11,2	5,1	7,1	9,5	3,2	5,5	4,0	--
Grupo de comparación (neta)	4,4	2,5	10,4	3,2	5,7	8,4	3,1	5,1	4,3	--
Percentil	47%	26%	40%	21%	26%	26%	45%	37%	57%	--
Cuartil	2	2	2	1	2	2	2	2	3	--
Fondo (bruto)	4,6	3,3	11,9	6,6	8,7	11,3	5,0	7,3	5,8	--
Índice (bruta)	3,7	1,9	9,1	4,0	6,0	9,9	4,5	6,1	5,7	--

Retornos desde lanzamiento: 01/03/09

Rentabilidad por año (USD)

	2019	2018	2017	2016	2015	12/19 - 11/20	12/18 - 11/19	12/17 - 11/18	12/16 - 11/17	12/15 - 11/16
Clase de acciones (neta)	13,0	-7,7	9,9	11,0	-2,8	7,1	12,1	-8,3	11,3	6,8
Grupo de comparación (neta)	13,0	-6,3	10,5	9,2	-2,8	5,7	11,1	-6,6	11,4	6,0
Percentil	51%	72%	57%	31%	50%	26%	41%	78%	52%	38%
Cuartil	3	3	3	2	2	2	2	4	3	2
Fondo (bruto)	14,9	-6,0	11,5	12,7	-1,0	8,7	14,0	-6,7	13,1	8,5
Índice (bruta)	14,4	-4,6	9,3	10,2	1,2	6,0	14,0	-5,4	10,2	7,0

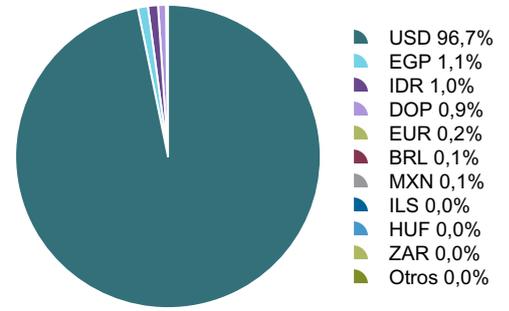
Rendimientos netos – Los rendimientos netos (de comisiones) asumen la reinversión de ingresos en un contribuyente local, oferta a oferta (que significa que el rendimiento no incluye el efecto de cualquier cargo inicial). Source Copyright © 2020 Morningstar UK Limited. Rendimientos brutos del fondo (si 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 extraterritoriales.

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo	Índice	
Gov Of Colombia 3.00% 30/01/2030	2,7	0,1	BBB
Gov Of Turkey 5.13% 17/02/2028	2,7	0,2	B
Gov Of Saudi Arabia 3.75% 21/01/2055	2,3	0,2	A
Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	2,2	0,3	BB
Gov Of United Arab Emirates 3.13% 30/09/2049	2,1	0,3	AA
Gov Of Qatar 3.75% 16/04/2030	2,0	0,3	AA
Gov Of Brazil 5.00% 27/01/2045	2,0	0,3	BB
Gov Of Indonesia 4.75% 18/07/2047	1,9	0,1	BBB
Dp World Plc 6.85% 02/07/2037	1,9	0,2	BBB
Jgsh Philippines Ltd 4.13% 09/07/2030	1,9	--	NR
Total	21,7	2,1	

Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura

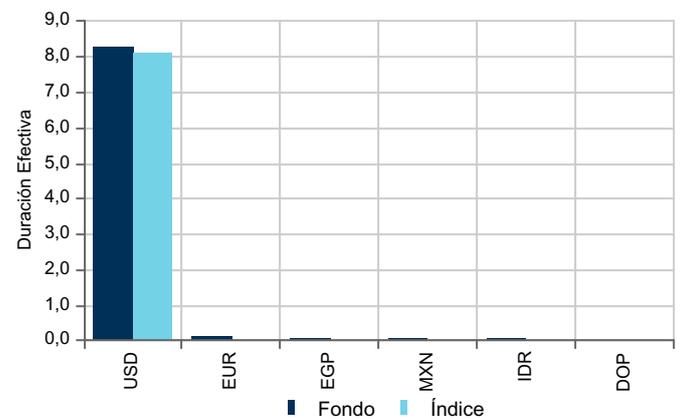


Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Exposición a divisas de valores subyacentes

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
Dólar estadounidense	89,0	100,0	-11,0	8,3	8,1
Euro	2,2	--	2,2	0,2	--
Libra egipcia	1,1	--	1,1	0,0	--
Peso mejicano	1,1	--	1,1	0,1	--
Rupia indonesia	1,0	--	1,0	0,1	--
Peso dominicano	0,9	--	0,9	--	--
Equivalentes de efectivo	4,1	--	4,1	--	--
Efectivo incluido FFX	0,6	--	0,6	--	--
Total	100,0	100,0	--	8,6	8,1

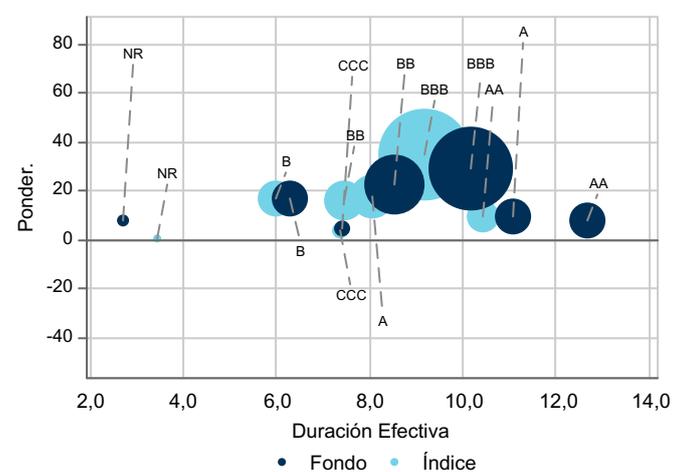
Moneda - Contribución a la Duración Efectiva



Calificación crediticia

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
AA	8,0	9,4	-1,4	1,0	1,0
A	9,5	17,6	-8,1	1,1	1,4
BBB	28,9	35,0	-6,1	2,9	3,2
BB	23,0	15,7	7,3	2,0	1,2
B	16,6	16,7	-0,1	1,0	1,0
CCC	4,8	4,1	0,7	0,4	0,3
C	--	0,0	0,0	--	--
D	0,9	0,1	0,8	--	--
NR	3,5	0,8	2,7	0,2	0,0
Otros	--	0,5	-0,5	--	0,0
Equivalentes de efectivo	4,1	--	4,1	--	--
Efectivo incluido FFX	0,6	--	0,6	--	--
Total	100,0	100,0	--	8,6	8,1

Moneda - Contribución a la Duración Efectiva

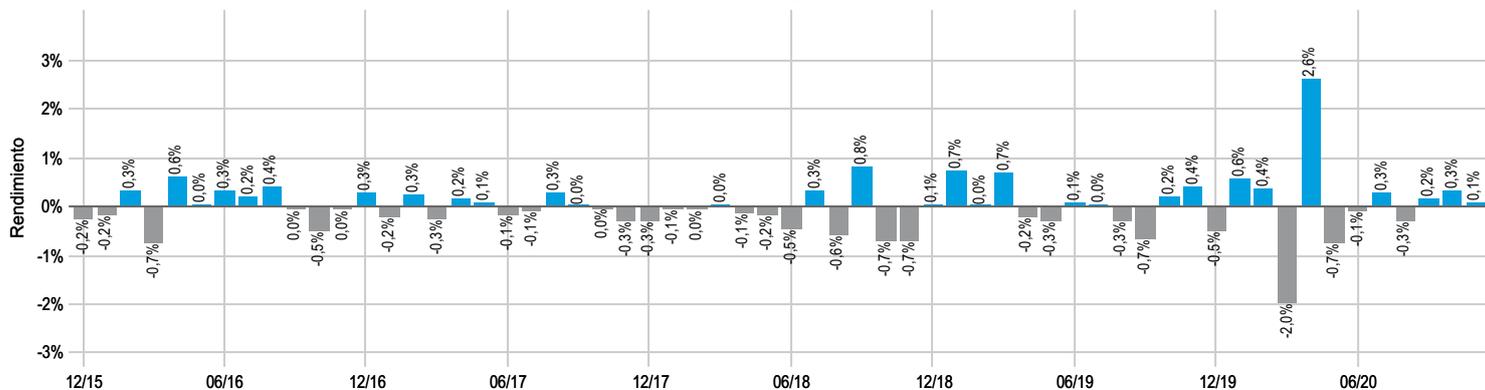


Calificación media

BBB- **BBB-**

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

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.

Análisis de riesgos

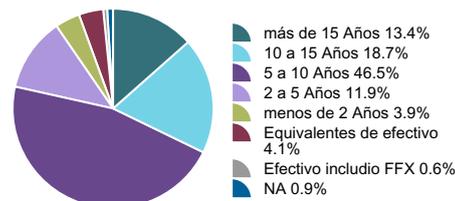
	3 A		5 A	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Volatilidad absoluta	11,4	9,9	9,7	8,5
Volatilidad relativa	1,1	--	1,1	--
Error de seguimiento	2,3	--	1,9	--
Coefficiente de Sharpe	0,3	--	0,6	--
Coefficiente de información	0,2	--	0,6	--
Beta	1,1	--	1,1	--
Coefficiente de Sortino	0,4	--	0,8	--
Alfa de Jensen	0,1	--	0,6	--
Alfa anualizada	-0,1	--	0,4	--
Alfa	0,0	--	0,0	--
Reducción máx.	-14,6	-13,3	-14,6	-13,3
R ²	97,3	--	97,4	--

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

Estadísticas de la cartera

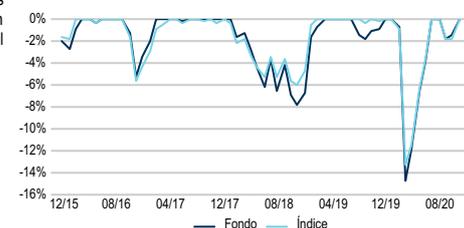
	Fondo	Índice
Duración modificada	8,7	8,3
Duración efectiva	8,6	8,2
Cupón medio	4,7	5,0
Rendimiento en el peor escenario	4,5	3,7
Lineal de calificación crediticia	BBB-	BBB-

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.

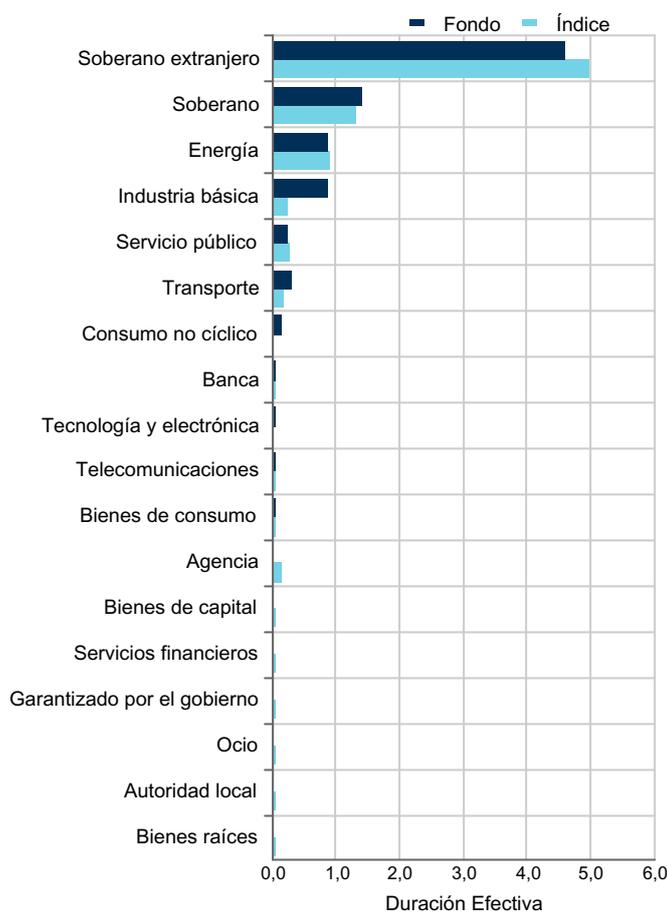
Reducción



Sector

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
Soberano extranjero	38,2	54,7	-16,4	4,6	5,0
Soberano	21,5	19,9	1,6	1,4	1,3
Energía	13,6	10,7	2,9	0,9	0,9
Industria básica	9,6	3,0	6,6	0,9	0,2
Servicio público	3,8	3,8	0,0	0,2	0,3
Transporte	2,8	2,0	0,8	0,3	0,2
Consumo no cíclico	1,9	--	1,9	0,1	--
Telecomunicaciones	1,3	0,1	1,3	0,0	0,0
Banca	1,1	0,6	0,5	0,1	0,0
Tecnología y electrónica	0,9	--	0,9	0,0	--
Bienes de consumo	0,4	0,0	0,4	0,0	0,0
Agencia	--	2,9	-2,9	--	0,1
Bienes de capital	--	0,2	-0,2	--	0,0
Servicios financieros	--	1,2	-1,2	--	0,1
Garantizado por el gobierno	--	0,7	-0,7	--	0,0
Ocio	--	0,2	-0,2	--	0,0
Autoridad local	--	0,1	-0,1	--	0,0
Bienes raíces	--	0,1	-0,1	--	0,0
Equivalentes de efectivo	4,1	--	4,1	--	--
Efectivo incluido FFX	0,6	--	0,6	--	--
Total	100,0	100,0	--	8,6	8,1

Sector - Contribución a la Duración Efectiva



Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Moneda	Impuesto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanzamiento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	con cobertura
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	A0DN5N	Si
AUP	Inc	USD	Gross	1,35%	3,00%	2.500	31/08/04	LU0198726027	B5TX7G9	AMEMAUP LX	A0DN5M	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	AEFEMDD LX	A1JVKW	No
ZU	Acc	USD	Gross	0,60%	5,00%	2.000.000	22/09/14	LU0957778219	BQ3BFX9	AMEMZUU LX	A12ACB	No
ZU	Acc	EUR	Gross	0,60%	5,00%	1.500.000	22/09/14	LU0957778482	BQ3BFW8	--	--	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 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.
- El Fondo podrá invertir en el Mercado interbancario de bonos de China (CIBM, por sus siglas en inglés) a través de Hong Kong Bond Connect, que está sujeto a riesgos normativos, de volatilidad y liquidez, así como a riesgos asociados a la liquidación, el incumplimiento de las contrapartes y la suspensión del mercado. Además, el Fondo podrá incurrir en importantes costes de negociación, fiscales y de cumplimiento.

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

Para uso exclusivo de 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 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. Su capital está expuesto a Riesgos.

Threadneedle (Lux) es una sociedad de inversión de capital variable (Société d'investissement à capital variable o "SICAV") constituida con arreglo a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo. La SICAV emite, reembolsa e intercambia acciones de diferentes clases. La sociedad gestora de la SICAV es Threadneedle Management Luxembourg S.A., la cual cuenta con el asesoramiento de Threadneedle Asset Management Ltd. y/o subasesores seleccionados.

Aunque determinados subfondos de la SICAV se encuentran registrados en Alemania, Austria, Bélgica, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Luxemburgo, Macao, Noruega, Países Bajos, Portugal, Singapur, Suecia, Suiza y el Reino Unido, están sujetos a los requisitos legales y normativos de las correspondientes jurisdicciones, y algunos subfondos y/o clases de acciones podrían no estar disponibles en todas ellas. Las acciones de los Fondos podrían no estar disponibles para el público en cualquier otro país, y el presente documento solo podrá publicarse, divulgarse o distribuirse en circunstancias que constituyan una oferta pública y de conformidad con la legislación local aplicable.

Este material se distribuye meramente a título informativo y no constituye una oferta o solicitud de un pedido para comprar o vender valores u otros instrumentos financieros, ni para ofrecer asesoramiento o servicios de inversiones.

Las suscripciones a un Fondo solo se pueden realizar en función del Folleto actual y del Documento de datos fundamentales para el inversor, así como de los últimos informes anuales o provisionales y de los términos y condiciones vigentes. Consulte la sección "Factores de riesgo" del Folleto para conocer todos los riesgos que afectan a la inversión en cualquier fondo y, específicamente, en este Fondo. Los documentos que no sean los KIID están disponibles en alemán, español, francés, inglés, portugués, italiano y neerlandés (no hay un Folleto en neerlandés). Los KIID se encuentran disponibles en los idiomas locales. Los documentos pueden obtenerse gratuitamente previa solicitud, escribiendo a la sociedad gestora a la dirección 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, de International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. en 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, en www.columbiathreadneedle.com.

Threadneedle (Lux) está autorizado en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y registrado en el Registro de la CNMV pertinente con el número 177.

Las posiciones de la cartera están basadas en valoraciones de los activos al cierre de operaciones mundial (hora de determinación del VL no oficial). El rendimiento histórico refleja las distribuciones declaradas en los últimos 12 meses. El rendimiento de la distribución refleja la cantidad que se puede esperar que se distribuya en los próximos 12 meses. El rendimiento subyacente refleja los ingresos anualizados netos de los gastos del fondo. Los rendimientos que se muestran no incluyen ningún cargo preliminar y los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre sus distribuciones.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. Registrado en el Registro Mercantil de Luxemburgo [Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg)], número 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.