

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: Zara Kazaryan
Desde: Sep-12
Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fecha de lanzamiento: 25/10/00
Índice: JP Morgan CEMBI Broad Diversified
Grupo de comparación: GIFS Offshore - Global EM Markets Corporate BD
Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Fecha de corte: Mensual
Fecha de pago: Mensual
Patrimonio total: \$40,2m
N.º de títulos: 66

Toda la información está expresada en USD

Emerging Market Corporate Bonds Class AUP (USD Distribution Shares)

ISIN: LU0198719758
Precio: 7,9900
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 empresas de mercados emergentes o empresas que realizan operaciones importantes en mercados emergentes.

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.

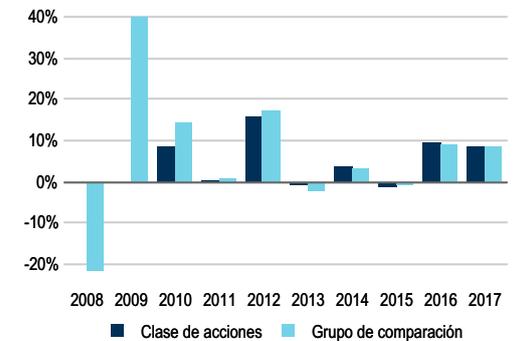
Cuando el Fondo invierta en valores de renta fija no valorados en dólares estadounidenses, el Fondo podrá tomar medidas que busquen mitigar el riesgo de los movimientos de divisas que perjudiquen al dólar estadounidense.

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

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)	-0,9	-2,3	-3,8	-3,8	-0,4	2,9	3,4	3,6	--	5,8
Grupo de comparación (neta)	-0,9	-2,7	-4,0	-4,0	-1,1	2,5	3,0	3,7	--	6,6
Percentil	53%	39%	42%	42%	39%	33%	39%	56%	--	34%
Cuartil	3	2	2	2	2	2	2	3	--	2
Fondo (bruto)	-0,7	-1,9	-2,9	-2,9	1,4	4,6	5,1	5,4	--	7,6
Índice (bruta)	-0,4	-1,8	-2,9	-2,9	-0,1	3,3	3,9	4,7	--	5,2

Retornos desde lanzamiento: 02/04/09

Rentabilidad por año (USD)*

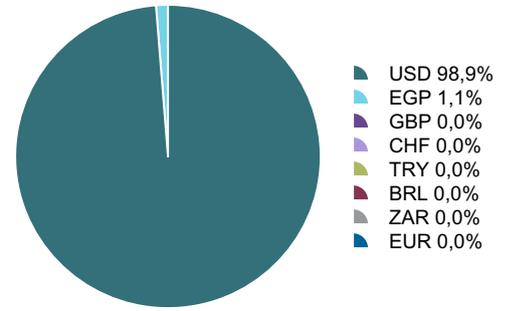
	2017	2016	2015	2014	2013	07/13 - 06/14	07/14 - 06/15	07/15 - 06/16	07/16 - 06/17	07/17 - 06/18
Clase de acciones (neta)	8,4	9,3	-1,2	3,7	-0,6	8,6	-0,4	4,4	6,3	-0,4
Grupo de comparación (neta)	8,3	9,0	-0,6	3,1	-2,0	9,1	-0,7	4,2	6,3	-1,1
Percentil	45%	42%	61%	32%	14%	61%	44%	48%	51%	39%
Cuartil	2	2	3	2	1	3	2	2	3	2
Fondo (bruto)	10,2	11,0	0,3	5,5	0,9	10,4	1,4	6,0	8,0	1,4
Índice (bruta)	8,0	9,7	1,3	5,0	-0,6	9,6	2,4	5,3	6,8	-0,1

*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	
Mhp Se 7.75% 10/05/2024	3,5	0,1	B
Marb Bondco Plc 6.88% 19/01/2025	3,2	0,0	B
Gazprom Neft Oao Via Gpn Capital Sa 6.00% 27/11/2023	3,1	0,1	BBB
Indo Energy Finance Ii Bv 6.38% 24/01/2023	3,0	0,1	B
Comunicaciones Celulares Sa Via Comcel Trust 6.88% 06/02	2,9	0,2	BB
Inretail Pharma Sa 5.38% 02/05/2023	2,7	0,1	BB
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii As 3.38% 01/11/20	2,7	0,1	BB
Petrobras Global Finance Bv 5.30% 27/01/2025	2,6	0,2	BB
Gazprom Oao Via Gaz Capital Sa 6.00% 23/01/2021	2,3	0,1	BBB
Stillwater Mining Co 6.13% 27/06/2022	2,2	0,1	BB
Total	28,3	1,1	

Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura

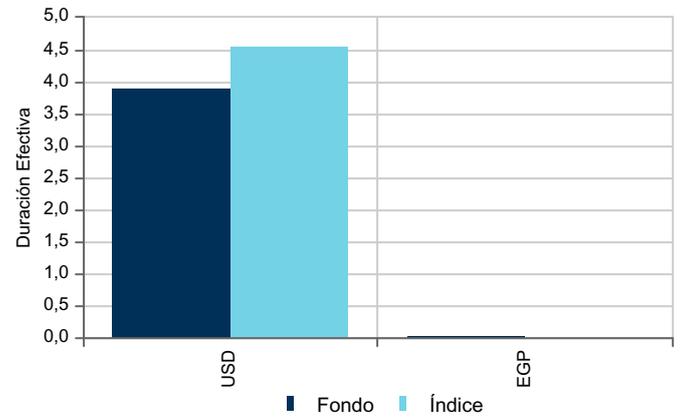


Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Exposición a divisas de valores subyacentes

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
Dólar estadounidense	92,4	100,0	-7,6	3,9	4,5
Libra egipcia	1,1	--	1,1	0,0	--
Efectivo incluido FFX	6,4	--	6,4	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,9	4,5

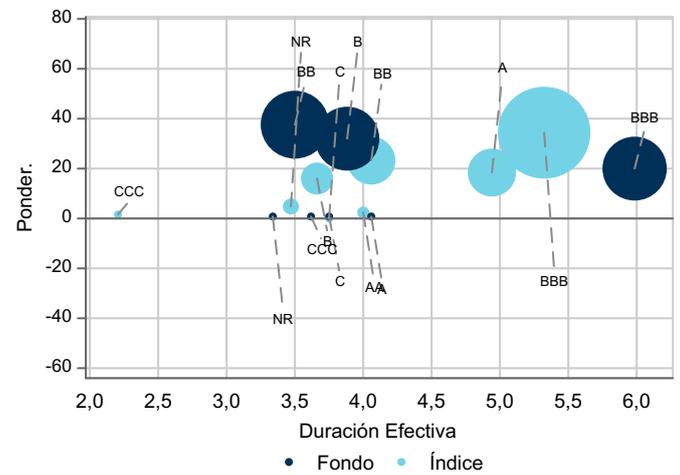
Moneda - Contribución a la Duración Efectiva



Calificación crediticia

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
AAA	--	--	--	--	--
AA	--	2,1	-2,1	--	0,1
A	1,1	18,6	-17,5	0,0	0,9
BBB	20,2	34,4	-14,1	1,2	1,8
BB	37,7	23,1	14,7	1,3	0,9
B	31,9	15,4	16,5	1,2	0,6
CCC	0,5	1,4	-0,9	0,0	0,0
C	1,1	0,3	0,8	0,0	0,0
NR	1,1	4,6	-3,5	0,0	0,2
Otros	--	0,2	-0,2	--	0,0
Efectivo incluido FFX	6,4	--	6,4	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,9	4,5

Moneda - Contribución a la Duración Efectiva

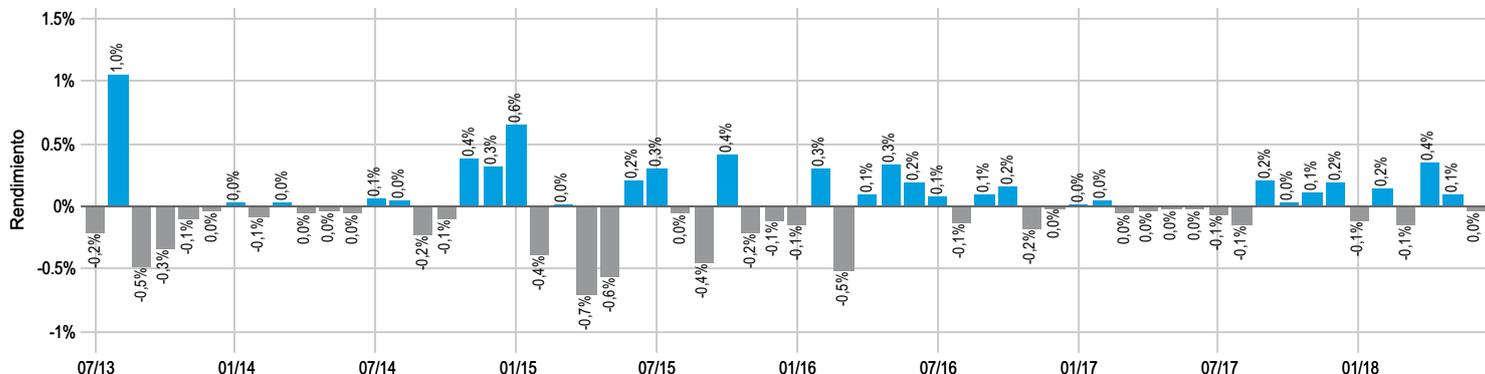


Calificación media

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

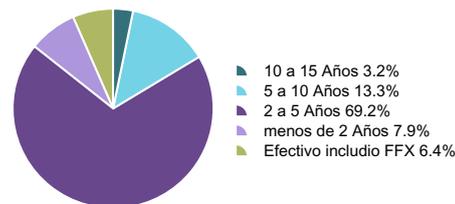
Los cálculos de riesgo ex post se basan en los rendimientos mensuales brutos al cierre de operaciones mundial. Cuando no haya disponibles datos de cinco años, se mostrarán los rendimientos de riesgo a un año con fines exclusivamente informativos.

Rendimientos brutos mensuales desde: Marzo 2009

Estadísticas de la cartera

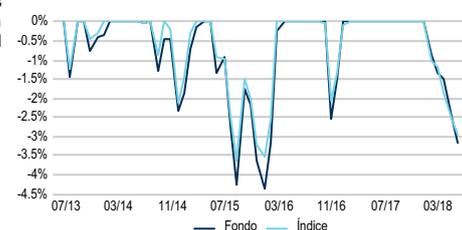
	Fondo	Índice
Duración modificada	4,0	4,9
Duración efectiva	3,9	4,5
Cupón medio	5,6	5,3
Rendimiento en el peor escenario	6,2	5,7
Lineal de calificación crediticia	BB-	BBB-

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.

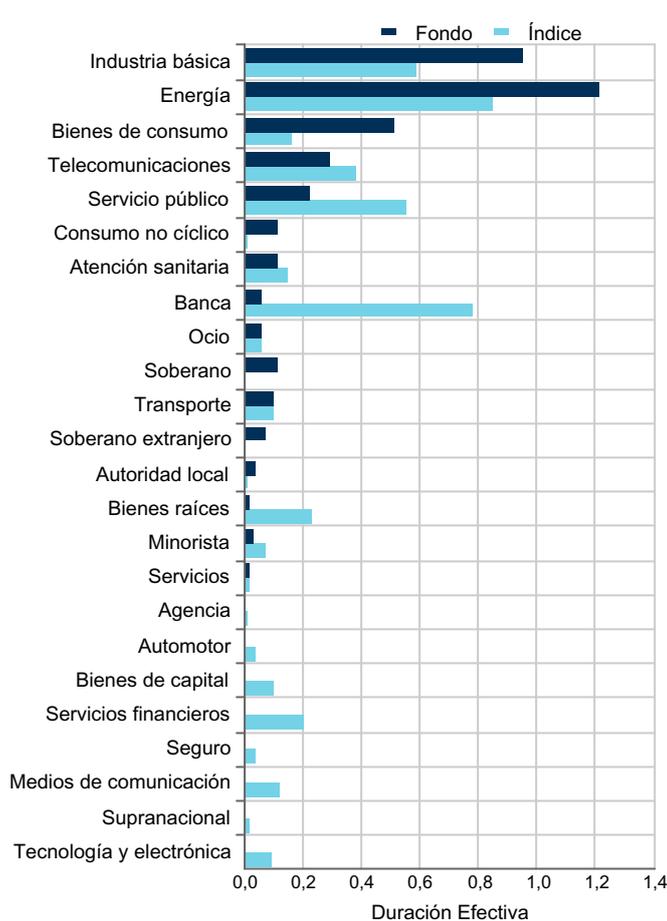
Reducción



Sector

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
Industria básica	25,9	11,9	14,0	1,0	0,6
Energía	21,9	15,5	6,4	1,2	0,9
Bienes de consumo	11,1	3,5	7,6	0,5	0,2
Telecomunicaciones	9,2	7,8	1,4	0,3	0,4
Servicio público	5,3	9,4	-4,1	0,2	0,6
Atención sanitaria	3,3	2,6	0,7	0,1	0,1
Consumo no cíclico	2,7	0,2	2,5	0,1	0,0
Soberano	2,5	--	2,5	0,1	--
Transporte	2,1	2,0	0,1	0,1	0,1
Ocio	2,1	1,2	0,8	0,1	0,1
Banca	1,7	25,1	-23,4	0,1	0,8
Autoridad local	1,5	0,0	1,5	0,0	0,0
Servicios	1,3	0,5	0,7	0,0	0,0
Bienes raíces	1,2	4,8	-3,6	0,0	0,2
Soberano extranjero	1,0	--	1,0	0,1	--
Minorista	0,7	1,3	-0,6	0,0	0,1
Agencia	--	0,2	-0,2	--	0,0
Automotor	--	1,0	-1,0	--	0,0
Bienes de capital	--	2,1	-2,1	--	0,1
Servicios financieros	--	5,2	-5,2	--	0,2
Seguro	--	0,8	-0,8	--	0,0
Medios de comunicación	--	2,4	-2,4	--	0,1
Supranacional	--	0,5	-0,5	--	0,0
Tecnología y electrónica	--	1,9	-1,9	--	0,1
Efectivo incluido FFX	6,4	--	6,4	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,9	4,5

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
AEH	Acc	EUR	Gross	1,35%	3,00%	2.500	02/04/02	LU0143865482	7422964	AMEGEML LX	550602	Si
DEH	Acc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	02/04/02	LU0143866290	B71RQ11	AMEGEMD LX	550604	Si
P	Inc	USD	Gross	1,00%	5,00%	10.000	02/12/02	LU0143867421	B71SBD1	AMEGEMP LX	550606	No
AUP	Inc	USD	Gross	1,35%	3,00%	2.500	01/09/04	LU0198719758	B71R9Q7	AMGEAUP LX	AODN5L	No
DU	Acc	USD	Gross	1,45%	1,00%	2.500	31/08/04	LU0198721143	B71RDD2	AMGEMDU LX	AOPAMZ	No
IEH	Acc	EUR	Gross	0,65%	0,00%	100.000	02/08/10	LU0248373861	B71RZQ9	AMEGEMI LX	AONDYJ	Si
IU	Acc	USD	Gross	0,65%	0,00%	100.000	07/06/18	LU0329571961	BD5G4J0	--	--	No
AU	Acc	USD	Gross	1,35%	3,00%	2.500	12/01/12	LU0640468533	B71NQ86	AMGEMAU LX	A1JQ59	No
AEC	Inc	EUR	Gross	1,35%	3,00%	2.500	12/01/12	LU0713368677	--	TNECAEC LX	A1JQ6B	Si
AU	Acc	EUR	Gross	1,35%	3,00%	2.500	16/01/12	LU0757426498	B89DHR1	TNECAUE LX	A1JVKS	No
DU	Acc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	31/08/04	LU0757426571	B89G8J9	TNECDUE LX	A1JVKT	No
DEC	Inc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	26/11/12	LU0849392690	B77FV36	TNECDEC LX	A1J8WU	Si

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 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.
- 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.