

## 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: 25/10/00  
Índice: J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified  
Grupo de comparación: Morningstar Category Global Em Markets Corp Bond  
Divisa del fondo: USD  
Domicilio del Fondo: Luxemburgo  
Fecha de corte: Mensual  
Fecha de pago: Mensual  
Patrimonio total: \$45,8m  
N.º de títulos: 110

Toda la información está expresada en USD

## EMERGING MARKET CORPORATE BONDS - AUP USD

ISIN: LU0198719758  
Precio: 8,5285  
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](http://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.

### 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](http://www.morningstar.com)

### 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.
- 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 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.

### Perfil de riesgo y remuneración

La tabla del indicador de riesgo y remuneración muestra la clasificación del Fondo en términos de su riesgo potencial y su rentabilidad. Cuanto más alta sea la clasificación, mayor es la posible remuneración pero también mayor el riesgo de perder dinero. La clasificación se basa en datos publicados, puede cambiar con el tiempo y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La zona sombreada de la tabla muestra la clasificación del Fondo en el indicador de riesgo y remuneración. La categoría más baja no implica una inversión libre de riesgos.

Normalmente a menor remuneración, menor riesgo

Normalmente a mayor remuneración, mayor riesgo



### Morningstar Style Box®

No hay información disponible para este fondo.

### Objetivo y política del fondo

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 CEMBI Broad Diversified 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 empresas en mercados emergentes o empresas que realicen una gran parte de sus operaciones en mercados emergentes.

El Fondo invertirá en estos activos directamente o 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.

Cuando el Fondo invierte en bonos que no están valorados en dólares estadounidenses, puede adoptar medidas destinadas a mitigar el riesgo de las fluctuaciones monetarias frente al dólar estadounidense.

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 CEMBI Broad Diversified 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.

### Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Mone- da	Impu- esto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza- miento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/ CUSIP
AEH	Acc	EUR	Gross	1,35%	3,00%	2.500	02/04/02	LU0143865482	B0R6QX5	AMEGEML LX	550602
DEH	Acc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	02/04/02	LU0143866290	B71RQ11	AMEGEMD LX	550604
AUP	Inc	USD	Gross	1,35%	3,00%	2.500	01/09/04	LU0198719758	B71R9Q7	AMGEAUP LX	A0DN5L
DU	Acc	USD	Gross	1,45%	1,00%	2.500	31/08/04	LU0198721143	B71RDD2	AMGEMDU LX	A0PAMZ
IEH	Acc	EUR	Gross	0,65%	0,00%	100.000	02/08/10	LU0248373861	B71RZQ9	AMEGEMI LX	A0NDYJ
IU	Acc	USD	Gross	0,65%	0,00%	100.000	07/06/18	LU0329571961	BD5G4J0	AMEGEIU LX	A0PAMY
AU	Acc	USD	Gross	1,35%	3,00%	2.500	12/01/12	LU0640468533	B71NQ86	AMGEMAU LX	A1JQ59
AEC	Inc	EUR	Gross	1,35%	3,00%	2.500	12/01/12	LU0713368677	--	TNECAEC LX	A1JQ6B
AU	Acc	EUR	Gross	1,35%	3,00%	2.500	16/01/12	LU0757426498	B89DHR1	TNECAUX LX	A1JVKS
DU	Acc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	01/09/04	LU0757426571	B89G8J9	TNECDUE LX	A1JVKT
DEC	Inc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	26/11/12	LU0849392690	B77FV36	TNECDEC LX	A1J8WU

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

Fuente: FactSet

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.

## Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Ponder.
Dp World Plc 6.85% 02/07/2037	2,1
Lenovo Group Ltd 5.88% 24/04/2025	2,0
Meglobal Canada Ulc 5.00% 18/05/2025	1,8
Saudi Electricity Global Sukuk Co 5 2.41% 17/09/2030	1,7
Jgsh Philippines Ltd 4.13% 09/07/2030	1,7
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	1,7
Qnb Finance Ltd 2.75% 12/02/2027	1,6
Gold Fields Orogen Holdings Bvi Ltd 6.13% 15/05/2029	1,6
Bangkok Bank Plc/Hong Kong 3.73% 25/09/2034	1,6
Ocp Sa 6.88% 25/04/2044	1,6
<b>Total</b>	<b>17,3</b>

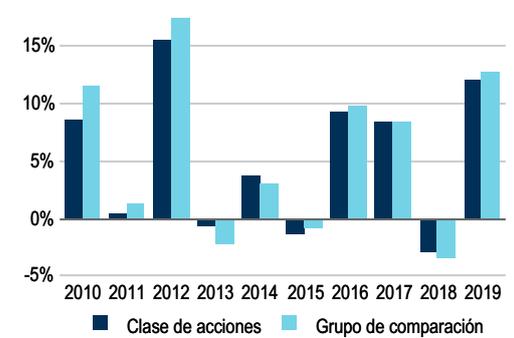
## Ponderaciones (%)

Valoración de crédito	Fondo	Índice	Dif
BBB	33,9	36,4	-2,5
BB	26,5	18,8	7,8
B	12,5	11,6	0,9
A	11,8	18,8	-6,9
NR	6,7	6,1	0,6
AA	2,0	3,1	-1,0
D	0,7	--	0,7
CCC	0,6	4,6	-4,0
AAA	--	0,1	-0,1
C	--	0,1	-0,1
CC	--	0,0	0,0
Otros	--	0,5	-0,5
Equivalentes de efectivo	0,3	--	0,3
Efectivo	4,9	--	4,9

## Valor Liquidativo a 5 años (USD)



## Evolución por años (USD)



## Rentabilidad anualizada (USD)

	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde la zam	Rendimiento (12M) (USD)				
						12/19 - 11/20	12/18 - 11/19	12/17 - 11/18	12/16 - 11/17	12/15 - 11/16
Clase de acciones (neta)	7,4	5,2	6,2	5,0	--	7,4	11,6	-2,8	9,0	6,4
Grupo de comparación (neta)	6,5	4,2	5,8	4,8	--	6,5	12,1	-3,9	9,3	6,8
Clasificación	25/83	19/67	23/60	3/6	--	25/83	43/77	16/70	38/64	35/64
Percentil	30%	28%	38%	41%	--	30%	56%	22%	59%	54%
Cuartil	2	2	2	2	--	2	3	1	3	3
Índice (bruta)	6,6	5,6	6,5	5,9	--	6,6	12,8	-2,0	8,5	7,5

## Rentabilidad por año (USD)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Clase de acciones (neta)	12,2	-2,8	8,4	9,3	-1,2	3,7	-0,6	15,6	0,5	8,7
Grupo de comparación (neta)	12,8	-3,4	8,4	9,8	-0,8	3,1	-2,1	17,5	1,4	11,6
Clasificación	45/77	24/71	33/64	36/64	36/60	19/49	6/35	18/24	6/8	2/3
Percentil	58%	33%	51%	56%	60%	38%	15%	74%	72%	51%
Cuartil	3	2	3	3	3	2	1	3	3	3
Índice (bruta)	13,1	-1,6	8,0	9,7	1,3	5,0	-0,6	17,0	3,2	8,4

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes derivados de 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. El rendimiento asume la reinversión de ingresos en un contribuyente local, oferta a oferta (que significa que el rendimiento no incluye el efecto de cualquier cargo inicial). Todos los datos: fuente Copyright © 2020 Morningstar UK Limited

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.

## 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, Irlanda, 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 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.

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.

Agente de pagos  
Citibank Europe plc, Luxembourg branch  
31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg