EUROPEAN STRATEGIC BOND - AE EUR

THREADNEEDLE (LUX)

INVERSORES PROFESIONALES (PARA FINES DE MARKETING) - DATOS A 30 NOVIEMBRE 2021

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

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:	Ryan Staszewski
Desde:	Oct 16
Sociedad gestora:	Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fecha de lanzamiento:	02/04/99
Índice:	ICE BofA 1-7 Year All Euro Government ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate ICE BofA European Currency High Yield Constrained
Grupo de comparación:	Morningstar Category EUR Flexible Bond
Divisa del fondo:	EUR
Domicilio del Fondo:	Luxemburgo
Fecha de corte:	-
Fecha de pago:	-
Patrimonio total:	€216,4m
N.º de títulos:	329

Toda la información está expresada en EUR

EUROPEAN STRATEGIC BOND - AE EUR

ISIN:	LU0096353940	
Precio:	30,8815	
Gastos corrientes (OCF):	1,15%	(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 largo plazo. Pretende superar el rendimiento del ICE BofA 1-7 Year All Euro Government Index (20%), ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index (40%) and ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (40%), una vez deducidos los gastos.

Al menos dos tercios de los activos del Fondo estarán en posiciones largas y cortas en bonos europeos (los cuales son similares a un préstamo y pagan un tipo de interés fijo o variable) emitidos por empresas y gobiernos, o empresas que realicen una gran parte de sus operaciones en Europa. 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. 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.

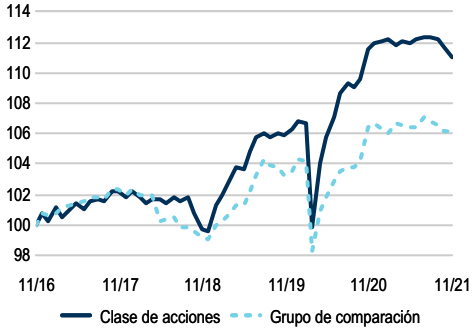
El Fondo gestionará activamente la exposición a las divisas y el riesgo de los tipos de interés, lo que puede aumentar el rendimiento o reducirlo. El Fondo invertirá principalmente en bonos con un vencimiento inferior a 10 años. Asimismo, el Fondo podrá invertir en clases de activos e instrumentos distintos a los mencionados anteriormente.

El Fondo se gestiona activamente en referencia al ICE BofA 1-7 Year All Euro Government Index (20%), ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index (40%) and ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (40%). 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.

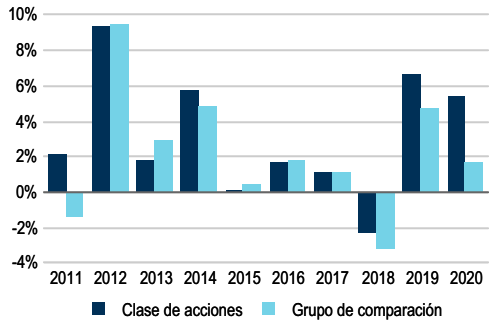
Enfoque de inversión

El fondo invierte principalmente en deuda emitida por estados soberanos, organismos gubernamentales y entidades corporativas de Europa. Nuestro proceso de inversión incorpora una visión más macroeconómica de los mercados de tipos de interés y divisas mediante la asignación de activos y otra más microeconómica a través del análisis de crédito fundamental.

5 años (EUR)



Evolución por años (EUR)



Rentabilidad anualizada (EUR)

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A	Desde lazam
Clase de acciones (neta)	-0,6	-1,1	-0,9	-0,8	-0,5	2,4	3,7	2,1	3,0	--
Grupo de comparación (neta)	-0,3	-0,9	-0,3	-0,1	0,1	1,0	2,4	1,2	2,2	--
Percentil	77%	63%	78%	73%	67%	26%	25%	19%	31%	--
Cuartil	4	3	4	3	3	2	1	1	2	--
Fondo (bruto)	-0,6	-0,8	-0,3	0,2	0,7	3,5	4,8	3,2	4,2	--
Índice (bruta)	0,0	-1,0	0,0	0,7	1,0	1,6	3,3	1,8	3,1	--

Retornos desde lanzamiento: 03/04/99

Rentabilidad por año (EUR)

Rendimiento (12M) (EUR)

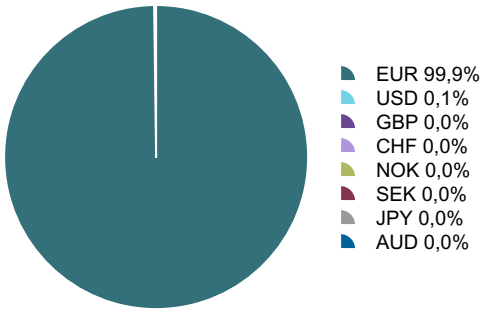
	2020	2019	2018	2017	2016	12/20 - 11/21	12/19 - 11/20	12/18 - 11/19	12/17 - 11/18	12/16 - 11/17
Clase de acciones (neta)	5,4	6,7	-2,3	1,1	1,7	-0,5	5,3	6,3	-2,5	2,2
Grupo de comparación (neta)	1,7	4,7	-3,1	1,1	1,8	0,1	1,7	5,3	-3,4	2,4
Percentil	11%	26%	33%	49%	51%	67%	11%	32%	36%	54%
Cuartil	1	2	2	2	3	3	1	2	2	3
Fondo (bruto)	6,4	7,9	-1,3	2,3	3,0	0,7	6,3	7,5	-1,6	3,3
Índice (bruta)	2,2	7,0	-1,8	0,5	1,9	1,0	2,3	6,5	-2,1	1,3

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 extraterritoriales.

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo	Índice	
Gov Of United States 0.25% 31/10/2025	4,0	--	AAA
Southern Water Services Finance Ltd 2.38% 28/05/2028	2,0	--	BBB
E.On International Finance Bv 6.25% 03/06/2030	1,6	--	BBB
Bacardi Ltd 2.75% 03/07/2023	1,5	0,0	BBB
Bank Of America Corp 0.69% 22/03/2031	1,3	0,0	A
Gov Of Germany 0.00% 15/08/2030	1,2	--	AAA
Kraft Heinz Foods Co 4.13% 01/07/2027	1,2	0,0	BB
Ngg Finance Plc 2.13% 05/09/2082	1,1	0,1	BB
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 0.00% 15/09/2028	0,9	--	AAA
Telefonica Europe Bv 4.38% Perp	0,9	0,1	BB
Total	**15,7**	**0,2**	

Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura

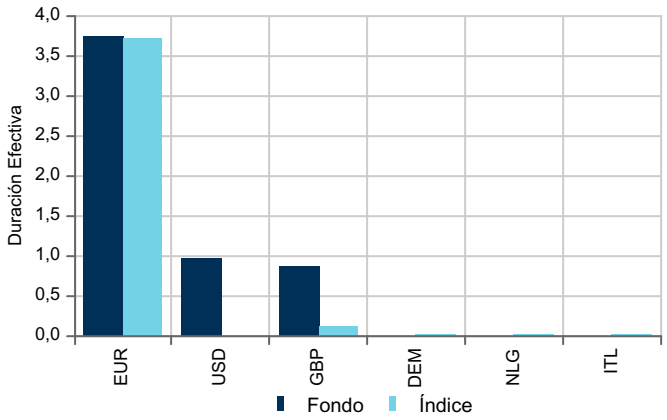


Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Exposición a divisas de valores subyacentes

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
Euro	63,7	95,9	-32,1	3,8	3,7
Dólar estadounidense	15,8	--	15,8	1,0	--
Libra británica	15,7	4,1	11,6	0,9	0,1
Derivado	-45,1	--	-45,1	-3,4	--
Compensación De Derivados En Efectivo	42,7	--	42,7	--	--
Equivalentes de efectivo	2,3	--	2,3	--	--
Efectivo includio FFX	4,8	0,0	4,8	--	--
Total	**100,0**	**100,0**	**--**	**2,2**	**3,9**

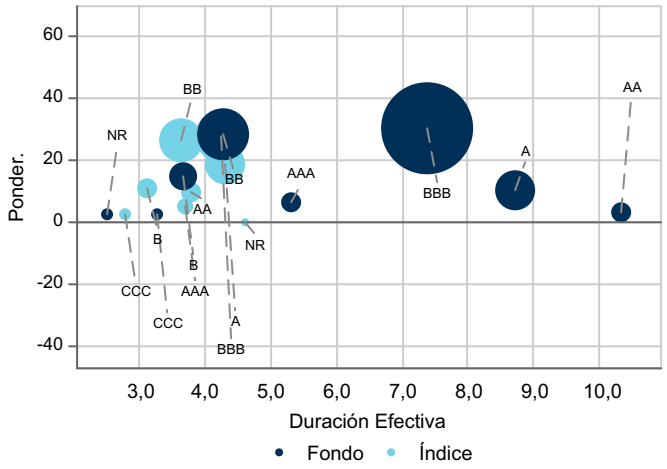
Moneda - Contribución a la Duración Efectiva



Calificación crediticia

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
AAA	6,2	4,9	1,3	0,3	0,2
AA	2,9	9,8	-6,9	0,3	0,4
A	10,3	18,7	-8,4	0,9	0,8
BBB	29,9	27,5	2,4	2,2	1,2
BB	28,3	26,1	2,2	1,2	1,0
B	14,7	10,9	3,9	0,5	0,3
CCC	2,6	2,1	0,5	0,1	0,1
D	--	0,0	0,0	--	--
NR	0,4	0,1	0,3	0,1	0,0
Otros	--	0,0	0,0	--	0,0
Derivado	-45,1	--	-45,1	-3,4	--
Compensación De Derivados En Efectivo	42,7	--	42,7	--	--
Equivalentes de efectivo	2,3	--	2,3	--	--
Efectivo includio FFX	4,8	0,0	4,8	--	--
Total	**100,0**	**100,0**	**--**	**2,2**	**3,9**
Calificación media	**BBB**	**BBB**			

Moneda - Contribución a la Duración Efectiva

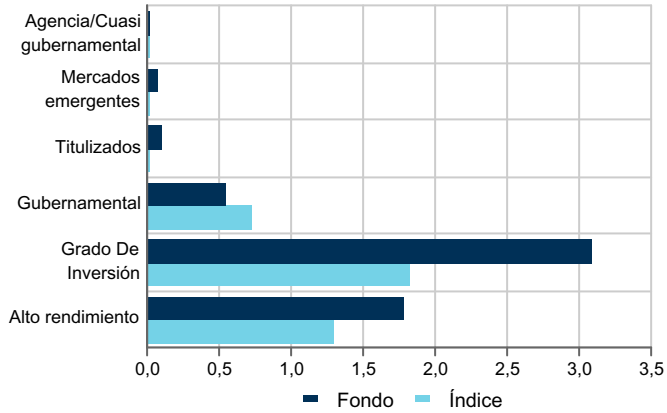


Las calificaciones crediticias son calificaciones calculadas internamente siguiendo una metodología LINEAL. Las categorías mostradas se clasifican por calificación crediticia.

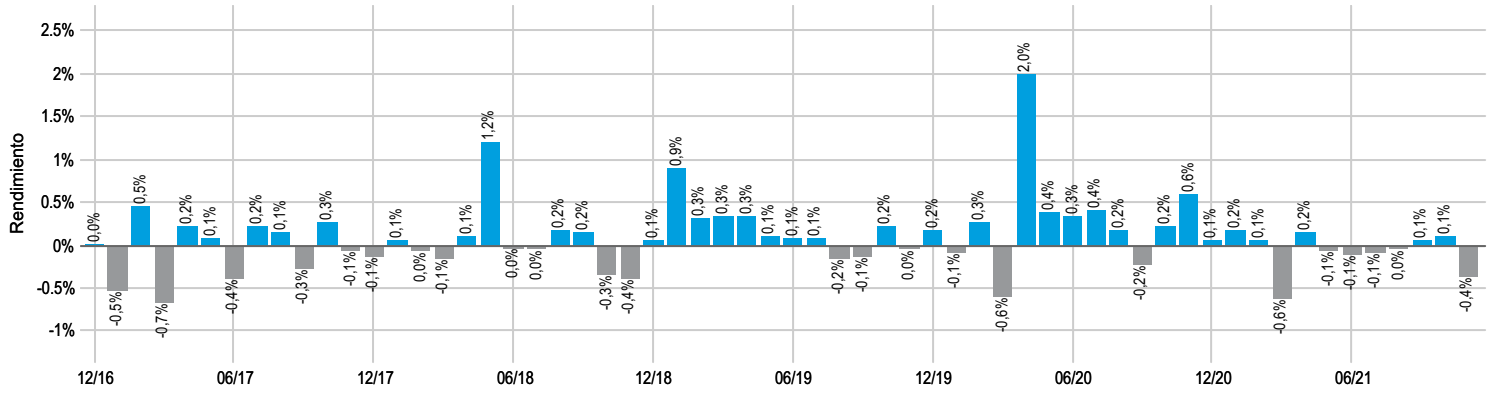
Instrumento

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
Alto rendimiento	44,0	37,9	6,1	1,8	1,3
Grado De Inversión	41,1	41,6	-0,6	3,1	1,8
Gubernamental	7,2	20,1	-12,9	0,6	0,7
Titulizados	1,5	0,1	1,5	0,1	0,0
Mercados emergentes	1,2	0,1	1,1	0,1	0,0
Agencia/Cuasi gubernamental	0,3	0,2	0,1	0,0	0,0
Derivado	-45,1	--	-45,1	-3,4	--
Compensación De Derivados En Efectivo	42,7	--	42,7	--	--
Equivalentes de efectivo	2,3	--	2,3	--	--
Efectivo includio FFX	4,8	0,0	4,8	--	--
Total	**100,0**	**100,0**	**--**	**2,2**	**3,9**

Instrumentos - Contribución a la Duración Efectiva



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	5,0	5,6	4,1	4,4
Volatilidad relativa	0,9	--	0,9	--
Error de seguimiento	1,4	--	1,3	--
Coeficiente de Sharpe	1,0	--	0,9	--
Coeficiente de información	1,1	--	1,1	--
Beta	0,9	--	0,9	--
Coeficiente de Sortino	1,4	--	1,2	--
Alfa de Jensen	2,0	--	1,7	--
Alfa anualizada	1,9	--	1,6	--
Alfa	0,2	--	0,1	--
Reducción máx.	-6,4	-8,7	-6,4	-8,7
R^2	94,1	--	91,7	--

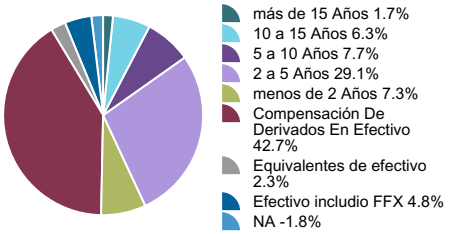
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

Estadísticas de la cartera

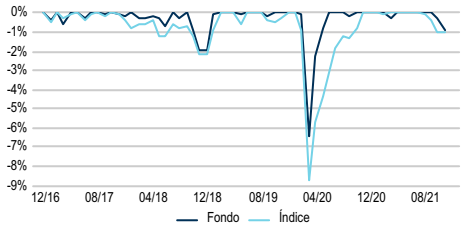
	Fondo	Índice
Duración modificada	2,5	4,2
Duración efectiva	2,2	3,9
Cupón medio	3,0	2,4
Rendimiento en el peor escenario	2,3	1,4
Lineal de calificación crediticia	BBB	BBB

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.

Duración efectiva



Reducción



Sector

	Ponder.			Contrib. a la Duración Efectiva	
	Fondo	Índice	Dif	Fondo	Índice
Banca	12,2	14,5	-2,3	0,7	0,6
Servicio público	10,8	5,7	5,1	0,7	0,3
Soberano	7,6	20,2	-12,6	0,6	0,7
Telecomunicaciones	7,1	6,3	0,8	0,3	0,2
Atención sanitaria	6,5	4,4	2,2	0,6	0,2
Bienes de consumo	6,1	3,5	2,6	0,3	0,2
Servicios financieros	5,4	4,7	0,8	0,3	0,2
Transporte	4,5	3,8	0,7	0,2	0,2
Automotor	4,1	5,9	-1,7	0,2	0,2
Industria básica	4,1	4,8	-0,8	0,2	0,2
Energía	3,9	3,8	0,1	0,2	0,2
Medios de comunicación	3,6	1,6	1,9	0,2	0,1
Bienes raíces	3,3	4,3	-0,9	0,2	0,2
Servicios	3,0	2,7	0,3	0,1	0,1
Minorista	3,0	3,4	-0,4	0,1	0,1
Bienes de capital	2,9	3,8	-0,9	0,2	0,1
Ocio	2,4	1,5	0,8	0,1	0,0
Respaldado por hipotecas	1,1	--	1,1	0,1	--
Garantizado por el gobierno	0,9	--	0,9	0,1	--
Soberano extranjero	0,8	--	0,8	0,1	--
Tecnología y electrónica	0,7	2,3	-1,6	0,1	0,1
Seguro	0,6	2,7	-2,1	0,1	0,1
Agencia	0,3	--	0,3	0,0	--
Respaldado por activos	0,3	--	0,3	0,0	--
Consumo cíclico	--	0,1	-0,1	--	0,0
Derivado	-45,1	--	-45,1	-3,4	--
Compensación De Derivados En Efectivo	42,7	--	42,7	--	--
Equivalentes de efectivo	2,3	--	2,3	--	--
Efectivo includio FFX	4,8	0,0	4,8	--	--
Total	**100,0**	**100,0**	**--**	**2,2**	**3,9**

Sector - Contribución a la Duración Efectiva

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	1,15%	31/03/21	3,00%	2.500	02/04/99	LU0096353940	B15HJC7	AMEEBEI LX	930986	No
AE	Acc	USD	Gross	1,15%	31/03/21	3,00%	2.500	09/04/99	LU0757427546	B76MGF5	AMEEBEU LX	A1JVK3	No
AEP	Inc	EUR	Gross	1,15%	31/03/21	3,00%	2.500	18/07/12	LU0713493574	B8Q8M41	THABAEP LX	A1W4CB	No
DE	Acc	EUR	Gross	1,70%	31/03/21	1,00%	2.500	08/11/99	LU0096354914	B73XMS6	AEFEBED LX	935506	No
DE	Acc	USD	Gross	1,70%	31/03/21	1,00%	2.500	03/01/00	LU0757427629	B8FPR15	AMEADEU LX	A1JVK4	No
DEP	Inc	EUR	Gross	1,70%	31/03/21	1,00%	2.500	26/11/12	LU0849392427	B8FRSR4	TNEADEP LX	A1J8WT	No
IE	Acc	EUR	Gross	0,55%	31/03/21	0,00%	100.000	30/06/08	LU0096355309	B725CV6	AMEUBIE LX	523308	No
IE	Acc	USD	Gross	0,55%	31/03/21	0,00%	100.000	30/06/08	LU0757427892	B890B14	AMEAIEU LX	A1JVK5	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 podrá participar en operaciones financieras con contrapartes seleccionadas. Las dificultades financieras de estas contrapartes podrían afectar significativamente a la disponibilidad y al valor de los activos del Fondo.
- 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 y el uso de técnicas de venta en corto pueden 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

- 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.
- Gestionado por un equipo multidisciplinario con experiencia en una amplia gama de condiciones de mercado.

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.

"Fuente: ICE BofA, usado con autorización. ICE BofA AUTORIZA LA UTILIZACIÓN DE LOS ÍNDICES ICE BofA "TAL CUAL", NO OFRECE GARANTÍAS SOBRE LOS MISMOS, NO GARANTIZA LA IDONEIDAD, CALIDAD, PRECISIÓN, PUNTUALIDAD Y/O INTEGRIDAD DE LOS ÍNDICES ICE BofA NI DE CUALQUIER DATO INCLUIDO EN, RELACIONADO CON O DERIVADO DE LOS MISMOS, NO ASUME RESPONSABILIDAD ALGUNA RELACIONADA CON SU USO Y NO PATROCINA, RESPALDA NI RECOMIENDA Threadneedle Asset Management Limited, NI CUALQUIERA DE SUS PRODUCTOS O SERVICIOS.