

## Threadneedle (Lux)

## SICAV España

## Datos de contacto

Tel: +352 46 40 10 7190\*

threadneedleenquiries@statestreet.com

\*Téngase en cuenta que las llamadas pueden ser grabadas.

IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Gestor del Fondo: Henry Stipp

Desde: Abr 12

Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.

Fecha de lanzamiento: 30/09/94

Índice: -

Grupo de comparación: -

Divisa del fondo: USD

Domicilio del Fondo: Luxemburgo

Fecha de corte: Mensual

Fecha de pago: Mensual

Patrimonio total: €190,8m

N.º de títulos: 171

Toda la información se expresa en EUR

## Threadneedle (Lux) Emerging Market Debt AEH

ISIN: LU0198725649

Precio: 23,4600

Rendimiento de distribución: -

Rendimiento subyacente: -

Gastos corrientes: 1,80% (A 31/03/13)

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.threadneedle.com/fees](http://www.threadneedle.com/fees)

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 [www.threadneedle.es/es/Fondos/Centro-de-Documentos/KIIDS/](http://www.threadneedle.es/es/Fondos/Centro-de-Documentos/KIIDS/)

## Calificaciones/premios:



Si desea más información sobre el método de calificación de Morningstar, visite [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

Fuente: FactSet

## Emerging Market Debt - AEH EUR Hedged

## 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 las inversiones en el fondo se realicen en divisas diferentes a la suya, las variaciones de los tipos de interés podrían afectar al valor de sus inversiones.
- Cuando las inversiones se realicen en activos denominados en múltiples divisas, las variaciones de los tipos de interés podrían afectar al valor de las inversiones.
- El fondo invierte en valores cuyo valor se vería significativamente afectado si el emisor se negara a pagar o no pudiera hacerlo, o si se pensara que no puede hacerlo.
- El fondo invierte en mercados en los que puede existir un riesgo económico y normativo importante. Estos factores pueden afectar la liquidez, la liquidación y los valores de los activos. Dichos acontecimientos pueden tener un efecto negativo sobre el valor de su inversión.
- El fondo puede mantener activos que no siempre podrán venderse sin sufrir un descuento sobre el valor razonable. Es posible que el fondo tenga que reducir el precio de venta, vender otras inversiones o renunciar a otra oportunidad de inversión más atractiva.
- La mayoría de los fondos de bonos y efectivo ofrecen un potencial de crecimiento del capital limitado y unos ingresos que no están vinculados a la inflación. Por tanto, la inflación puede afectar al valor real del capital y los ingresos con el paso del tiempo.
- Es probable que las variaciones en los tipos de interés afecten al valor del fondo. En general, en la medida en que suban los tipos de interés bajará el precio de un bono de tipo fijo y viceversa.
- El fondo puede mostrar una volatilidad de precios significativa.

## 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.

## 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, mayor riesgo

Normalmente a mayor remuneración, mayor riesgo



## Morningstar Style Box®

## Objetivo y política del fondo

El objetivo del Fondo es generar ingresos que puedan hacer crecer su inversión.

No hay información disponible para este fondo

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 (en los que el riesgo económico y político puede ser significativo) y en los que la gestión y las normativas pueden estar no muy desarrolladas).

## Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Mone-da	Impues-to	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza.	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
DU	Acc	USD	Gross	2,00%	1,00%	2.500	30/11/99	LU0096356455	B71NNS5	AEFEMDD LX	935509
AEH	Acc	EUR	Gross	1,50%	2,00%	2.500	31/08/04	LU0198725649	B3XPFQ3	AMEMAEH LX	A0DN5N
AUP	Inc	USD	Gross	1,50%	2,00%	2.500	31/08/04	LU0198726027	B5TX7G9	AMEMAUP LX	A0DN5M
IEH	Acc	EUR	Gross	0,80%	0,00%	100.000	27/06/08	LU0329574122	B73XDV6	AMXEMDI LX	A0PAM1
AU	Acc	EUR	Gross	1,50%	2,00%	2.500	01/10/95	LU0757426738	B7LCS09	EPCEMDE LX	A1JVKV
DU	Acc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	30/11/99	LU0757426811	B89JCZ2	AEFEMDD LX	A1JVKW
SU	Acc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	02/11/04	LU0757426902	B8BCPD8	AMEMDSE LX	--
AU	Acc	USD	Gross	1,50%	2,00%	2.500	01/10/95	LU0061474614	5106914	EPCEMDI LX	974977
DEH	Acc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	01/09/04	LU0198719832	B4V73T7	AMEMDEH LX	A0PAMO
SU	Acc	USD	Gross	1,50%	5,00%	2.500	02/11/04	LU0202640719	B73X6V7	AMEMDSU LX	--
SUP	Inc	USD	Gross	1,50%	5,00%	2.500	02/11/04	LU0202641105	B73XJK7	AMEMDUP LX	--
AEC	Inc	EUR	Gross	1,50%	2,00%	2.500	08/03/08	LU0348323824	B73Z3M3	AMEMDUC LX	A1JSGJ
ASH	Acc	SGD	Gross	1,50%	2,00%	2.500	24/03/12	LU0640469770	--	AMXEASH LX	A1JV3D
IGH	Acc	GBP	Gross	0,80%	0,00%	100.000	16/10/12	LU0640470190	--	--	--

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.

## Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Ponder.
Gov Of Argentina 7.0% 03-Oct-2015	2,8
Gov Of The Dominican Republic 7.5% 06-May-2021	2,7
Venezuelan National Petroleum Co. 8.5% 02-Nov-2017	2,2
Gov Of Brazil 10.0% 01-Jan-2015	2,0
Petroleum Co. Of Trinidad & Tobago Ltd. 9.75% 14-Aug-2019	1,8
Gov Of Brazil 0.0% 01-Jan-2017	1,7
Gov Of Russia 5.0% 29-Apr-2020	1,6
Gov Of Indonesia 4.875% 05-May-2021	1,3
Gov Of Mexico 8.0% 17-Dec-2015	1,3
Gov Of Turkey 7.375% 05-Feb-2025	1,2
Suma	18,8

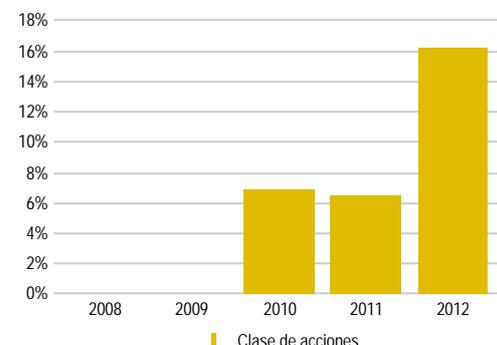
## Ponderaciones (%)

Valoración de crédito	Fondo
BBB	63,4
B	14,0
BB	11,3
CCC	4,1
A	3,1
AA	0,9
NR	0,7
Efectivo	2,5

## Valor liq. desde lanzamiento (EUR)\*



## Años Civiles (EUR)\*



## Rentabilidad anualizada (EUR)\*

	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde la zam	10/08 - 11/09	10/09 - 11/10	10/10 - 11/11	10/11 - 11/12	10/12 - 11/13
Clase de acciones (neta)	-9,4	3,5	--	--	11,0	--	7,8	4,9	16,7	-9,4

## Rendimiento (12M) (EUR)\*

## Rentabilidad por año civil (EUR)\*

	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Clase de acciones (neta)	16,2	6,5	6,9	--	--	--	--	--	--	--

\*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 © 2013 Morningstar UK Limited

## 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.

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.

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.

Threadneedle Investments es una marca, y tanto el nombre como el logotipo de Threadneedle Investments son marcas comerciales o marcas registradas del grupo de empresas Threadneedle.

Emitido por la Dirección Threadneedle Luxembourg SA inscrita en el Registro Mercantil y de Sociedades (Luxemburgo), Registered N° B 110242, 74, rue Mühlenweg, L-2155 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

## Agente de pagos

RBC Investor Services Bank S.A.  
14 Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg