EUROPEAN STRATEGIC BOND - AE EUR

THREADNEEDLE (LUX)

FICHA DEL FONDO PARA CLIENTE RETAIL (PARA FINES DE MARKETING) A 31 AGOSTO 2019

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 BofAMLCustom
Grupo de comparación:	GIFS Offshore - EUR Flexible Bond
Divisa del fondo:	EUR
Domicilio del Fondo:	Luxemburgo
Fecha de corte:	-
Fecha de pago:	-
Patrimonio total:	€132,3m
N.º de títulos:	275

Toda la información está expresada en EUR

European Strategic Bond Class AE (EUR Accumulation Shares)

ISIN:	LU0096353940
Precio:	29,4782
Gastos corrientes:	1,15% (A 31/03/19)
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.

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.es/es/fondos/centro-de-documentos/kiids/#home

Calificaciones/premios:

MORNINGSTAR ★★★

Si desea más información sobre el método de calificación de Morningstar, visite www.morningstar.com

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

Fuente: FactSet

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.

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

1	**2**	3	4	5	6	7

Morningstar Style Box®

No hay información disponible para este fondo.

Objetivo y política del fondo

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

El Fondo invertirá al menos dos tercios de sus activos en posiciones largas y cortas en valores de renta fija europeos (que son similares a un préstamo y pagan un interés fijo o variable) emitidos por empresas y gobiernos de países que han adoptado el euro como divisa, o empresas con una parte importante de sus operaciones en Europa.

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. Se utilizarán derivados para obtener, aumentar o reducir la exposición a los activos subyacentes y eso podría generar apalancamiento. Cuando se genere apalancamiento, el valor de inventario neto del Fondo podría experimentar una fluctuación mayor de la experimentada en caso de no haber apalancamiento.

El Fondo gestionará de manera activa su exposición a las divisas y el riesgo de tipo de interés, que podrían aumentar o reducir el rendimiento.

El Fondo invertirá principalmente en valores de renta fija con un vencimiento inferior a 10 años.

El Fondo podrá también invertir en clases de activos e instrumentos distintos de los arriba indicados.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Moneda	Impuesto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanzamiento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
AE	Acc	EUR	Gross	0,90%	3,00%	2.500	02/04/99	LU0096353940	B15HJC7	AMEEBEI LX	930986
DE	Acc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	08/11/99	LU0096354914	B73XMS6	AEFEBED LX	935506
IE	Acc	EUR	Gross	0,40%	0,00%	100.000	30/06/08	LU0096355309	B725CV6	AMEUBIE LX	523308
AEP	Inc	EUR	Gross	0,90%	3,00%	2.500	18/07/12	LU0713493574	B8Q8M41	THABAEP LX	A1W4CB
AE	Acc	USD	Gross	0,90%	3,00%	2.500	09/04/99	LU0757427546	B76MGF5	AMEEBEU LX	A1JVK3
DE	Acc	USD	Gross	1,45%	1,00%	2.500	03/01/00	LU0757427629	B8FPR15	AMEADEU LX	A1JVK4
IE	Acc	USD	Gross	0,40%	0,00%	100.000	30/06/08	LU0757427892	B890B14	AMEAIEU LX	A1JVK5
DEP	Inc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	26/11/12	LU0849392427	B8FRSR4	TNEADEP LX	A1J8WT

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.

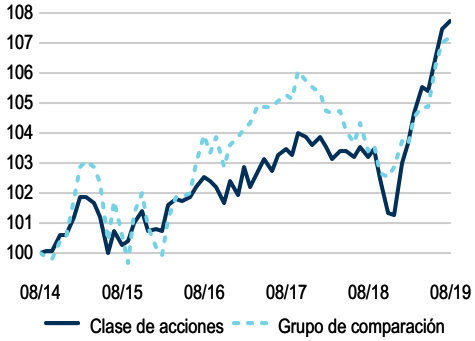
Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Ponder.
Essity Ab 0.50% 26/05/2021	1,5
Digital Euro Finco Llc 2.50% 16/01/2026	1,5
Bacardi Ltd 4.45% 15/05/2025	1,5
Gov Of Spain 1.45% 30/04/2029	1,4
Gov Of Italy 2.70% 01/03/2047	1,4
Syngenta Finance Nv 4.89% 24/04/2025	1,3
Tesco Property Finance 3 Plc 5.74% 13/04/2040	1,3
Ds Smith Plc 1.38% 26/07/2024	1,1
Bupa Finance Plc 5.00% 08/12/2026	1,1
Apt Pipelines Ltd 2.00% 22/03/2027	1,1
Total	**13,1**

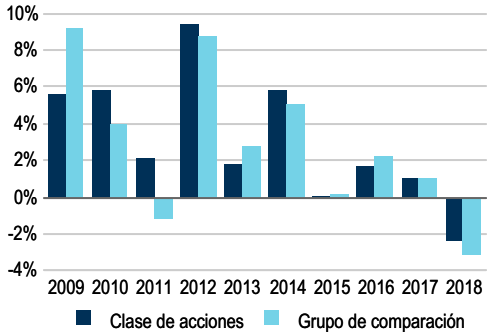
Ponderaciones (%)

Valoración de crédito	Fondo	Índice	Dif
BBB	50,1	26,1	23,9
BB	16,8	27,4	-10,7
A	11,8	18,7	-6,9
B	8,3	9,8	-1,5
AA	4,2	10,9	-6,6
NR	1,7	0,2	1,5
CCC	1,6	2,2	-0,6
N/A	-0,1	0,2	-0,3
AAA	--	4,5	-4,5
CC	--	0,0	0,0
D	--	0,0	0,0
Derivado	-54,1	--	-54,1
Efectivo mantenido como cobertura para Derivados	51,6	--	51,6
Equivalentes de efectivo	3,0	--	3,0
Efectivo	5,0	--	5,0

Valor Liquidativo a 5 años (EUR)*



Evolución por años (EUR)*



Rentabilidad anualizada (EUR)*

	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde lazam
Clase de acciones (neta)	4,4	1,7	1,5	3,3	--
Grupo de comparación (neta)	2,8	1,0	1,4	2,0	--
Clasificación	32/89	27/77	27/55	6/16	--
Percentil	36%	35%	49%	34%	--
Cuartil	2	2	2	2	--
Índice (bruta)	5,3	1,7	1,8	3,5	--

Rendimiento (12M) (EUR)*

	09/18 - 08/19	09/17 - 08/18	09/16 - 08/17	09/15 - 08/16	09/14 - 08/15
Clase de acciones (neta)	4,4	-0,2	0,9	2,3	0,3
Grupo de comparación (neta)	2,8	-1,3	1,0	2,6	0,5
Clasificación	32/89	13/89	42/78	44/70	32/56
Percentil	36%	14%	54%	63%	57%
Cuartil	2	1	3	3	3
Índice (bruta)	5,3	-0,4	0,2	3,0	1,1

Rentabilidad por año (EUR)*

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Clase de acciones (neta)	-2,3	1,1	1,7	0,1	5,8	1,8	9,4	2,1	5,8	5,6
Grupo de comparación (neta)	-3,1	1,1	2,2	0,2	5,1	2,8	8,8	-1,1	4,0	9,2
Clasificación	34/89	41/83	42/73	33/61	18/46	24/36	16/32	4/23	6/16	11/15
Percentil	38%	49%	57%	54%	38%	66%	49%	14%	34%	72%
Cuartil	2	2	3	3	2	3	2	1	2	3
Índice (bruta)	-1,8	0,5	1,9	1,1	5,4	2,6	9,6	3,2	4,5	6,6

***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 © 2019 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, 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 º 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 Dutchy of Luxembourg

"Fuente: ICE BofAML, usado con autorización. ICE BOFAML AUTORIZA LA UTILIZACIÓN DE LOS ÍNDICES ICE BOFAML "TAL CUAL", NO OFRECE GARANTÍAS SOBRE LOS MISMOS, NO GARANTIZA LA IDONEIDAD, CALIDAD, PRECISIÓN, PUNTUALIDAD Y/O INTEGRIDAD DE LOS ÍNDICES ICE BOAML 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.