

OEIC España

Datos de contacto

Tel: +352 46 40 10 7020*
 offshorequestions@service.columbiathreadneedle.com
 *Téngase en cuenta que las llamadas pueden ser grabadas.
 IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Gestor del Fondo: Alasdair Ross
 Desde: Sept 07
 Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.
 Fecha de lanzamiento: 22/10/02
 Índice: iBoxx Euro Corporates
 Grupo de comparación: GIFS Offshore - EUR Corporate Bond
 Divisa del fondo: EUR
 Domicilio del Fondo: Reino Unido
 Fecha de corte: 08-Marzo, 08-Sept
 Fecha de pago: 07-Mayo, 07-Nov
 Patrimonio total: €192,4m
 N.º de títulos: 180

Toda la información está expresada en EUR

Las referencias de este fondo al sector extraterritorial GIFS tienen fines exclusivamente comparativos, y el fondo no forma parte del grupo de homólogos.

Threadneedle European Corporate Bond Fund Retail Gross Accumulation EUR

ISIN: GB00B1FQYB82
 Precio: 1,3737
 Rendimiento de distribución: 0,2%
 Rendimiento subyacente: 0,2%
 Gastos corrientes: 1,19% (A 07/03/17)
 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.

Cambios en el Fondo:

Para obtener información detallada acerca de los cambios en el Fondo, consulte el PDF "Datos de eventos significativos" disponible en www.columbiathreadneedle.com/KIIDs

Calificaciones/premios:



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

Riesgos

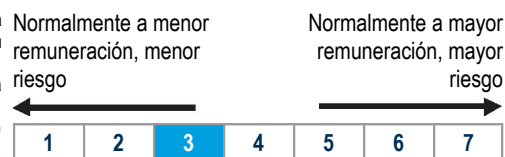
- El valor de las inversiones puede subir y bajar y es posible que los inversores no recuperen el importe original de su inversión.
- Cuando la inversión sea en activos denominados en múltiples divisas, o en divisas distintas a la suya, las variaciones en los tipos de cambio podrán afectar al valor de 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 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 en derivados con el objetivo de reducir el riesgo o de reducir al mínimo el coste de las operaciones. Esas operaciones con derivados podrán beneficiar o afectar negativamente a la rentabilidad del Fondo. El Gestor no pretende que el uso de derivados afecte al perfil de riesgo general del Fondo.

Oportunidades

- Proceso de investigación e inversión centrado en la procura de las mejores fuentes de rendimiento.
- Proporciona exposición a un conjunto diversificado de bonos corporativos.
- 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.



Morningstar Style Box®

Calidad crediticia	Alta		
	Media		
	Baja		
		Baja	Alta
		Media	
		Sensibilidad a tipos de interés	

Este cuadro describe las características de las acciones y el fondo. Si desea más información sobre el método, visite www.morningstar.com. Fuente: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

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 valores de renta fija de mayor calificación (que son similares a un préstamo y pagan un interés fijo o variable) valorados en euros y emitidos por empresas de Europa o empresas con una parte significativa de sus operaciones allí.

Los valores de renta fija de mayor calificación, según definen las agencias internacionales que ofrecen esas calificaciones, se consideran más seguros que los valores de renta fija de menor calificación, aunque normalmente generan menores ingresos.

Cuando el Fondo invierta en valores de renta fija que no estén valorados en euros, el Fondo podrá tomar medidas que busquen mitigar el riesgo de los movimientos de divisas que perjudiquen al euro.

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

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Mone- da	Impu- esto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/ CUSIP
Retail	Acc	GBP	Gross	1,00%	5,00%	2.000	22/10/02	GB0032064296	B1J87G6	THECBRE LN	778867
Retail	Acc	GBP	--	1,00%	5,00%	2.000	22/10/02	GB0032133448	3213344	THECBRA LN	778866
Retail	Acc	EUR	--	1,00%	5,00%	2.500	23/10/02	GB00B1FQY634	B1FQY63	THCBRA LN	A1H74B
Retail	Acc	EUR	Gross	1,00%	5,00%	2.500	23/10/02	GB00B1FQYB82	B1FQYB8	THCBRGA LN	A1H74A
Inst.	Acc	GBP	Gross	0,50%	0,00%	500.000	03/02/10	GB00B3N3T326	B3N3T32	THECBDG LN	A0YKF1
Inst.	Acc	EUR	Gross	0,50%	0,00%	750.000	03/02/10	GB00B3PR9107	B3PR910	THECBDE LN	A0YKF2

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.

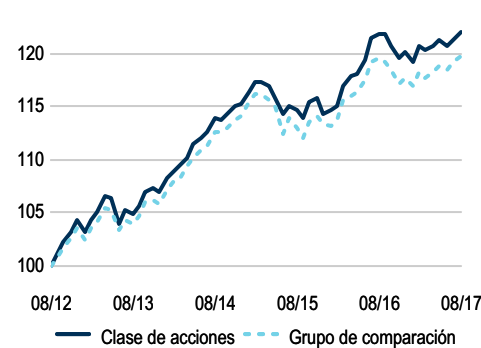
Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Ponder.
Gov Of Germany 0.00% 08/10/2021	2,6
At&T Inc 3.40% 14/08/2024	2,2
Gov Of Germany 1.50% 15/02/2023	2,0
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 0.00% 11/09/2019	1,9
Deutsche Telekom International Finance Bv 0.02% 03/04/20	1,8
Cadent Finance Plc 0.63% 22/09/2024	1,6
Dnb Boligkredit As 0.38% 20/10/2020	1,5
Akelius Residential Property Ab 1.75% 07/02/2025	1,4
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 0.38% 22/07/2019	1,3
Nederlandse Gasunie Nv 0.04% 16/10/2018	1,2
Total	17,7

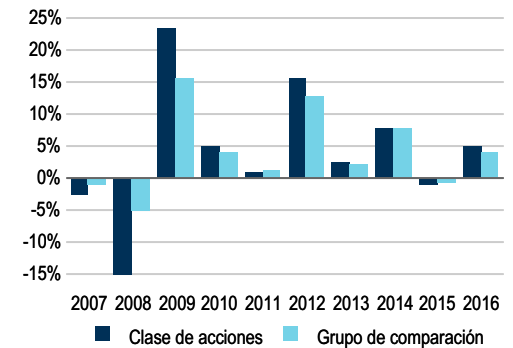
Ponderaciones (%)

Valoración de crédito	Fond	Índice	Dif
BBB	55,2	48,9	6,3
A	17,7	39,3	-21,6
AAA	14,9	0,6	14,3
AA	4,9	11,1	-6,2
BB	4,2	--	4,2
NR	1,3	--	1,3
B	0,9	--	0,9
n/a	-6,4	--	-6,4
Efectivo	7,3	0,1	7,3

Valor Liquidativo a 5 años (EUR)*



Evolución por años (EUR)*



Rentabilidad anualizada (EUR)*

	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde lazar	09/12 - 08/13	09/13 - 08/14	09/14 - 08/15	09/15 - 08/16	09/16 - 08/17
Clase de acciones (neta)	0,1	2,3	4,1	4,1	--	4,8	8,6	0,7	6,3	0,1
Grupo de comparación (neta)	0,4	2,1	3,7	4,1	--	4,0	8,1	0,4	5,9	0,4
Clasificación	117/186	60/167	42/141	46/75	--	44/142	49/153	59/167	56/178	117/186
Percentil	63%	36%	30%	61%	--	31%	32%	35%	32%	63%
Cuartil	3	2	2	3	--	2	2	2	2	3
Índice (bruta)	0,6	2,5	4,0	4,7	--	4,4	8,3	0,4	6,7	0,6

Rendimiento (12M) (EUR)*

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Clase de acciones (neta)	5,1	-0,9	7,9	2,5	15,6	1,0	5,1	23,4	-15,1	-2,6
Grupo de comparación (neta)	4,0	-0,7	7,8	2,1	12,9	1,3	4,0	15,5	-5,0	-1,0
Clasificación	29/181	103/171	72/161	60/148	21/133	65/123	18/108	6/88	73/79	62/73
Percentil	16%	61%	45%	41%	16%	53%	16%	6%	93%	85%
Cuartil	1	3	2	2	1	3	1	1	4	4
Índice (bruta)	4,7	-0,7	8,2	2,2	13,6	1,7	4,7	16,0	-4,0	-0,2

Rentabilidad por año (EUR)*

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Clase de acciones (neta)	5,1	-0,9	7,9	2,5	15,6	1,0	5,1	23,4	-15,1	-2,6
Grupo de comparación (neta)	4,0	-0,7	7,8	2,1	12,9	1,3	4,0	15,5	-5,0	-1,0
Clasificación	29/181	103/171	72/161	60/148	21/133	65/123	18/108	6/88	73/79	62/73
Percentil	16%	61%	45%	41%	16%	53%	16%	6%	93%	85%
Cuartil	1	3	2	2	1	3	1	1	4	4
Índice (bruta)	4,7	-0,7	8,2	2,2	13,6	1,7	4,7	16,0	-4,0	-0,2

*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 © 2017 Morningstar UK Limited

Información importante

Threadneedle Investment Funds ICVC ("TIF") es una sociedad de inversión de capital variable estructurada como una sociedad paraguas, constituida en Inglaterra y Gales, autorizada y regulada en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority (FCA) como un organismo OICVM.

Este material se distribuye meramente a título informativo y no constituye una oferta o solicitud de un pedido para comprar o vender valores u otros instrumentos financieros, ni para ofrecer asesoramiento o servicios de inversiones. 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. En el Folleto encontrará información adicional.

TIF está autorizado en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y registrado en el Registro de la CNMV pertinente con el número 482.

Las suscripciones a un Fondo solo se pueden realizar en función del Folleto actual y del Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, así como de los últimos informes anuales o provisionales y de los términos y condiciones vigentes. Consulte la sección "Factores de Riesgo" del Folleto para ver todos los riesgos que afectan a la inversión en cualquier fondo y, específicamente, en este Fondo. Los documentos mencionados anteriormente están disponibles en inglés, francés, alemán, portugués, italiano, español y holandés (excepto el Folleto en holandés) y se pueden obtener gratuitamente a petición de cualquier distribuidor incluido en el sitio web del Regulador Financiero español ().

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 Threadneedle Investment Services Limited. Registrado en Inglaterra y Gales, Núm. de Registro 3701768, Cannon Place, 78 Cannon Street, Londres EC4N 6AG, Reino Unido. Autorizado y regulado en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority (FCA)

Fuente: Markit Group
 Ni Markit, ni sus Filiales ni ningún proveedor de datos tercero presta garantía explícita o implícita alguna en relación con la precisión, integridad o puntualidad de los datos contenidos en el presente documento o los resultados que sus usuarios pudieran obtener a partir de los mismos. Asimismo, ni Markit, ni sus Filiales ni ningún proveedor de datos tercero será responsable en modo alguno ante ningún usuario de los datos de Markit por imprecisiones, errores u omisiones en los mismos, con independencia de cuál sea la causa, ni por los daños y perjuicios (ya sean directos e indirectos) que pudieran derivarse de su utilización.
 Las opiniones, estimaciones y previsiones plasmadas en este informe no reflejan las opiniones de Markit Group y sus Filiales. Markit no asume la obligación de actualizar, modificar ni enmendar este informe o informar por otros medios a sus lectores en caso de que cualquier asunto aludido en él –o cualquier opinión, previsión, proyección o estimación realizada en relación con el mismo– se viese alterada o deviniese inexacta en un momento posterior.
 Sin perjuicio de lo anterior, ni Markit, ni sus Filiales ni ningún proveedor de datos tercero asumen para con el lector ninguna responsabilidad contractual (incluidas exenciones de responsabilidad) o extracontractual (incluidas negligencias) ni obligación contraída en virtud de garantías, leyes u otros mecanismos por cualquier daño o perjuicio que el lector pudiera sufrir en relación con las opiniones, recomendaciones, previsiones, dictámenes u otras conclusiones derivadas del contenido, la información o los materiales incluidos en este documento o cualquier línea de actuación determinada por el lector o cualquier tercero que esté o no basada en los anteriores.
 Copyright © 2017, Markit Group Limited.