

SICAV España

Datos de contacto

Tel: +352 46 40 10 7190*

columbiathreadneedleenquiries@statestreet.com

*Téngase en cuenta que las llamadas pueden ser grabadas.

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

Gestor del Fondo: Maya Bhandari
 Desde: Dec-15
 Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Fecha de lanzamiento: 18/09/12
 Índice: -
 Grupo de comparación: GIFS Offshore - USD Moderate Allocation
 Divisa del fondo: USD
 Domicilio del Fondo: Luxemburgo
 Fecha de corte: Trimestral
 Fecha de pago: Trimestral
 Patrimonio total: €160m
 N.º de títulos: 313

Toda la información está expresada en EUR

Global Multi Asset Income Class AEP (EUR Distribution Shares)

ISIN: LU1297909035
 Precio: 10,0600
 Gastos corrientes: 1,55% (A 31/03/17)
 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 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 www.columbiathreadneedle.com/KIIDs

Calificaciones/premios:

Objetivo y política de inversión

El objetivo del Fondo es generar ingresos que puedan hacer crecer su inversión a medio-largo plazo.

El Fondo invertirá al menos dos tercios de sus activos en posiciones en empresas y valores de renta fija (que son similares a un préstamo y pagan un interés fijo o variable) emitidos por empresas y gobiernos de todo el mundo. La cantidad del Fondo invertida en los distintos tipos de activos variará con el tiempo conforme el Fondo vaya buscando alcanzar su objetivo.

El Fondo invertirá en estos activos directa o indirectamente 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 podrá también invertir en clases de activos e instrumentos distintos de los arriba indicados.

Enfoque de inversión

El Threadneedle (Lux) – Global Multi Asset Income Fund articula una estrategia gestionada activamente que trata de proporcionar unos ingresos del 5% asignando los activos del fondo a renta variable y títulos de deuda emitidos por emisores de todo el mundo y complementando estos ingresos con el uso de derivados.

El objetivo del gestor del fondo es aprovechar fuentes activas de rendimiento utilizando la asignación de activos y técnicas de selección de valores/fondos.

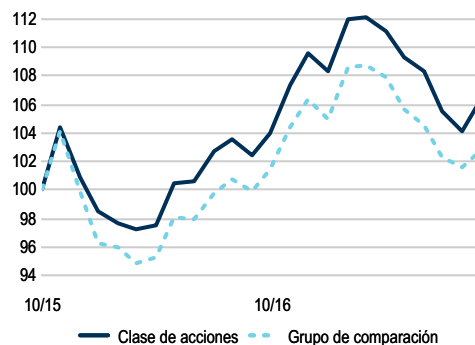
El fondo se gestiona dentro de unos márgenes de asignación de activos amplios –de entre el 40% y el 60%– a renta variable y renta fija. El gestor del fondo es capaz de adoptar un estilo activo en función de las condiciones económicas, y la estrategia recurre al apalancamiento para determinar los requisitos de rendimiento.

La posición general del fondo se verá influenciada por el Grupo de Estrategias de Asignación de Activos de Columbia Threadneedle con sede en EMEA, que incluye a representantes de su Equipo de Carteras Multiactivo.

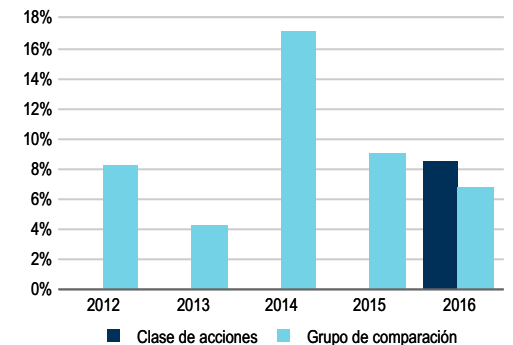
El Grupo de Estrategias de Asignación de Activos utiliza tres grupos de investigación para formular sus visiones macroeconómicas y temáticas. Estas visiones se combinan con un marco de valoración para determinar las preferencias del fondo en cuanto a la asignación de activos y a los riesgos dentro de sus límites de asignación de activos.

El Equipo de Carteras Multiactivo es responsable de la construcción de la cartera global del fondo, que aunque incluye los valores en los que se han identificado características atractivas ajustadas al riesgo/rendimiento, también puede comprender clases de activos destinadas a proporcionar diversificación sin restar rentabilidad.

Desde lanzamiento (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 lazzam
Clase de acciones (neta)	2,4	-1,7	-4,9	-2,7	4,0	--	--	--	--	5,4
Grupo de comparación (neta)	1,4	-1,6	-5,6	-3,9	2,3	--	--	--	--	3,6
Percentil	12%	58%	33%	34%	32%	--	--	--	--	20%
Cuartil	1	3	2	2	2	--	--	--	--	1
Fondo (bruto)	2,4	-1,7	-4,9	-2,5	4,5	--	--	--	--	6,6

Retornos desde lanzamiento: 14/10/15

Rentabilidad por año (EUR)*

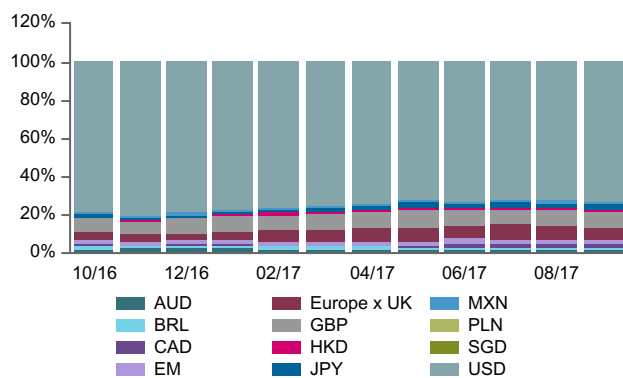
	2016	2015	2014	2013	2012	10/12 - 09/13	10/13 - 09/14	10/14 - 09/15	10/15 - 09/16	10/16 - 09/17
Clase de acciones (neta)	8,6	--	--	--	--	--	--	--	--	4,0
Grupo de comparación (neta)	6,9	--	--	--	--	--	--	--	--	2,3
Percentil	27%	--	--	--	--	--	--	--	--	32%
Cuartil	2	--	--	--	--	--	--	--	--	2
Fondo (bruto)	10,3	--	--	--	--	--	--	--	--	4,5

*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 © 2017 Morningstar UK Limited. Rendimientos brutos - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones brutas 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.

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo
Gov Of Mexico 10.00% 05/12/2024	2,4 Local de ME
Gov Of Mexico 7.50% 03/06/2027	2,4 Local de ME
Threadneedle (Lux) Us High Yield Bond	2,3 Crédito de alto rendimiento
Deutsche Telekom AG	1,5 Títulos de renta variable de Europa sin Reino Unido
Pfizer Inc.	1,4 Títulos de renta variable de Norteamérica
British American Tobacco p.l.c.	1,4 Títulos de renta variable del Reino Unido
UBS Group AG	1,3 Títulos de renta variable de Europa sin Reino Unido
Coca-Cola Company	1,3 Títulos de renta variable de Norteamérica
Cisco Systems, Inc.	1,3 Títulos de renta variable de Norteamérica
Unilever NV	1,3 Títulos de renta variable de Europa sin Reino Unido
Total	16,6

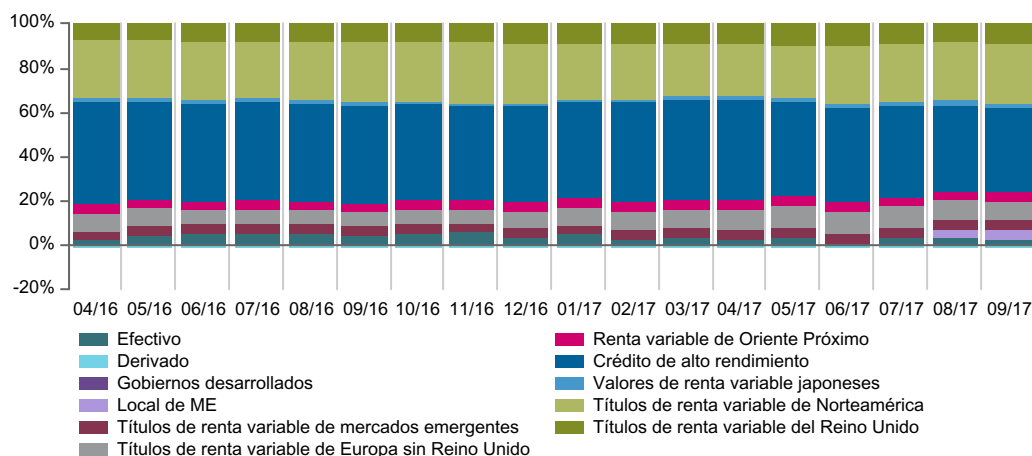
Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura



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.

Ponderaciones (%)

Sector	Fondo
Crédito de alto rendimiento	37,9
Títulos de renta variable de Norteamérica	27,0
Títulos de renta variable de Europa sin Reino Unido	9,0
Títulos de renta variable del Reino Unido	8,2
Local de ME	4,8
Títulos de renta variable de mercados emergentes	4,1
Renta variable de Oriente Próximo	3,7
Valores de renta variable japoneses	2,3
Derivado	-0,1
Efectivo	3,1



Rendimientos netos mensuales



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 - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones brutas 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.

Índice de Comparación - Rendimiento anualizado (%)

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A
Fondo (neta)	2,4	-1,7	-4,9	-2,7	4,0	--	--	--	--
FTSE All-Share - TR	4,3	1,8	0,5	4,4	9,9	4,6	4,2	7,8	3,3
FTSE World Europe x UK	3,6	3,2	5,8	13,4	20,5	11,5	9,1	12,6	3,9
MSCI AC World Index - Gross Return	2,5	1,6	-0,5	5,1	13,4	12,6	10,4	12,7	6,4
FTSE UK Gilts Government (All)	2,0	-0,8	-4,6	-3,3	-5,3	-4,7	1,3	1,7	3,6
Citigroup WGBI (USD)	-0,6	-1,8	-5,2	-5,1	-7,5	0,4	3,1	1,3	4,9
BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilt (GBP Unhedged)	2,8	-0,2	-2,3	-0,8	-2,2	-2,4	1,7	3,6	4,0
BofA Merrill Lynch European Currency High Yield (GBP Unhedged)	1,3	1,7	3,6	5,6	7,8	6,9	5,2	7,6	8,5
BofA Merrill Lynch Global High Yield (GBP Hedged)	5,5	1,5	0,7	3,1	6,1	1,1	1,7	4,6	5,4
BofA Merrill Lynch US Cash Pay High Yield (USD Unhedged)	1,5	-1,6	-5,7	-4,5	3,7	7,8	8,2	8,2	9,7
Bloomberg Commodity Index - TR	0,4	-1,1	-10,0	-13,3	-5,2	-4,2	-8,4	-8,9	-5,1
Gold (NYM \$/ozt) Continuous	-2,3	-0,2	-7,1	-0,5	-7,3	4,3	4,3	-4,6	7,6

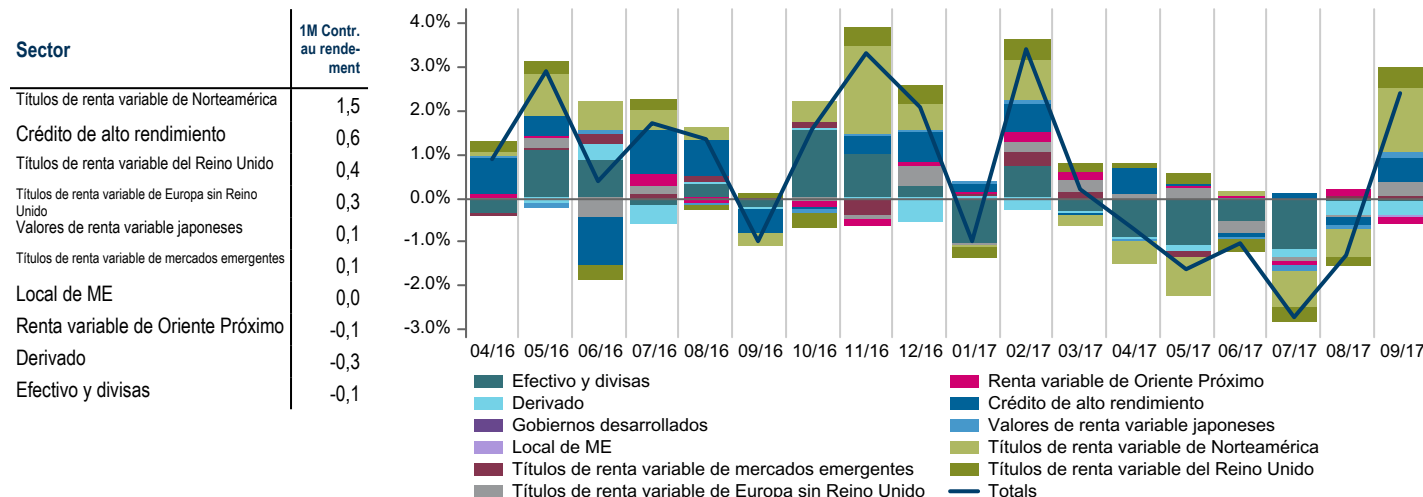
Análisis de riesgos

	1 A	Desde lazam
	Fondo	Fondo
Volatilidad absoluta	6,9	9,5
Volatilidad anualizada (diario)	8,2	11,1
Coefficiente de Sharpe	0,7	1,0
Beta	--	--
Coefficiente de Sortino	1,3	1,9
Reducción máx.	-7,2	-7,3

Los cálculos de riesgo ex post se basan en los rendimientos mensuales brutos al cierre de operaciones mundial. Cuando no haya disponibles datos de cinco años, se mostrarán los rendimientos de riesgo a un año con fines exclusivamente informativos.

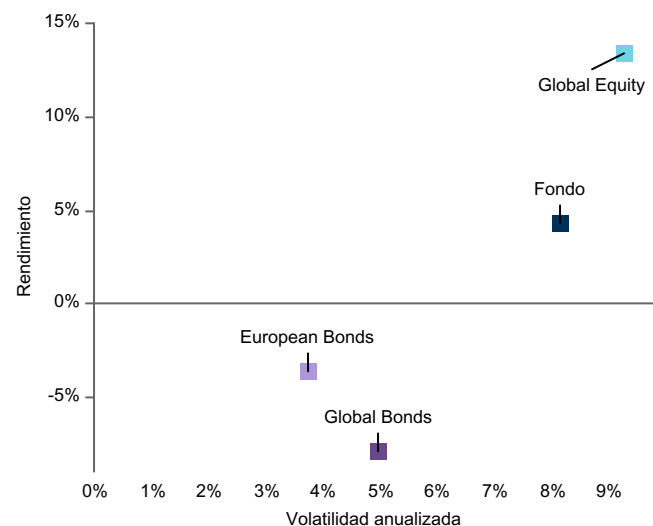
Rendimientos brutos mensuales desde: Nov 2014

Contribuciones mensuales al rendimiento

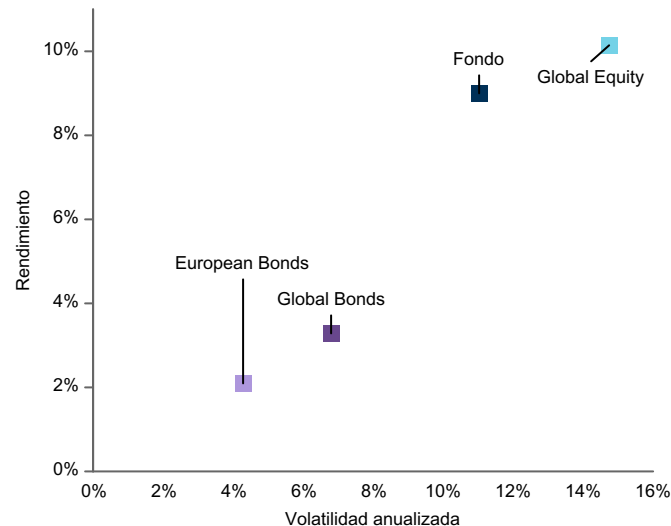


Los rendimientos del Fondo se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones brutas al cierre de operaciones mundial con los flujos de caja al comienzo del día y se expresan antes de comisiones. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. 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. Los datos de ponderación y exposición a divisas, según el caso, se proporcionan sobre la base de las utilidades no distribuidas con respecto a los activos subyacentes en los que se articulan los instrumentos de Columbia Threadneedle Investments CIS. Las agrupaciones de títulos, como por ejemplo los sectores, se definen internamente y tienen fines exclusivamente comparativos. El análisis de contribuciones se calcula sobre una base geométrica diaria, a menos que se indique otra cosa.

1 Años - Riesgo y retorno



Desde lazam - Riesgo y retorno



La volatilidad se calcula usando la desviación estándar del importe bruto diario anualizado de los rendimientos de las comisiones a partir de las valoraciones al cierre de operaciones mundial.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Mone- da	Impu- esto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/ CUSIP	Hedged
AEH	Acc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	2.500	18/09/12	LU0640488994	--	TMATAEH LX	A1J9G5	Si
DU	Acc	USD	Gross	2,00%	1,00%	2.500	04/11/14	LU0640489612	BRYFXF5	TMTADUU LX	A1J9G8	No
ZGH	Acc	GBP	Gross	0,75%	5,00%	1.000.000	16/10/12	LU0815284970	--	--	--	Si
DU	Acc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	04/11/14	LU0823431480	BRYFXD3	TMTADUE LX	A12D4F	No
AEC	Inc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	2.500	04/11/14	LU1102542534	BQ3BGC5	TMATAEC LX	A12AB2	Si
DEC	Inc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	04/11/14	LU1102555510	BQ3BGD6	TMATDEC LX	A12AB3	Si
DUP	Inc	USD	Gross	2,00%	1,00%	2.500	04/11/14	LU1129921117	BRYFXB1	TMTADUP LX	A12D4E	No
DEP	Inc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	13/10/15	LU1297908730	BYVYBN8	THGMDPE LX	A140RE	No
AUP	Inc	USD	Gross	1,25%	5,00%	2.500	13/10/15	LU1297908904	BYVYBP0	THGMAUP LX	A140RF	No
AEP	Inc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	2.500	13/10/15	LU1297909035	BYVYBQ1	THGMAEP LX	A140RG	No
AE	Acc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	2.500	12/07/17	LU1298174530	BYVYBS3	--	--	No
ZE	Acc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	12/07/17	LU1642712183	BYVX9B9	--	--	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 cambiaría 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 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 puede 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

- Proporciona exposición mundial a una gama de clases de activos.
- Su objetivo es proporcionar un rendimiento positivo independientemente de las condiciones de mercado, aunque no se garantiza.
- Evitar los riesgos excesivos es primordial para el proceso de gestión del fondo, que procura mantener la volatilidad dentro de límites estrictos
- El Fondo reúne herramientas y estrategias sofisticadas dentro de un marco totalmente autorizado y regulado.
- Se beneficia de nuestra vasta experiencia en la gestión de múltiples activos, que data del inicio del negocio en 1994.
- Equipo de asignación de activos altamente experimentado en las principales clases de activos.

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. 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 Mondrian Investment Partners – Emerging Markets Equity and 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.

Exclusivamente para Inversores Profesionales y/o Cualificados (no debe usarse con Clientes Minoristas, ni transmitirse a estos). Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y cualquier ingreso derivado de ellas puede reducirse o incrementarse y es posible que recupere una cantidad inferior a la invertida.

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 Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.