

OEIC España

Datos de contacto

Tel: +352 46 40 10 7020*

offshorequestions@service.columbiathreadneedle.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: Adrian Hilton
 Desde: Oct 20
 Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.
 Fecha de lanzamiento: 19/12/97
 Índice de referencia objetivo: J.P. Morgan Emerging Market Bond Global (EMBI Global)
 Comparador: Morningstar Category Global Emerging Markets Bond

Divisa del fondo: USD
 Domicilio del Fondo: Reino Unido
 Fecha de corte: 08-Marzo, 08-Sept
 Fecha de pago: 07-Mayo, 07-Nov
 Patrimonio total: \$242,8m
 N.º de títulos: 136

Toda la información está expresada en USD

EMERGING MARKET BOND FUND - RETAIL GROSS ACC USD

ISIN: GB00B66GND72
 Precio: 3,8959
 Rendimiento de distribución: 4,6%
 Rendimiento subyacente: 3,1%
 Gastos corrientes: 1,61% (A 07/03/20)
 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" disponible en <https://www.columbiathreadneedle.com/kids>

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 invierte en mercados en los que los riesgos económicos y legislativos pueden ser significativos. Estos factores pueden afectar a la liquidez, las liquidaciones y el valor de los activos. Esos hechos pueden tener un efecto negativo en el valor de su inversión.
- 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.
- El Fondo podrá invertir en el Mercado interbancario de bonos de China (CIBM, por sus siglas en inglés) a través de Hong Kong Bond Connect, que está sujeto a riesgos normativos, de volatilidad y liquidez, así como a riesgos asociados a la liquidación, el incumplimiento de las contrapartes y la suspensión del mercado. Además, el Fondo podrá incurrir en importantes costes de negociación, fiscales y de cumplimiento.

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, menor riesgo

Normalmente a mayor remuneración, mayor riesgo



Morningstar Style Box®

Calidad crediticia	Alta			
	Media			
	Baja			Alta
		Baja	Media	Alta
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 ©2020 Morningstar UK Ltd.

Objetivo y política del fondo

El objetivo del Fondo consiste en ofrecer ingresos con la perspectiva de un cierto crecimiento de la inversión a largo plazo. En la actualidad, pretende superar la rentabilidad del índice J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global (EMBI Global) medida en periodos consecutivos de 3 años, una vez deducidos los gastos.

El Fondo se gestiona activamente e invierte al menos dos tercios de su patrimonio en bonos emitidos por gobiernos (o entidades cuasipúblicas) de los mercados emergentes y compañías domiciliadas o que desarrollen una parte importante de sus actividades comerciales en dichos mercados. Los bonos seleccionados podrán presentar cualquier calidad crediticia (incluidos bonos con una calificación inferior a «investment grade» o sin calificación) y, por lo general, estarán denominados en dólares estadounidenses. Debido al mayor riesgo percibido que conlleva la inversión en bonos emitidos por prestatarios de los mercados emergentes, estos bonos suelen ofrecer rendimientos más elevados que los bonos más estables emitidos en los países desarrollados.

El Fondo también podrá invertir en otros valores (incluidos bonos emitidos por países desarrollados), instrumentos del mercado monetario, depósitos, efectivo y equivalentes de efectivo, y organismos de inversión colectiva (incluidos fondos gestionados por sociedades del grupo Columbia Threadneedle), cuando se considere apropiado.

Se considera que el índice EMBI Global representa adecuadamente la rentabilidad de los bonos de los mercados emergentes denominados en dólares estadounidenses emitidos por gobiernos y entidades cuasipúblicas. El índice proporciona una referencia apropiada con la que comparar y evaluar la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Mone-da	Impu-esto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza-miento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
Retail	Inc	GBP	--	1,45%	5,00%	2.000	19/12/97	GB0002365608	0236560	TDNEMBI LN	987850
Retail	Acc	GBP	Gross	1,45%	5,00%	2.000	30/03/98	GB0002773652	0277365	TDNEMGG LN	987844
Retail	Inc	GBP	Gross	1,45%	5,00%	2.000	28/10/03	GB0033749408	3374940	TDEBRGI LN	A0ETET
Retail	Acc	EUR	Gross	1,45%	5,00%	2.500	01/03/07	GB00B0WH9Y53	B0WH9Y5	TDEBRGA LN	A0JD47
Retail	Inc	EUR	--	1,45%	5,00%	2.500	23/10/07	GB00B0WHK191	B0WHK19	TEMKRNI LN	A0JD49
Retail	Inc	USD	--	1,45%	5,00%	3.000	04/07/01	GB00B0YZH104	B0YZH10	TDNEMRB LN	A0J3F6
Inst.	Acc	GBP	Gross	1,00%	0,00%	500.000	24/05/07	GB00B1XK5K87	B1XK5K8	TEBSIGA LN	A0MUPJ
Inst.	Acc	USD	Gross	1,00%	0,00%	800.000	24/05/07	GB00B1XK5Q40	B1XK5Q4	TEBDIGA LN	A0MUPM
Retail	Inc	USD	Gross	1,45%	5,00%	3.000	01/05/09	GB00B4RK4755	B4RK475	TDNERIU LN	A0RNKH
Retail	Acc	USD	Gross	1,45%	5,00%	3.000	19/12/97	GB00B66GND72	B66GND7	TDNERGA LN	A1C7ZN
Inst.	Acc	EUR	Gross	1,00%	0,00%	750.000	23/11/11	GB00B760YK06	B760YK0	TEMIGRA LN	A1JNW1
Inst.	Inc	GBP	--	1,00%	0,00%	500.000	20/09/13	GB00B7WJB118	B7WJB11	TEMIIGB LN	A1T7JQ
Z	Acc	EUR	Gross	0,60%	3,00%	1.500.000	09/03/16	GB00BD5V6X34	BD5V6X3	TDNEZGA LN	A2ADZ6

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.

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

Fuente: FactSet

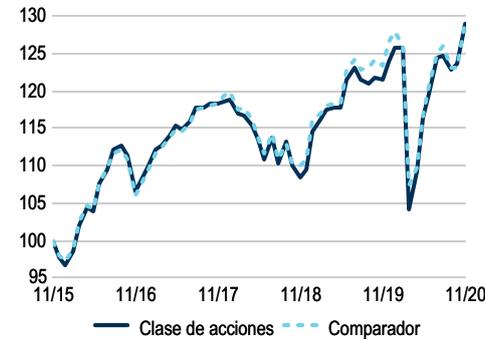
Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Ponder.
Gov Of Saudi Arabia 3.75% 21/01/2055	2,8
Gov Of Colombia 3.00% 30/01/2030	2,7
Gov Of Turkey 5.13% 17/02/2028	2,7
Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	2,2
Gov Of Qatar 4.00% 14/03/2029	2,0
Gov Of United Arab Emirates 3.13% 30/09/2049	2,0
Jgsh Philippines Ltd 4.13% 09/07/2030	2,0
Gov Of Brazil 5.00% 27/01/2045	1,9
Petroleos Mexicanos 6.50% 23/01/2029	1,9
Gov Of Qatar 3.75% 16/04/2030	1,9
Total	22,0

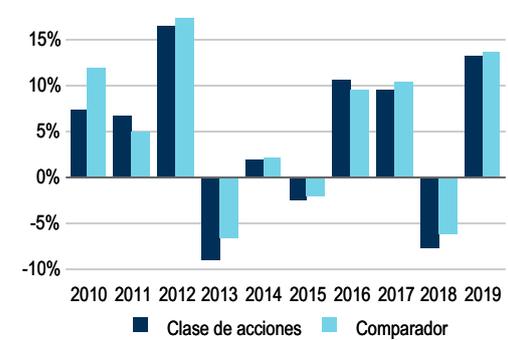
Ponderaciones (%)

Valoración de crédito	Fondo	Índice	Dif
BBB	27,1	34,5	-7,5
BB	24,7	15,9	8,8
B	16,1	16,6	-0,6
A	9,5	17,9	-8,3
AA	8,1	9,4	-1,3
CCC	4,6	4,1	0,5
NR	3,6	0,9	2,7
D	0,6	0,1	0,5
C	--	0,0	0,0
CC	--	0,1	-0,1
N/A	--	0,5	-0,5
Otros	--	0,0	0,0
Equivalentes de efectivo	6,1	--	6,1
Efectivo	-0,4	--	-0,4

Valor Liquidativo a 5 años (USD)



Evolución por años (USD)



Rentabilidad anualizada (USD)

	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde la zam	Rendimiento (12M) (USD)				
	12/19 - 11/20	12/18 - 11/19	12/17 - 11/18	12/16 - 11/17	12/15 - 11/16					
Clase de acciones (neta)	6,2	3,0	5,2	4,0	--	6,2	12,1	-8,3	11,1	6,5
Comparador (neta)	5,9	3,3	5,3	4,6	--	5,9	11,9	-6,3	11,4	6,1
Comparador Clasificación	76/184	93/151	61/118	34/54	--	76/184	79/168	129/156	72/134	53/122
Comparador Percentil	41%	62%	52%	63%	--	41%	47%	83%	54%	43%
Comparador Cuartil	2	3	3	3	--	2	2	4	3	2
Índice de referencia objetivo (bruta)	6,0	4,5	6,1	5,7	--	6,0	14,0	-5,4	10,2	7,0

Rentabilidad por año (USD)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Clase de acciones (neta)	13,2	-7,7	9,6	10,6	-2,4	1,9	-8,9	16,6	6,8	7,3
Comparador (neta)	13,7	-6,2	10,5	9,6	-1,9	2,2	-6,6	17,3	4,9	11,9
Comparador Clasificación	96/169	118/160	85/138	44/125	61/111	51/99	63/79	47/70	10/58	43/47
Comparador Percentil	57%	74%	62%	35%	55%	52%	80%	67%	16%	92%
Comparador Cuartil	3	3	3	2	3	3	4	3	1	4
Índice de referencia objetivo (bruta)	14,4	-4,6	9,3	10,2	1,2	5,5	-6,6	18,5	8,5	12,0

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 © 2020 Morningstar UK Limited

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 registrados en Reino Unido.

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)