STRATEGIC BOND FUND - RETAIL GROSS INC GBP

THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC

FICHA DEL FONDO PARA CLIENTE RETAIL (PARA FINES DE MARKETING) A 30 NOVIEMBRE 2020

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

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:	Ryan Staszewski
Desde:	Oct 16
Sociedad gestora:	Threadneedle Inv. Services Ltd.
Fecha de lanzamiento:	05/11/01
Índice de referencia objetivo:	-
Comparador 1: (Grupo de comparación)	IA £ Strategic Bond
Comparador 2: (Índice)	Composite**
Divisa del fondo:	GBP
Domicilio del Fondo:	Reino Unido
Fecha de corte:	Mensual
Fecha de pago:	Mensual
Patrimonio total:	£227,6m
N.º de títulos:	304

Toda la información está expresada en GBP

STRATEGIC BOND FUND - RETAIL GROSS INC GBP

ISIN:	GB0033884684
Precio:	0,4836
Rendimiento de distribución:	2,4%
Rendimiento subyacente:	1,1%
Gastos corrientes:	1,28% (A 01/09/20)
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/kiids

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

- Flexibilidad para invertir en todo el espectro de bonos.
- Brinda acceso a las mejores ideas de inversión de nuestros equipos de inversión en renta fija.
- Procura ingresos mensuales y crecimiento del capital.
- Gestionado por dos gestores de cartera que, juntos, cuentan con una destacada amplitud y profundidad de conocimientos y tienen más de 40 años combinados de experiencia en la gestión de fondos.

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 consiste en ofrecer ingresos con la perspectiva de un cierto crecimiento de la inversión a largo plazo (5 años o más).

El Fondo se gestiona activamente e invierte al menos dos tercios de su patrimonio en bonos denominados en libras esterlinas (GBP) o en euros (EUR). Además de en bonos denominados en GBP o EUR, el Fondo podrá invertir en bonos denominados en otras divisas; no obstante, todos los bonos que no estén denominados en libras esterlinas se cubrirán, por lo general, en libras esterlinas.

El Fondo adopta un enfoque estratégico de inversión que permite modificar la asignación entre bonos corporativos con calificación «investment grade» y bonos con una calificación inferior a «investment grade», así como invertir en bonos del Estado y bonos emitidos por organizaciones internacionales. Este enfoque tiene como finalidad posicionar el Fondo para sacar partido de los segmentos del mercado de renta fija que presentan el mejor potencial de rentabilidad. Los instrumentos derivados (incluidos los contratos a plazo) podrán utilizarse con fines de inversión. Esto incluye permitir que el Fondo se beneficie de la caída del precio de un activo (venta en corto), así como del aumento de la exposición de mercado más allá del valor de sus activos (apalancamiento). Además, los instrumentos derivados podrán utilizarse a efectos de reducir el riesgo o de gestionar el Fondo de manera más eficiente.

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 también podrá invertir en otros activos, como efectivo y depósitos, así como mantener otros fondos (incluidos fondos gestionados por sociedades del grupo Columbia Threadneedle), cuando se considere apropiado.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Moneda	Impuesto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanzamiento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
Inst.	Inc	GBP	--	0,75%	0,00%	500.000	26/11/01	GB0031022261	3102226	TDNSBF2 LN	765459
Retail	Inc	GBP	--	1,10%	5,00%	2.000	05/11/01	GB0031022378	3102237	TDNSBF1 LN	765458
Inst.	Acc	GBP	Gross	0,75%	0,00%	500.000	08/12/03	GB0033884577	3388457	TDSBIGA LN	A0ETE0
Retail	Inc	GBP	Gross	1,10%	5,00%	2.000	04/12/03	GB0033884684	3388468	TDSBRGI LN	A0ETE1
Inst.	Inc	GBP	Gross	0,75%	0,00%	500.000	11/06/08	GB00B39QB620	B39QB62	TDSBIGI LN	A0Q3Y0

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.

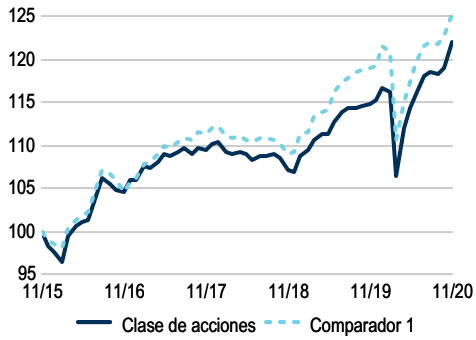
Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Ponder.
Kraft Heinz Foods Co 4.13% 01/07/2027	2,0
E.On International Finance Bv 6.25% 03/06/2030	1,9
Ngg Finance Plc 5.63% 18/06/2073	1,6
Becton Dickinson And Co 3.02% 24/05/2025	1,5
Telefonica Europe Bv 4.38% Perp	1,4
Syngenta Finance Nv 4.89% 24/04/2025	1,2
Southern Water Services Finance Ltd 3.00% 28/05/2037	1,0
Ds Smith Plc 0.88% 12/09/2026	1,0
Tennet Holding Bv 2.37% Perp	1,0
Iqvia Inc 3.25% 15/03/2025	0,9
Total	**13,6**

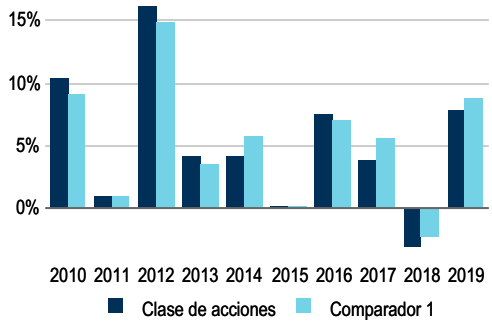
Ponderaciones (%)

Valoración de crédito	Fondo
BBB	42,0
BB	29,6
B	10,6
A	6,1
CCC	2,7
AA	1,2
NR	0,9
AAA	0,5
D	0,2
CC	0,1
C	--
Otros	--
Derivado	-30,1
Efectivo mantenido como cobertura para Derivados	28,3
Equivalentes de efectivo	4,4
Efectivo	3,5

Valor Liquidativo a 5 años (GBP)



Evolución por años (GBP)



Rentabilidad anualizada (GBP)

	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde lazam
Clase de acciones (neta)	6,1	3,7	4,0	4,8	--
Comparador 1 (neta)	5,3	3,9	4,6	5,2	--
Comparador 1 Clasificación	34/93	51/83	56/73	33/48	--
Comparador 1 Percentil	36%	61%	77%	69%	--
Comparador 1 Cuartil	2	3	4	3	--
Comparador 2 (bruta)	4,0	3,6	4,4	5,7	--

Rendimiento (12M) (GBP)

	12/19 - 11/20	12/18 - 11/19	12/17 - 11/18	12/16 - 11/17	12/15 - 11/16
Clase de acciones (neta)	6,1	7,3	-2,1	4,7	4,5
Comparador 1 (neta)	5,3	8,5	-1,9	6,5	4,6
Comparador 1 Clasificación	34/93	69/90	47/84	56/82	37/73
Comparador 1 Percentil	36%	77%	56%	68%	51%
Comparador 1 Cuartil	2	4	3	3	3
Comparador 2 (bruta)	4,0	7,6	-0,7	5,7	5,7

Rentabilidad por año (GBP)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Clase de acciones (neta)	7,9	-3,0	3,9	7,6	0,1	4,2	4,2	16,1	1,0	10,4
Comparador 1 (neta)	8,9	-2,2	5,6	7,0	0,1	5,8	3,5	14,9	1,1	9,1
Comparador 1 Clasificación	66/90	56/84	60/82	31/74	36/70	51/68	24/62	23/58	26/49	15/43
Comparador 1 Percentil	74%	67%	73%	42%	51%	75%	38%	39%	53%	34%
Comparador 1 Cuartil	3	3	3	2	3	3	2	2	3	2
Comparador 2 (bruta)	8,4	-1,2	4,8	8,3	1,4	6,3	4,2	18,1	3,5	10,8

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

Investment Association (IA) es un organismo comercial que representa al Sector de Gestión de Inversiones del Reino Unido.

****Comparador 2:iBoxx GBP Non-Gilts 1-10 Years (60%), ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained (Hedged to Sterling) (40%)**

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: London Stock Exchange Group plc y las empresas de su grupo (colectivamente, el «LSE Group»). © LSE Group 2020. FTSE Russell es el nombre comercial de algunas de las empresas del LSE Group. FTSE®, Russell®, FTSE Russell®, MTS®, FTSE4Good®, ICB®, Mergent®, The Yield Book® son marcas comerciales de las empresas pertinentes del LSE Group y son utilizadas por cualquier otra empresa del LSE Group bajo licencia. Todos los derechos sobre los índices FTSE Russell o los datos recaen en la correspondiente empresa del LSE Group que es propietaria del índice o de los datos. Ni el LSE Group ni sus licenciatarios aceptan ninguna responsabilidad por los errores u omisiones en los índices o datos y ninguna de las partes podrá basarse en la información de la presente comunicación. No se permite la distribución de datos del LSE Group sin el consentimiento expreso y por escrito de la empresa del LSE Group correspondiente. El LSE Group no promueve, patrocina ni respalda el contenido de la presente comunicación.