CREDIT OPPORTUNITIES FUND - RETAIL GROSS INC EUR

THREADNEEDLE FOCUS INVESTMENT FUNDS ICVC

FICHA DEL FONDO PARA CLIENTE RETAIL (PARA FINES DE MARKETING) A 30 SEPTIEMBRE 2018

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:	Barrie Whitman
Desde:	Abr 09
Sociedad gestora:	Threadneedle Inv. Services Ltd.
Fecha de lanzamiento:	29/04/09
Índice:	-
Grupo de comparación:	GIFS Offshore - Alternative Long/Short Debt
Divisa del fondo:	EUR
Domicilio del Fondo:	Reino Unido
Fecha de corte:	22-Enero
Fecha de pago:	21-Marzo
Patrimonio total:	€1.770,3m
N.º de títulos:	292

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 Credit Opportunities Fund Retail Gross Income EUR

ISIN:	GB00B3Z63590	
Precio:	0,9774	
Rendimiento de distribución:	0,9%	
Rendimiento subyacente:	0,9%	
Gastos corrientes:	1,13%	(A 21/01/18)
Comisión de rentabilidad:	Si	

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 www.columbiathreadneedle.com/KIIDs

Calificaciones/premios:

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.
- No se garantizan rentabilidades positivas y no es aplicable ninguna forma de protección del capital.
- 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

- Proporciona exposición a los mercados de bonos corporativos de alto rendimiento y de grado de inversión.
- Cuenta con la flexibilidad para moverse a otros mercados de renta fija según las condiciones de mercado dominantes.
- Proporciona exposición a los mercados de bonos corporativos de alto rendimiento y de grado de inversión.El Fondo reúne herramientas y estrategias sofisticadas dentro de un marco totalmente autorizado y regulado.
- Cuenta con la flexibilidad para moverse a otros mercados de renta fija según las condiciones de mercado dominantes,Gestionado por un equipo multidisciplinario que tiene conocimientos sobre todas las clases de activos y una vasta experiencia en todas las 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

Objetivo y política del fondo

El objetivo del Fondo es generar una rentabilidad positiva para usted durante un periodo consecutivo de 18 a 24 meses, pese a las condiciones cambiantes del mercado. No se garantizan rentabilidades positivas y no es aplicable ninguna forma de protección del capital.

Al menos dos tercios de los activos del Fondo se invertirán en posiciones largas y cortas en 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 y en otros valores de deuda, incluyendo valores de mercado monetario y, cuando convenga, en efectivo.

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 empleará también los derivados para realizar ventas en corto (para conseguir un beneficio en caso de caída de los precios).

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

Diariamente se devenga una Comisión de rentabilidad del 20%. El precio de las acciones se ajustará al alza o a la baja dependiendo de si el Fondo ha generado una rentabilidad superior o inferior al CitiGroup EUR 1 month Eurodeposit Index plus 2.40%. Consulte el apartado "Comisiones y gastos" en el Folleto para más información.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Moneda	Impuesto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanzamiento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
Inst.	Acc	EUR	Gross	0,50%	0,00%	750.000	08/09/09	GB00B3D8PZ13	B3D8PZ1	THCOIGA LN	A0N9U2
Retail	Acc	EUR	Gross	1,00%	3,00%	2.500	29/04/09	GB00B3L0ZS29	B3L0ZS2	THCORGA LN	A0RGEA
R-hdg	Acc	USD	Gross	1,25%	3,00%	3.000	29/04/09	GB00B3L0ZT36	B3L0ZT3	THCORGH LN	A0RGEB
Retail	Inc	EUR	Gross	1,00%	3,00%	2.500	17/07/14	GB00B3Z63590	B3Z6359	THCORGI LN	A1C6X9
R-hdg	Acc	GBP	--	1,25%	3,00%	2.000	29/04/09	GB00B4STTD29	B4STTD2	THCORNA LN	A0RGEC
Inst-hdg	Acc	GBP	--	0,65%	0,00%	500.000	30/04/10	GB00B4V5TL59	B4V5TL5	THCOINA LN	A1CVDR
Inst-hdg	Inc	GBP	--	0,65%	0,00%	500.000	19/11/14	GB00BRCJMW97	BRCJMW9	THCOINI LN	A12C2H
R-hdg	Acc	GBP	Gross	1,25%	3,00%	2.000	28/10/15	GB00BYTBR115	BYTBR11	THCOPRG LN	A1409L
Inst.	Inc	EUR	Gross	0,50%	0,00%	750.000	03/10/17	GB00BF953N40	BF953N4	THCO2EI LN	A2DWYT

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.

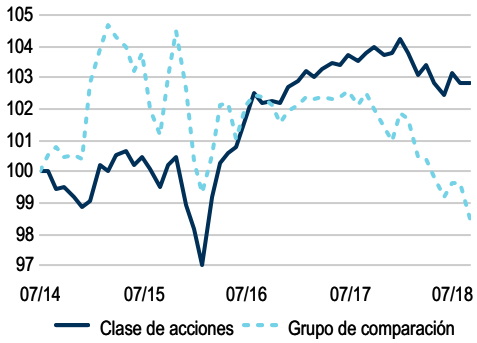
Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Ponder.
Bacardi Ltd 4.70% 15/05/2028	1,2
Selp Finance Sarl 1.25% 25/10/2023	1,0
Bacardi Ltd 4.45% 15/05/2025	0,9
Bat Capital Corp 3.22% 15/08/2024	0,9
Heidelbergcement Finance Luxembourg Sa 8.50% 31/10/2019	0,9
Lloyds Bank Plc 7.63% 22/04/2025	0,9
Ds Smith Plc 1.38% 26/07/2024	0,9
Bayer Us Finance Ii Llc 4.25% 15/12/2025	0,9
Syngenta Finance Nv 4.89% 24/04/2025	0,9
Pennon Group Plc 2.88% Perp	0,8
Total	**9,4**

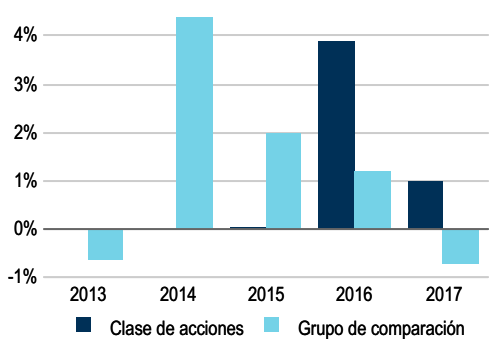
Ponderaciones (%)

Exposición a divisas	Fondo
Euro	99,8
Dólar estadounidense	0,1
Libra británica	0,1
Franco suizo	0,0
Dólar canadiense	0,0
Dólar australiano	0,0

Valor liq. desde lanzamiento (EUR)*



Evolución por años (EUR)*



Rentabilidad anualizada (EUR)*

	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde lazam
Clase de acciones (neta)	-0,9	1,1	--	--	0,6
Grupo de comparación (neta)	-1,5	-0,5	--	--	-0,2
Clasificación	66/151	26/112	--	--	35/93
Percentil	44%	23%	--	--	37%
Cuartil	2	1	--	--	2

Rendimiento (12M) (EUR)*

	10/13 - 09/14	10/14 - 09/15	10/15 - 09/16	10/16 - 09/17	10/17 - 09/18
Clase de acciones (neta)	--	0,1	2,7	1,5	-0,9
Grupo de comparación (neta)	--	0,5	1,4	0,1	-1,5
Clasificación	--	63/119	48/134	53/153	66/151
Percentil	--	53%	36%	35%	44%
Cuartil	--	3	2	2	2

Rentabilidad por año (EUR)*

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Clase de acciones (neta)	1,0	3,9	0,0	--	--	--	--	--	--	--
Grupo de comparación (neta)	-1,9	2,8	2,6	--	--	--	--	--	--	--
Clasificación	39/159	58/139	80/122	--	--	--	--	--	--	--
Percentil	25%	42%	66%	--	--	--	--	--	--	--
Cuartil	1	2	3	--	--	--	--	--	--	--

***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 © 2018 Morningstar UK Limited**

Información importante

Threadneedle Focus Investment Funds ICVC ("TFIF") 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 700.

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).

© 2017 Citigroup Index LLC. Todos los derechos reservados.