

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: Bill Landes
 Desde: Jul-16
 Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Fecha de lanzamiento: 19/07/16
 Índice: -
 Grupo de comparación: GIFS Offshore - Alternative Multistrategy
 Divisa del fondo: USD
 Domicilio del Fondo: Luxemburgo
 Fecha de corte: -
 Fecha de pago: -
 Patrimonio total: \$40m
 N.º de títulos: --

Toda la información está expresada en USD

Diversified Alternative Risk Premia Class IU (USD Accumulation Shares)

ISIN: LU1400364045
 Precio: 10,2300
 Gastos corrientes: 0,80% (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 una rentabilidad positiva para usted a largo plazo, pese a las condiciones cambiantes del mercado. No se garantizan rentabilidades positivas y no es aplicable ninguna forma de protección del capital.

El Fondo tratará de lograr su objetivo de inversión mediante una exposición a una gama de primas de riesgo en diversas clases de activos. Las primas de riesgo son los factores que pueden orientar a los mercados financieros, como el valor o el impulso. Las primas de riesgo existen por riesgos sistemáticos y patrones de conducta en los mercados financieros. El Fondo tratará de explotar las primas de riesgo para ofrecer rentabilidades con un nivel bajo de correlación con los mercados tradicionales.

El Fondo invierte principalmente en derivados que tienen exposición a índices subyacentes que representan los beneficios que pueden asociarse a las primas de riesgo. 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

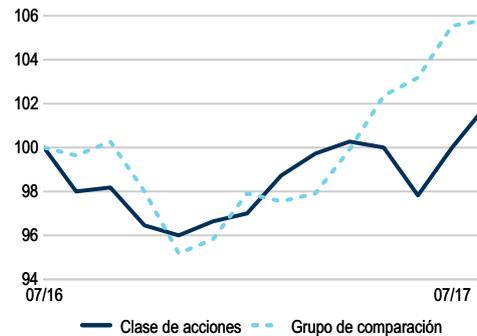
El fondo es una cartera beta alternativa de multiestrategia que gestiona las exposiciones a las «primas de riesgo» sistémicas (o a las fuentes de rentabilidad) que se encuentran incorporadas en los mercados de valores. Los gestores de cartera usan técnicas de arbitraje cortas/largas con el objetivo de captar dichas primas de riesgo entre las cinco clases de activos más importantes (renta variable, renta fija, crédito, divisas, materias primas) y todos los factores importantes (valor, estilo, curva, carry, volatilidad corta y liquidez). A la prima de riesgo podemos acceder a través de índices, permutas o negociaciones basadas en normas.

Los gestores de cartera elaboran una cartera de aproximadamente 25 a 40 betas alternativas mediante la combinación de la paridad de riesgo, la selección de riesgo y la gestión táctica de los activos. Si comenzamos con una posición de paridad de riesgo entre toda la prima de riesgo y esbozamos a escala general las ideas de un equipo de asignación de activos de 20 personas, obtenemos puntos de vista macroeconómicos y activos sobre las tendencias adecuadas a las diversas primas de riesgo en las que invertimos, reflejando la dinámica del mundo real. Asimismo, nuestro enfoque activo de la construcción de carteras nos permite aplicar coberturas donde sea necesario, en caso de que se estén desarrollando concentraciones excesivas.

Las primas de riesgo consideradas para su incorporación en la cartera deben demostrar que han sido teóricamente verificadas, que ofrecen unos resultados consistentes a largo plazo entre los tipos de activos y entornos del mercado variables, que tienen una larga historia de datos comprobables y transparentes y que son accesibles con un bajo riesgo de contraparte/liquidez.

En definitiva, pretendemos crear una cartera de betas alternativas que estén relacionadas tanto con el mercado más amplio como entre ellas, lo que ofrece al inversor una liquidez diaria y una total transparencia a un bajo coste.

Desde lanzamiento (USD)*



Evolución por años (USD)*

No hay datos disponibles de todo el año natural

Rentabilidad anualizada (USD)*

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A	Desde la zam
Clase de acciones (neta)	2,0	2,0	3,2	5,5	4,1	--	--	--	--	2,2
Grupo de comparación (neta)	0,5	4,0	10,0	11,8	6,4	--	--	--	--	6,5
Percentil	10%	65%	78%	77%	66%	--	--	--	--	79%
Cuartil	1	3	4	4	3	--	--	--	--	4
Fondo (bruto)	2,1	2,3	3,8	6,0	4,9	--	--	--	--	2,9

Retornos desde lanzamiento: 20/07/16

Rentabilidad por año (USD)*

	2016	2015	2014	2013	2012	09/12 - 08/13	09/13 - 08/14	09/14 - 08/15	09/15 - 08/16	09/16 - 08/17
Clase de acciones (neta)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4,1
Grupo de comparación (neta)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	6,4
Percentil	--	--	--	--	--	--	--	--	--	66%
Cuartil	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3
Fondo (bruto)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4,9

*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.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Mone- da	Impu- esto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/ CUSIP	Hedged
AEC	Inc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	125.000	19/07/16	LU1400363070	BD0YXQ9	THDAAEC LX	A2AHGL	Si
AEH	Acc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	125.000	19/07/16	LU1400363237	BD0YXS1	THDAAEH LX	A2AHGM	Si
DEH	Acc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	125.000	19/07/16	LU1400363401	BD0YXT2	THDADEH LX	A2AHGN	Si
IEH	Acc	EUR	Gross	0,65%	0,00%	100.000	19/07/16	LU1400363666	BD0YXV4	THDAIEH LX	A2AHGP	Si
IU	Acc	USD	Gross	0,65%	0,00%	100.000	19/07/16	LU1400364045	BD0YXX6	THDARIU LX	A2AHGR	No
ZU	Acc	USD	Gross	0,75%	5,00%	2.000.000	19/07/16	LU1400365018	BD0YY22	THDARZU LX	A2AHGW	No
ZEH	Acc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	19/07/16	LU1400365281	BD0YY00	THDAZEH LX	A2AHGU	Si

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.

Riesgos

- 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 el valor de los activos del Fondo.
- 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 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.
- 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 podría mostrar una volatilidad significativa en sus precios.

Oportunidades

- Las estrategias beta alternativas están dirigidas a rentabilidades absolutas que, al no estar orientadas al mercado, están poco correlacionadas con las clases de activos más importantes, como las acciones y los bonos.
- Ofrecen a los inversores el potencial necesario para aumentar las rentabilidades de la cartera y conseguir una diversificación significativa de sus carteras.
- Proporcionan liquidez diariamente, transparencia y comisiones más bajas que los fondos de cobertura tradicionales. Asimismo, son una verdadera alternativa para la multiestrategia y la financiación de los fondos de cobertura.
- El Dr. William Landes, Marc Khamayzer y Joshua Kutin, quienes suman cerca de 50 años de experiencia en la administración de activos, son los encargados de gestionarlas.
- Nuestros gestores de cartera utilizan unas avanzadas técnicas de construcción de carteras e invierten en una amplia variedad de primas de riesgo entre las clases de activos más importantes. Todo esto lo combinan con un enfoque activo y táctico a nivel macroeconómico.

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.