

OEIC

España

Datos de contacto

Tel: +352 46 40 10 7020*
offshorequestions@service.columbiathreadneedle.com
*Téngase en cuenta que las llamadas pueden ser grabadas.
IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Gestor del Fondo: Matthew Cobon

Desde: Feb 12

Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.

Fecha de lanzamiento: 03/04/06

Índice: -

Grupo de comparación: GIFS Offshore - Alternative Debt Arbitrage

Divisa del fondo: EUR

Domicilio del Fondo: Reino Unido

Fecha de corte: 01-Mayo, 01-Nov

Fecha de pago: 30-Jun, 31-Dic

Patrimonio total: €12,7m

N.º de títulos: 33

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 Target Return Fund
Retail Gross Accumulation EUR

ISIN: GB00B104JL25

Precio: 1,0738

Rendimiento de distribución: 0,0%

Rendimiento subyacente: 0,0%

Gastos corrientes: 1,49% (A 30/04/16)

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.

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:

Riesgos

- El Fondo se realiza en divisas diferentes a la suya, las variaciones de los tipos de interés podrían afectar al valor de sus inversiones.
- El Fondo se realiza en divisas diferentes a la suya, las variaciones de los tipos de cambio podrían 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 del 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.
- 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

- Proceso de investigación e inversión centrado en la procura de las mejores fuentes de rendimiento.
- Proporciona acceso a las carteras de renta fija y de divisas con las mejores ideas del mundo, centrado en los bonos estatales y en los mercados de divisas.
- Su objetivo es proporcionar un rendimiento positivo independientemente de las condiciones de mercado, aunque no se garantiza.
- 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

←

1

2

3

4

5

6

7

→

Morningstar Style Box® Objetivo y política del fondo

El objetivo del Fondo es generar una rentabilidad positiva para usted durante un periodo consecutivo de 12 meses, pese a las condiciones cambiantes del mercado. No se garantizan rentabilidades positivas y no es aplicable ninguna forma de protección del capital.

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).

En ocasiones, se concentrará el Fondo en un activo o en una combinación de dichos activos.

Cuando los valores de renta fija no estén valorados en euros, el Fondo podrá tomar medidas que busquen mitigar el riesgo de los movimientos de divisas que perjudiquen al euro.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Mone-da	Impues-to	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza.	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
Retail	Acc	GBP	--	1,25%	3,00%	2.000	03/04/06	GB00B0ZSJ3T03	B0ZSJ3T0	T6TGRT1 LN	A0JD55
Inst.	Acc	GBP	Gross	0,65%	0,00%	500.000	03/04/06	GB00B0ZSJW32	B0ZSJW32	T6TGRT7 LN	A0JD54
Retail	Acc	GBP	Gross	1,25%	3,00%	2.000	03/04/06	GB00B0ZS3X49	B0ZS3X49	T6TGRT4 LN	A0JD53
Inst.	Acc	EUR	Gross	0,65%	0,00%	750.000	03/04/06	GB00B104JD41	B104JD41	T6TGRT9 LN	A0JD58
Retail	Acc	EUR	--	1,25%	3,00%	2.500	03/04/06	GB00B104JG71	B104JG71	T6TGRT3 LN	A0JD59
Retail	Acc	EUR	Gross	1,25%	3,00%	2.500	03/04/06	GB00B104JL25	B104JL25	T6TGRT6 LN	A0JD57
R-hdg	Acc	USD	Gross	1,25%	3,00%	3.000	11/03/09	GB00B3FQM411	B3FQM411	TTRGAUH LN	A0RD15
Inst.	Inc	GBP	Gross	0,65%	0,00%	500.000	20/09/10	GB00B64CJ951	B64CJ951	TNTIGIG LN	A1C492
Inst.	Inc	EUR	Gross	0,65%	0,00%	750.000	20/09/10	GB00B672GZ73	B672GZ73	TNTIGIE LN	A1C493
R-hdg	Acc	CHF	Gross	1,25%	3,00%	4.000	25/04/12	GB00B6YV3C34	B6YV3C34	TTRRGAL LN	A1JVN8
Z	Acc	EUR	Gross	0,65%	3,00%	1.500.000	18/09/13	GB00B9471285	B9471285	THNZGAE LN	A1JEU8

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

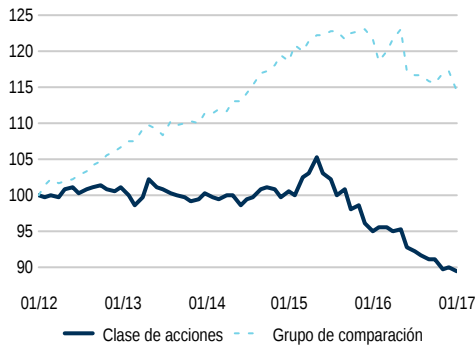
Fuente: FactSet

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.

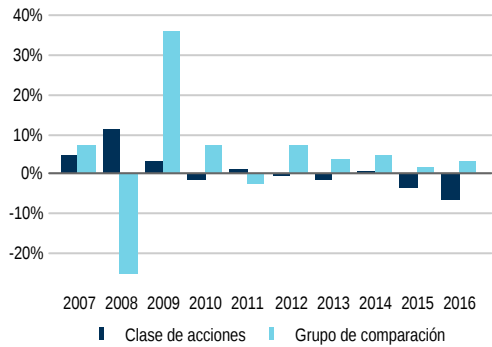
Ponderaciones (%)

Exposición a divisas	Fondo
Euro	93,0
U.S. Dollar	45,6
Peso mejicano	10,1
Franco suizo	7,8
Corona noruega	0,0
Rublo ruso	0,0
Shéquel israelí	0,0
Otros	-56,5

Valor Liquidativo a 5 años (EUR)*



Evolución por años (EUR)*



Rentabilidad anualizada (EUR)*

	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde lázam	02/12 - 01/13	02/13 - 01/14	02/14 - 01/15	02/15 - 01/16	02/16 - 01/17
Clase de acciones (neta)	-5,8	-3,7	-2,2	0,7	--	1,2	-1,0	0,2	-5,5	-5,8
Grupo de comparación (neta)	2,7	1,5	2,7	2,7	--	6,7	3,8	4,0	0,7	2,7
Clasificación	15/18	11/11	8/8	2/2	--	12/12	13/15	15/17	16/17	15/18
Percentil	83%	100%	100%	100%	--	100%	86%	88%	94%	83%
Cuartil	4	4	4	4	--	4	4	4	4	4

Rendimiento (12M) (EUR)*

Rentabilidad por año (EUR)*

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Clase de acciones (neta)	-6,4	-3,6	0,2	-1,2	-0,1	1,2	-1,3	3,3	11,3	4,9
Grupo de comparación (neta)	3,0	1,6	4,9	3,8	7,2	-2,2	7,2	36,4	-25,0	7,4
Clasificación	19/22	15/18	15/17	12/15	12/12	4/11	8/9	6/6	1/5	3/5
Percentil	86%	83%	88%	79%	100%	31%	88%	100%	1%	51%
Cuartil	4	4	4	4	4	2	4	4	1	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 © 2014 Morningstar UK Limited

Información importante

Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC ("TSIF") 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 481.

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).