DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión bien fundamentada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

THREADNEEDLE (LUX) - US HIGH YIELD BOND (EL "FONDO")

Acciones de capitalización (USD) LU0180519315 Clase AU, un subfondo de Threadneedle (Lux) (la "SICAV"), regulado por la CSSF.

La SICAV es gestionada por Threadneedle Management Luxembourg S.A. (la "Sociedad Gestora") (parte del grupo de empresas Columbia y Threadneedle).

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de proporcionar ingresos con el potencial de aumentar el importe invertido a largo plazo.

El Fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en bonos con calificación de categoría especulativa (inferior a grado de inversión) (los cuales son similares a un préstamo y pagan un tipo de interés fijo o variable) cotizados en dólares estadounidenses y emitidos por empresas. Los bonos con calificación de categoría especulativa (inferior a grado de inversión) han recibido calificaciones inferiores de las agencias internacionales que proporcionan dichas calificaciones y se considera que presentan un mayor riesgo que los bonos de mayor calificación, pero generalmente pagan ingresos más elevados.

El Fondo invierte directamente en estos activos o puede tratar de obtener exposición a ellos indirectamente mediante el uso de derivados. Los derivados son instrumentos de inversión sofisticados cuya evolución depende del incremento y el descenso en el valor de otros activos. Asimismo, el Fondo podrá usar derivados con fines de cobertura o para gestionar el Fondo de forma más eficiente. Los derivados pueden generar apalancamiento (exposición al mercado superior al valor liquidativo del Fondo).

Asimismo, el Fondo podrá invertir en clases de activos e instrumentos distintos a los mencionados anteriormente.

El Fondo se gestiona activamente en referencia al ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index. El índice es ampliamente representativo de los títulos en los que invierte el Fondo, y proporciona un objetivo de referencia adecuado con el que se medirá y evaluará el rendimiento del Fondo a lo largo del tiempo. El gestor del fondo está facultado para seleccionar inversiones con ponderaciones diferentes al índice, y que no estén en el índice, y el Fondo puede mostrar una divergencia significativa del mismo.

El producto de las inversiones en el Fondo se sumará al valor de sus acciones.

Usted podrá comprar o vender acciones del Fondo cualquier día que sea hábil en Luxemburgo a menos que los consejeros hayan decidido que no hay suficientes mercados abiertos. Esos días se publicarán en columbiathreadneedle.com. Puede encontrar más información sobre el objetivo y la política de inversión del Fondo en el apartado del folleto titulado "Objetivos y políticas de inversión".

Para obtener más información sobre los términos de inversión empleados en el presente documento, consulte el Glosario publicado en el Centro de documentación de nuestro sitio web: www.columbiathreadneedle.com.

Perfil de riesgo y remuneración

La tabla del indicador de riesgo y remuneración demuestra la clasificación del Fondo en términos de su posible riesgo y remuneración. Cuanto más alta sea la clasificación del Fondo, mayor será la posibilidad de obtener una alta remuneración, pero también será mayor el riesgo de perder dinero. Se basa en datos pasados, puede cambiar con el tiempo y puede no ser un indicador fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La parte sombreada de la tabla que figura a continuación muestra la clasificación del Fondo en el indicador de riesgo y remuneración.

Menor riesgo, Normalmente a menor remuneración ← → Mayor riesgo, Normalmente a mayor remuneración

1	2	3	**4**	5	6	7

- El Fondo se encuentra en la categoría 4 porque, históricamente, ha mostrado un nivel medio de volatilidad (las subidas y bajadas del valor del Fondo en comparación las otras categorías).
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- 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 sean 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 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 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.
- Todos los riesgos que actualmente se consideran aplicables al Fondo figuran en el apartado de "Factores de riesgo" del folleto.

Gastos

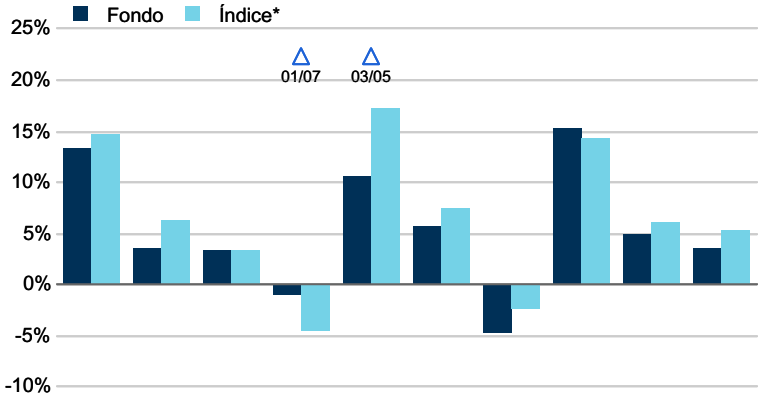
Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada:	3,00%
Gastos de salida:	0,00%
Estos son los gastos máximos que pueden detraerse de su capital antes de proceder a la inversión. En algunos casos, podría pagar menos y debe consultar con su asesor financiero.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes:	1,45%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad:	NINGUNA

Gastos de conversión (por la conversión al Fondo de otro fondo) 0,75%

La cifra de gastos corrientes que se muestra aquí es una estimación de los gastos porque los cambios recientes realizados en el Fondo significan que las cifras históricas no reflejan con precisión las cifras de gastos corrientes. El informe anual del OICVM correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

Rentabilidad histórica



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	13,4	3,5	3,4	-1,0	10,5	5,8	-4,6	15,4	5,0	3,5
Índice*	14,7	6,3	3,5	-4,3	17,3	7,5	-2,3	14,4	6,1	5,3

Origen: Morningstar

Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.
Fecha de lanzamiento del Fondo: 12/12/2003
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 12/12/2003
La rentabilidad se calcula en USD.
Todos los gastos y comisiones, salvo los gastos de entrada, salida y conversión, se han incluido en los resultados.
△ Antes de esta fecha, el Fondo tenía características distintas.
Consulte columbiathreadneedle.com para obtener más información.
*ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained (Aunque el Fondo toma como referencia el índice, como parte del proceso de inversión, no está previsto que la rentabilidad del Fondo realice un seguimiento del índice.)

Información Práctica

- Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- Puede obtener más información sobre el Fondo y la SICAV, su folleto, los últimos informes anuales y los posteriores informes semestrales, gratuitamente, de la Sociedad Gestora. Estos documentos están disponibles en inglés, francés, alemán, portugués, italiano, español y holandés (no existe Folleto en holandés). Puede obtener otra información práctica, incluyendo los precios más recientes de las acciones, en columbiathreadneedle.com.
- Los detalles de la política de remuneración, incluida una descripción de cómo se pueden calcular las remuneraciones y beneficios y las personas responsables de otorgarlos (incluyendo la composición del comité de remuneraciones), pueden consultarse en columbiathreadneedle.com. Puede solicitarse una copia en papel de manera gratuita.
- La legislación tributaria de Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal del inversor.
- Threadneedle Management Luxembourg S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.
- El presente documento describe un único fondo de la SICAV. El folleto y los informes se preparan para toda la SICAV.
- Los activos del Fondo están segregados por ley y no pueden utilizarse para pagar los pasivos de otros fondos de la SICAV.
- Usted puede canjear sus acciones por acciones de otros fondos de la SICAV, en caso de estar disponibles. Puede encontrar detalles en el apartado del folleto titulado "Facultad de canje". Esta clase de acciones representa a otras clases del Fondo, y puede encontrar detalles en el folleto o en columbiathreadneedle.com.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo, y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (“CSSF”). Threadneedle Management Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.