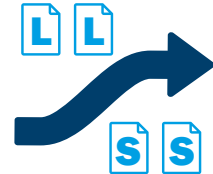


THREADNEEDLE (LUX) CREDIT OPPORTUNITIES

Un enfoque activo de rentabilidad absoluta

Un fondo de crédito cuyo objetivo es generar rentabilidad absoluta con una baja sensibilidad a los tipos de interés y referenciado a un índice de efectivo que le permite estar mejor posicionado que las carteras tradicionales de crédito «long-only» en caso de normalización de los tipos de interés o de los rendimientos de los bonos.

La capacidad del fondo para adoptar posiciones cortas (así como largas) en el riesgo del mercado crediticio y en la exposición a los emisores individuales significa que los inversores podrían lograr rentabilidades positivas con independencia de la dirección de los mercados de crédito o de los diferenciales de los bonos.



Aprovecha un amplio abanico de oportunidades de crédito a nivel global

El fondo adopta un consolidado enfoque de gestión de carteras de crédito, con el fin de descubrir las mejores ideas de crédito. Los gestores asignarán el riesgo de forma activa al conjunto de inversiones largas/cortas que les inspiren mayor confianza.



Un análisis de elevada calidad

El enfoque que adoptamos para gestionar estrategias de crédito está basado en un análisis fundamental intensivo. Nuestros equipos de análisis de crédito cuentan con los recursos necesarios para hallar el equilibrio entre un detallado proceso de diligencia debida de los emisores y una clara visión de las tendencias de los mercados y sectores.

Con una experiencia considerable en el sector, estos analistas han desarrollado sus competencias a lo largo de varios ciclos económicos y crediticios.



Acceso a un contrastado historial de rentabilidad

El fondo está gestionado por un experimentado equipo que atesora un largo historial en la gestión de estrategias de crédito con calificación *investment grade*, de tipo «long-only» y de rentabilidad absoluta, y tiene como objetivo la generación de sólidas rentabilidades ajustadas al riesgo a lo largo de varios ciclos económicos y crediticios.



Consulte el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) si desea obtener información sobre el objetivo y la política de este fondo.



Alasdair Ross atesora 17 años de experiencia en el sector y desempeña el cargo de Director de Crédito con Calificación «Investment Grade», EMEA. También gestiona una serie de carteras de crédito mundial, europeo y británico.

Roman Gaiser atesora 20 años de experiencia en crédito corporativo europeo y más de 18 años de experiencia en la gestión de carteras europeas de alto rendimiento. Desempeña el cargo de Director de Gestión de Carteras, Alto Rendimiento, EMEA.

Principales riesgos

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, y puede que el fondo no alcance su objetivo de inversión. Su capital está sujeto a riesgos. El valor de las inversiones puede reducirse al igual que aumentar y los inversores podrían no recuperar el importe inicialmente invertido. Cuando se realizan inversiones en activos denominados en múltiples divisas, o en divisas de una jurisdicción diferente a la del inversor, el valor de las inversiones podrá verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio. Los resultados positivos no están garantizados, sin que sea de aplicación ninguna forma de protección del capital. El fondo podrá celebrar transacciones financieras con determinadas contrapartes. Cualesquiera dificultades financieras experimentadas por dichas contrapartes podrían repercutir significativamente en la disponibilidad y el valor de los activos del fondo. El fondo invierte en títulos cuyo valor se vería notablemente afectado si el emisor se negara a pagar o no pudiese, real o presuntamente, hacerlo. El fondo mantiene activos cuya venta podría resultar difícil. El fondo podría tener que reducir su precio de venta, vender otras inversiones o renunciar a oportunidades de inversión más atractivas. Las fluctuaciones de los tipos de interés podrían repercutir en el valor del fondo. En general, una subida de los tipos de interés provocará una reducción del precio de los bonos de tipo fijo, y viceversa. En ocasiones, podría ser difícil valorar objetivamente los activos del fondo, sin que pueda conocerse el valor efectivo hasta la venta de los activos. La mayoría de los fondos de renta fija y del mercado monetario ofrecen un potencial de revalorización del capital limitado, así como unos ingresos no indexados a la inflación. La inflación podría afectar con el tiempo al valor del capital y los ingresos. La venta en corto tiene como objetivo beneficiarse de la caída de los precios. Sin embargo, si el precio de la inversión subyacente aumenta, el valor de la posición corta disminuirá. Las pérdidas potenciales son ilimitadas, puesto que los precios de las inversiones subyacentes pueden aumentar de manera significativa en un breve periodo de tiempo. La política de inversión del fondo permite una inversión significativa en instrumentos derivados. El apalancamiento amplifica el efecto que una variación del precio de una inversión tiene sobre el valor de un fondo. En ese sentido, el apalancamiento no solo puede potenciar la rentabilidad de los inversores, sino también las pérdidas, que pueden incluso superar el importe originalmente invertido. El fondo puede registrar una elevada volatilidad de precios. Los riesgos que afectan actualmente al fondo se describen en la sección «Factores de riesgo» del folleto. Consulte el documento de datos fundamentales para el inversor y el folleto del fondo si está sopesando la posibilidad de invertir.



Si desea más información, visite columbiathreadneedle.es

Información importante: Exclusivamente para uso de inversores profesionales y/o cualificados (no debe entregarse a clientes particulares ni emplearse con ellos). Para fines de marketing. Este documento contiene información publicitaria. Datos a 30 de abril de 2021, a menos que se indique otra cosa. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros. Su capital está sujeto a riesgos. Threadneedle (Lux) es una sociedad de inversión de capital variable (Société d'investissement à capital variable, o «SICAV») constituida conforme a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo. La SICAV emite, reembolsa y canjea acciones de diferentes clases. La sociedad gestora de la SICAV es Threadneedle Management Luxembourg S.A., que recibe asesoramiento de Threadneedle Asset Management Ltd. y/o de una selección de subasesores. Determinados subfondos de la SICAV están registrados en Austria, Bélgica, Dinamarca, Francia, Finlandia, Alemania, Hong Kong, Islandia, Irlanda, Italia, Liechtenstein, Luxemburgo, Macao, los Países Bajos, Noruega, Portugal, Singapur, España, Suecia, Suiza, los EAU y el Reino Unido; sin embargo, este registro depende de las jurisdicciones aplicables, y algunos subfondos o clases de acciones podrían no estar disponibles en todas las jurisdicciones. Las acciones de los fondos no podrán ofrecerse al público en ningún otro país, y el presente documento solo podrá publicarse, divulgarse o distribuirse en circunstancias que no equivalgan a una oferta al público y que se adecuen a la legislación local aplicable. Threadneedle (Lux) está autorizada en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y está registrada con el número 177. De conformidad con el artículo 1:107 de la Ley de Supervisión Financiera de los Países Bajos, el subfondo se incluye en el registro cuya llevanza corre a cargo de la AFM. El presente documento tiene carácter meramente informativo y no debe considerarse como una oferta o una invitación para realizar una oferta de compra o venta de cualquier título u otro instrumento financiero, ni para prestar asesoramiento o servicios de inversión. Se ruega leer el folleto antes de invertir. Las características del fondo descritas más arriba constituyen una guía interna (en lugar de límites y controles). No forman parte del objetivo y la política de inversión del fondo y pueden sufrir cambios sin previo aviso en el futuro. El análisis incluido en este documento ha sido elaborado por Columbia Threadneedle Investments para sus propias actividades de gestión de inversiones, puede haber servido de base para la toma de decisiones antes de su publicación y su disponibilidad tiene carácter accesorio. Todas las opiniones formuladas en el presente documento son válidas en la fecha de publicación, pueden sufrir cambios sin previo aviso y no deben ser consideradas como asesoramiento de inversión. La información obtenida de fuentes externas se estima fidedigna, si bien su precisión o integridad no pueden garantizarse. El resumen de los derechos de los inversores se encuentran disponibles en nuestro sitio web en inglés. Threadneedle Management Luxembourg S.A. podrá decidir rescindir los acuerdos realizados para la comercialización del Fondo. Solo podrán efectuarse suscripciones en un fondo sobre la base del folleto en vigor y el documento de datos fundamentales para el inversor, así como de los últimos informes anuales e intermedios y de los términos y condiciones aplicables. En el apartado «Factores de Riesgo» del folleto pueden consultarse todos los riesgos aplicables a la inversión en cualquier fondo y, en concreto, en este fondo. Otros documentos distintos de los documentos de datos fundamentales para el inversor (KIID) están disponibles en inglés, francés, alemán, portugués, italiano, español y neerlandés (no existe folleto en neerlandés). Los KIID están disponibles en idiomas locales. Los documentos pueden obtenerse gratuitamente previa petición por escrito a la sociedad gestora remitida a 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo), así como a través de International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., con domicilio en 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo), en www.columbiathreadneedle.com y/o: en Austria, de Erste Bank, Graben 21 A-1010 Viena; en Bélgica, de CACEIS Belgium S.A., avenue du Port 86 C b 320, 1000 Bruselas; en Francia, de CACEIS Bank, 1/3 Place Valhubert, 75013 París; en Alemania, de JP Morgan AG, Jungferstr. 14, 60311 Fráncfort; en el Reino Unido, de JPMorgan Worldwide Securities Services, 60 Victoria Embankment, Londres EC4Y 0JP. Para inversores suizos: Solo podrán efectuarse suscripciones a un fondo sobre la base del folleto en vigor y el documento de datos fundamentales para el inversor, así como de los últimos informes anuales e intermedios, que pueden obtenerse de forma gratuita, previa solicitud, y de los términos y condiciones aplicables. En el apartado «Factores de Riesgo» del folleto pueden consultarse todos los riesgos aplicables a la inversión en cualquier fondo y, en concreto, en este fondo. Los documentos mencionados con anterioridad y los estatutos están disponibles previa solicitud a través de nuestro representante y agente de pagos en Suiza, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH 8027 Zürich. Threadneedle Management Luxembourg S.A. inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo (R.C.S.) con el número B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo). Publicado en el Reino Unido por Threadneedle Asset Management Limited. Sociedad registrada en Inglaterra y Gales con el n.º 573204, Cannon Place, 78 Cannon Street, Londres EC4N 6AG, Reino Unido. Autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). **Columbia Threadneedle Investments es el nombre comercial global del grupo de sociedades Columbia y Threadneedle.**

columbiathreadneedle.com Válido desde julio 2021 | Válido hasta enero 2022 | J31303 | 3433712