

Threadneedle (Lux) Credit Opportunities

En pocas palabras

Fondo de gestión activa que engloba las mejores ideas de crédito de rentabilidad absoluta. Busca generar rentabilidades positivas superiores al efectivo con independencia de las condiciones de mercado mediante la inversión en las mejores oportunidades de los mercados de *investment grade* globales y *high yield* europeos.

Objetivo y política de inversión

Lograr una rentabilidad absoluta a través de la generación de ingresos y la revalorización del capital invirtiendo principalmente en bonos corporativos e instrumentos de crédito relacionados que cuentan con una calificación *investment grade* o *high yield* (títulos de elevada calidad o de menor calidad, según la evaluación de una agencia de calificación crediticia), utilizando derivados cuando resulte pertinente.



ALASDAIR ROSS*
Cogestor del fondo
(desde agosto de 2018)



ROMAN GAISER
Cogestor del fondo
(desde diciembre de 2019)

Datos clave

Fecha de lanzamiento

29 de agosto de 2018*

Tamaño (a 30/09/2021)

1.200 mill. €

*Alasdair Ross gestionó el Threadneedle Credit Opportunities Fund, un fondo OICVM autorizado en el Reino Unido, desde su lanzamiento en abril de 2009. Este fondo se fusionó con el Threadneedle (Lux) Credit Opportunities en octubre de 2018.

Principales motivos para invertir

1. Un enfoque de rentabilidad absoluta: Gracias a su capacidad para sacar partido tanto de mercados alcistas como bajistas, este fondo busca generar rentabilidades positivas con independencia de la dirección del mercado.

2. Estrategia impulsada por un análisis de elevada calidad: El fondo adopta nuestro consolidado enfoque de gestión de carteras de crédito, que reposa en un exhaustivo análisis fundamental con el fin de descubrir las mejores ideas de crédito. Los gestores de carteras disponen de flexibilidad para seleccionar un conjunto de inversiones que, previsiblemente, proporcionarán sólidas rentabilidades ajustadas al riesgo.

3. Equipo experimentado: Nuestro equipo de gestores de carteras y analistas ha afrontado diversos ciclos económicos y de mercado, y ha analizado cómo las compañías y las cúpulas directivas han evolucionado en un abanico de coyunturas. La estrategia lleva gestionándose con éxito desde 2009.

Riesgos que deben tenerse en cuenta

Este fondo es adecuado para inversores que pueden tolerar un nivel moderado de riesgo y que presentan un horizonte de inversión a medio plazo. Los inversores podrían perder parte o la totalidad de su capital, por lo que se recomienda que lean la descripción completa de los riesgos que figura en el Folleto.

Riesgos de inversión: Inversión en títulos de deuda, divisas, posiciones cortas y derivados.

Riesgos relacionados: El fondo puede estar expuesto a riesgos de crédito, mercado, apalancamiento, tipos de interés y liquidez adicionales, debido a la naturaleza de las inversiones en los mercados de crédito mundiales y en derivados relacionados.

|| Esta estrategia de crédito de rentabilidad absoluta nos aporta la flexibilidad necesaria para poner en práctica nuestras competencias de inversión y lograr sólidas rentabilidades ajustadas al riesgo para los inversores con independencia de la dirección del mercado. – Alasdair Ross/Roman Gaiser

Enfoque de inversión

Nuestro enfoque de inversión se basa en un robusto análisis crediticio, la construcción de carteras y la gestión de riesgos.

Análisis de crédito fundamental y selección de emisores

La selección de emisores y valores viene determinada por un proceso de análisis del crédito que examina el abanico de oportunidades de inversión con el fin de seleccionar aquellas inversiones capaces de generar rentabilidades más sólidas.

El análisis lo realiza un grupo de analistas experimentados que desarrollan puntos de vista independientes y fundamentales tanto sobre los sectores y las compañías en las que se centran como sobre su calidad crediticia. Nuestro análisis considera la estrategia empresarial, la fortaleza de la cúpula directiva, la posición competitiva y una variedad de parámetros financieros. Los analistas de crédito establecen recomendaciones formales de inversión y calificaciones de riesgo para los emisores que siguen. Estas recomendaciones y calificaciones, en combinación con una evaluación del valor relativo de cada emisor, conforman la base de la selección de valores y el tamaño de las posiciones.

Construcción de la cartera y gestión del riesgo

El proceso de construcción de la cartera tiene como finalidad asignar el riesgo de forma activa al conjunto de inversiones largas/cortas que nos inspiran la mayor confianza. Esto se lleva a cabo teniendo siempre en cuenta los objetivos de riesgo y rentabilidad de la cartera, velando por que cualquier riesgo sectorial resultante o cualquier riesgo del mercado de crédito de la cartera global no se distancie de la opinión de nuestro equipo sobre el riesgo del sector o del mercado de crédito.

En la práctica, el fondo consiste en una cartera de inversiones con vencimiento a corto plazo, junto con otras estrategias complementarias destinadas a generar rentabilidades adicionales. La gestión del riesgo está integrada en nuestro proceso de inversión y empleamos técnicas tanto cuantitativas como cualitativas para medir y gestionar el riesgo en la cartera. El nivel general del riesgo del mercado crediticio en la cartera se ve influenciado por las recomendaciones del equipo de asignación de activos de renta fija, y la exposición al país se supervisa de cerca.



Si desea más información, visite columbiathreadneedle.es



Información importante: Su capital está sujeto a riesgos. Threadneedle (Lux) es una sociedad de inversión de capital variable («SICAV») domiciliada en Luxemburgo, gestionada por Threadneedle Management Luxembourg S.A. Este material no debe considerarse una oferta, invitación, asesoramiento o recomendación de inversión. Esta comunicación es válida en la fecha de publicación y puede sufrir cambios sin previo aviso. La información obtenida de fuentes externas se considera fiable, si bien no puede garantizarse su precisión o integridad. El folleto actual de la SICAV, el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) y el resumen de los derechos del inversor se encuentran disponibles en inglés y/o en los idiomas locales (en su caso) a través de la Sociedad gestora, Threadneedle Management Luxembourg S.A., International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., su asesor financiero y/o en nuestro sitio web www.columbiathreadneedle.com. Estos documentos están disponibles en Suiza a través del Representante y Agente de pagos en ese país, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH 8027 Zürich. Threadneedle Management Luxembourg S.A. podrá decidir la rescisión de los acuerdos adoptados para la comercialización del Fondo. 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. Threadneedle (Lux) está autorizada en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y está registrada con el número 177. La rentabilidad histórica se calcula de acuerdo con el método BVI en Alemania. En el EEE y Suiza: Publicado por Threadneedle Management Luxembourg S.A., sociedad 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). En el Reino Unido: Publicado por Threadneedle Asset Management Limited. Sociedad registrada en Inglaterra y Gales con el n.º 573204. Domicilio social: 78 Cannon Street, Londres EC4N 6AG, Reino Unido. Autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). En Oriente Próximo: Este material lo distribuye Columbia Threadneedle Investments (ME) Limited, sociedad regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái (DFSA). Para distribuidores: Este documento ha sido concebido para ofrecer a los distribuidores información sobre los productos y servicios del Grupo y no está destinado a su posterior divulgación. Para clientes institucionales: La información contenida en este documento no constituye asesoramiento financiero alguno, y está dirigida exclusivamente a personas con el conocimiento adecuado en materia de inversión, que satisfagan los criterios normativos para ser considerados Clientes Profesionales o Contrapartes de Mercado; ninguna otra persona deberá actuar sobre la base de esta información. **Columbia Threadneedle Investments es la marca global del grupo de sociedades Columbia y Threadneedle.**
columbiathreadneedle.com

Válido desde noviembre de 2021 | Válido hasta mayo de 2022 | J32012 | 3933778