ENHANCED COMMODITIES - AU USD
THREADNEEDLE (LUX)
FICHA DEL FONDO PARA CLIENTE RETAIL (PARA FINES DE MARKETING) A 31 OCTUBRE 2021

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

SICAV España

Datos de contacto

Tel: +352 46 40 10 7190*
columbiathreadneedleenquiries@statestreet.com
*Por favor, tenga en cuenta que las llamadas y las comunicaciones electrónicas pueden ser registradas.
IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Gestor del Fondo:	David Donora, Nicolas Robin
Desde:	Jun 10, Jun 10
Sociedad gestora:	Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fecha de lanzamiento:	29/06/10
Índice:	Bloomberg Commodity
Grupo de comparación:	-
Divisa del fondo:	USD
Domicilio del Fondo:	Luxemburgo
Fecha de corte:	-
Fecha de pago:	-
Patrimonio total:	$411,9m
N.º de títulos:	59

Toda la información está expresada en USD

ENHANCED COMMODITIES - AU USD

ISIN:	LU0515768298	
Precio:	12,1499	
Gastos corrientes (OCF):	2,05%	(A 31/03/21)
Comisión de rentabilidad:	No	

La cifra de gastos corrientes («OCF», por sus siglas en inglés) se basa normalmente en los gastos del año anterior y puede variar de un año a otro. Incluye gastos como el cargo anual de gestión del fondo, la comisión de registro, las comisiones de custodia y el coste de distribución, pero excluye los costes de compra o venta de activos para el fondo (a menos que esos activos sean acciones de otro fondo). Para un desglose más detallado, visite www.columbiathreadneedle.com/fees. En algunos casos, la cifra de gastos corrientes puede basarse en una estimación de gastos futuros, ya sea porque la clase de acción/participación es relativamente nueva y no dispone de historial suficiente para calcularse de forma exacta, o porque es improbable que las cifras históricas reflejen de forma exacta los costes corrientes futuros. El informe anual del fondo de cada ejercicio financiero incluirá información de los cargos exactos aplicados.

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 - T(Lux)" disponible en https://www.columbiathreadneedle.com/en/changes

Calificaciones/premios:

Riesgos

- Cuando las inversiones 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 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 mercados en los que los riesgos económicos y legislativos pueden ser significativos. Estos factores pueden afectar a la liquidez, las liquidaciones y el valor de los activos. Esos hechos pueden tener un efecto negativo en el valor de su inversión.
- 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 apalancamiento se produce cuando la exposición económica a través de derivados supera la cantidad invertida. Esa exposición y el uso de técnicas de venta en corto pueden hacer que el Fondo sufra pérdidas que superen la cantidad inicialmente 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.
- El Fondo invierte en derivados en lugar de en valores físicos. Por ese motivo existe el riesgo de que el precio del instrumento no refleje de forma precisa el precio del valor/materia prima subyacente.
- A medida que el Fondo aumenta su exposición a las Materias primas, se expone a factores que afectan a una industria o materia prima concreta, por ejemplo, condiciones meteorológicas, embargos, tarifas y acontecimientos económicos, políticos o legislativos internacionales y actividades comerciales con materias primas y los contratos relacionados.

Oportunidades

- Proporciona exposición a una gama diversificada de derivados de materias primas, incluidos metales industriales, metales preciosos, energía y agricultura.
- El enfoque impulsado por la investigación y activamente gestionado del Fondo pretende identificar las mejores ideas de inversión de los mercados de materias primas.
- Un equipo de inversión que cuenta con buenos recursos y con una vasta experiencia en la inversión en materias primas y un conocimiento profundo de los mercados mundiales de materias primas.

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®

No hay información disponible para este fondo.

Objetivo y política del fondo

El objetivo del Fondo es incrementar el valor de su inversión a largo plazo. Pretende superar el rendimiento del Bloomberg Commodity Index una vez deducidos los gastos.
El Fondo invierte en materias primas a través de derivados. Las materias primas son materiales físicos como el petróleo, los productos agrícolas y los metales. Los derivados son instrumentos de inversión sofisticados vinculados a las subidas y bajadas de los precios de otros activos.
Los derivados se emplean para asumir posiciones largas (que reflejen directamente los movimientos del mercado) y posiciones cortas (que respondan positivamente cuando los mercados caigan) en índices de productos básicos diversificados, con el fin de crear posiciones infraponderadas y sobreponderadas en productos básicos concretos y en sectores de productos básicos, y para modificar la localización de dicha ponderación en la curva. No está previsto que el uso de derivados resulte en posiciones cortas netas en productos básicos. El uso de derivados puede generar apalancamiento. Cuando se genera apalancamiento, el valor liquidativo del Fondo puede experimentar más fluctuaciones que cuando este no existe.
Asimismo, el Fondo podrá invertir en clases de activos e instrumentos distintos a los mencionados anteriormente.
El Fondo se gestiona activamente en referencia al Bloomberg Commodity Index. El índice es ampliamente representativo de los títulos en los que invierte el Fondo y proporciona un índice de referencia objetivo 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 a las del índice, y que no estén en el índice, y el Fondo puede mostrar una divergencia significativa con respecto al mismo.

Las desviaciones con respecto al índice, incluidas las directrices del nivel de riesgo en relación con el índice, se considerarán como parte del proceso de supervisión de riesgos del gestor del Fondo para garantizar que el nivel general de riesgo sea en su mayoría coherente con el índice. De acuerdo con su estrategia de gestión activa, puede haber una desviación significativa con respecto al índice.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Moneda	Impuesto	OCF	Fecha de la CGC	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanzamiento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/ Valor/ CUSIP
AEH	Acc	EUR	Gross	2,05%	31/03/21	5,00%	2.500	29/06/10	LU0515768454	B5TR9S7	THECAEH LX	A1CZKX
AFH	Acc	CHF	Gross	2,05%	31/03/21	5,00%	3.500	22/02/12	LU0515768611	B6T03P8	THECAFH LX	A1JUBT
AGH	Acc	GBP	Gross	2,05%	31/03/21	5,00%	2.000	29/06/10	LU0515768884	B4WDY13	THECAGH LX	A1JA0X
AU	Acc	USD	Gross	2,05%	31/03/21	5,00%	2.500	29/06/10	LU0515768298	B59NBD4	THECUAU LX	A1CZKV
AU	Acc	EUR	Gross	2,05%	31/03/21	5,00%	2.500	21/12/10	LU0757427116	B81XRN5	THECAUE LX	A1JVKZ
DEH	Acc	EUR	Gross	2,55%	31/03/21	1,00%	2.500	29/06/10	LU0515769429	B725302	THECDEH LX	A1JRQ3
DU	Acc	USD	Gross	2,55%	31/03/21	1,00%	2.500	29/06/10	LU0515769262	B725R44	THECUDU LX	A1JRQ2
DU	Acc	EUR	Gross	2,55%	31/03/21	1,00%	2.500	21/12/10	LU0757427207	B7ST6D2	THECDUE LX	A1JVK0
IEH	Acc	EUR	Gross	1,00%	31/03/21	0,00%	100.000	29/06/10	LU0515769932	B5TYZV3	THECIEH LX	A1CZK6
IG	Acc	GBP	Gross	1,00%	31/03/21	0,00%	100.000	04/04/18	LU1792063742	BG0SGW9	THECOIG LX	A2JGG5
IGH	Acc	GBP	Gross	1,00%	31/03/21	0,00%	100.000	29/06/10	LU0515770435	B4TXX42	THECIGH LX	A1H85N
IU	Acc	USD	Gross	1,00%	31/03/21	0,00%	100.000	29/06/10	LU0515769775	B5T5Z61	THECUIU LX	A1CZK2
IU	Acc	EUR	Gross	1,00%	31/03/21	0,00%	100.000	16/12/10	LU0757427389	B810XL6	THECIUE LX	A1JVK1
ZEH	Acc	EUR	Gross	1,05%	31/03/21	5,00%	1.500.000	24/04/14	LU0957824260	BMJ6SM0	THECZEH LX	A112HF
ZFH	Acc	CHF	Gross	1,05%	31/03/21	5,00%	1.500.000	24/04/14	LU0957824427	BMJ6SN1	THECZFH LX	A112HE
ZU	Acc	USD	Gross	1,05%	31/03/21	5,00%	2.000.000	24/04/14	LU0915584832	BMJ6SL9	THECZUS LX	A112HD

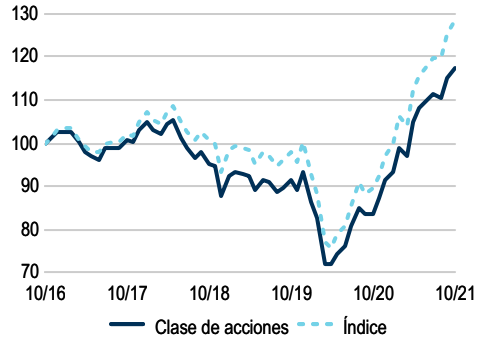
La divisa de la clase de acciones, a menos que se indique que se trata de una clase de acciones cubierta, es un precio traducido utilizando los tipos de interés del punto de valoración oficial del fondo. Esto se hace con el objetivo de constituir un modo de acceso a una clase de acciones en la divisa 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.

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.
Fuente: FactSet

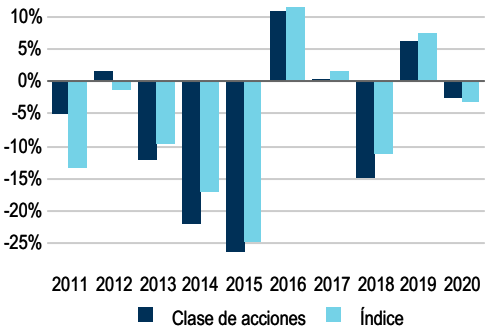
Ponderaciones (%)

Materias primas	Fond	Índice	Dif
Petróleo crudo	11,3	10,2	1,1
Gas natural	11,2	12,9	-1,7
Brent Crude Oil	10,5	8,2	2,3
Cobre	8,8	5,0	3,9
Oro	7,9	10,6	-2,8
Soja	5,9	4,2	1,7
Maíz	5,2	5,0	0,2
Plomo	4,6	0,0	4,6
Aceite de soja	3,5	3,5	0,1
Café	3,4	3,6	-0,2
Gas Oil	3,4	3,3	0,2
Otros	24,9	33,5	-8,6
Efectivo	-0,6	0,0	-0,6

Valor Liquidativo a 5 años (USD)



Evolución por años (USD)



Rentabilidad anualizada (USD)

	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde lazam
Clase de acciones (neta)	40,6	7,3	3,3	-4,5	--
Índice (bruta)	43,9	8,6	5,2	-3,0	--

Rendimiento (12M) (USD)

	11/20 - 10/21	11/19 - 10/20	11/18 - 10/19	11/17 - 10/18	11/16 - 10/17
Clase de acciones (neta)	40,6	-8,5	-3,9	-5,5	0,7
Índice (bruta)	43,9	-8,7	-2,6	-1,7	2,3

Rentabilidad por año (USD)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Clase de acciones (neta)	-2,4	6,5	-14,7	0,2	11,0	-26,3	-21,9	-12,0	1,8	-5,0
Índice (bruta)	-3,1	7,7	-11,2	1,7	11,8	-24,7	-17,0	-9,5	-1,1	-13,3

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 © 2021 Morningstar UK Limited

Información importante

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. 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. Su capital está expuesto a riesgos.

Threadneedle (Lux) es una sociedad de inversión de capital variable (Société d'investissement à capital variable o SICAV) constituida con arreglo a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo. La SICAV emite, reembolsa e intercambia acciones de diferentes clases. La sociedad gestora de la SICAV es Threadneedle Management Luxembourg S.A., la cual cuenta con el asesoramiento de Threadneedle Asset Management Ltd. o subasesores seleccionados.

Aunque determinados subfondos de la SICAV se encuentran registrados en Alemania, Austria, Bélgica, Dinamarca, Emiratos Árabes Unidos, España, Finlandia, Francia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Liechtenstein, Luxemburgo, Macao, Noruega, Países Bajos, Portugal, Reino Unido, Singapur, Suecia y Suiza, están sujetos a los requisitos legales y normativos de las correspondientes jurisdicciones, y algunos subfondos o clases de acciones podrían no estar disponibles en todas ellas. Las acciones de los Fondos podrían no estar disponibles para el público en cualquier otro país, y el presente documento solo podrá publicarse, divulgarse o distribuirse en circunstancias que constituyan una oferta pública y de conformidad con la legislación local aplicable.

Este material se distribuye meramente a título informativo y no constituye una oferta o solicitud de una orden para comprar o vender valores u otros instrumentos financieros, ni para ofrecer asesoramiento o servicios de inversiones.

Las suscripciones a un Fondo solo se pueden realizar con arreglo al Folleto actual y al Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID), 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 conocer todos los riesgos que afectan a la inversión en cualquier fondo y, específicamente, en este Fondo. Todos los documentos, salvo los KIID, están disponibles en alemán, español, francés, inglés, italiano, portugués y neerlandés (en este caso, el Folleto no está disponible en neerlandés). Los KIID se encuentran disponibles en los idiomas locales. El resumen de los derechos de los inversores está disponible en inglés en nuestro sitio web. Los documentos pueden obtenerse gratuitamente previa solicitud, escribiendo a la sociedad gestora a la dirección 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, de International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. en 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, en www.columbiathreadneedle.com.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. podrá tomar la decisión de extinguir los acuerdos celebrados para la comercialización del Fondo. Las posiciones de la cartera están basadas en valoraciones de los activos al cierre de operaciones mundial (hora de determinación del VL no oficial). El rendimiento histórico refleja las distribuciones declaradas en los últimos 12 meses. El rendimiento de la distribución refleja la cantidad que se puede esperar que se distribuya en los próximos 12 meses. El rendimiento subyacente refleja los ingresos anualizados netos de los gastos del Fondo. Los rendimientos que se muestran no incluyen ningún cargo preliminar y los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre sus distribuciones.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. Registrado en el Registro Mercantil de Luxemburgo [Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg)], número de registro B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Columbia Threadneedle Investments es el nombre comercial global del grupo de sociedades Columbia y Threadneedle.

Agente de pagos
Citibank Europe plc, Luxembourg branch
31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Dutchy of Luxembourg

"Bloomberg®" y "Bloomberg Commodity IndexSM" son marcas de servicio de Bloomberg Finance L.P. y sus empresas vinculadas, lo que incluye Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), el administrador de los índices, (denominadas colectivamente "Bloomberg") y han obtenido una licencia de uso para fines específicos por parte de Threadneedle Asset Management Limited. Bloomberg no está asociada con Threadneedle Asset Management Limited, ni tampoco aprueba, respalda, revisa ni recomienda los productos de Threadneedle Asset Management Limited. Bloomberg no garantiza la pertinencia, precisión ni integridad de los datos o la información relativos al Bloomberg Commodity IndexSM.