

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los 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 fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Threadneedle (Lux) – Global Emerging Market Short-Term Bonds (el "Fondo")

Clase de acciones AU LU0198726373, un subfondo de Threadneedle (Lux) (la "SICAV").

La SICAV es gestionada por Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es generar ingresos que puedan hacer crecer su inversión.

El Fondo invertirá al menos dos tercios de sus activos en valores de renta fija (que son similares a un préstamo y pagan un interés fijo o variable) emitidos por gobiernos y empresas de mercados emergentes.

La duración media de los valores de renta fija en los que invierte el Fondo será de cinco años o menos. La duración es la sensibilidad de un valor de renta fija a los cambios en los tipos de interés. Cuanto mayor sea la duración de un valor de renta fija, mayor será la sensibilidad a los tipos de interés.

Cuando el Fondo invierta en valores de renta fija no valorados en dólares estadounidenses, el Fondo podrá tomar medidas que busquen mitigar el riesgo de los movimientos de divisas que perjudiquen al dólar estadounidense. El Fondo toma decisiones de inversión activas.

El Fondo podrá también invertir en clases de activos e instrumentos distintos de los arriba indicados.

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 threadneedle.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".

Como parte del proceso de inversión, el Fondo tomará como referencia el JP Morgan Emerging Market Bond Index Global 3-5 years.

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.

Normalmente a menor remuneración, menor riesgo

Normalmente a mayor remuneración, mayor riesgo



El Fondo se encuentra en esta categoría concreta porque, históricamente, ha mostrado un nivel medio de volatilidad (las subidas y bajadas del valor del Fondo en comparación con otras categorías).

La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Cuando la inversión sea 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 invierte en mercados en los que los riesgos económicos y legislativos pueden ser significativos. Estos factores pueden afectar la liquidez, las liquidaciones y el valor de los activos. Esos hechos pueden tener un efecto negativo en el valor de su inversión.

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 en derivados con el objetivo de reducir el riesgo o de reducir al mínimo el coste de las operaciones. Esas operaciones con derivados podrán beneficiar o afectar negativamente a la rentabilidad del Fondo. El gestor de inversiones no pretende que el uso de derivados afecte al perfil de riesgo general del Fondo.

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	2,00%
Gastos de salida	0,00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital, antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. En algunos casos podría pagar menos, consulte con su asesor financiero.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,70%
-------------------	-------

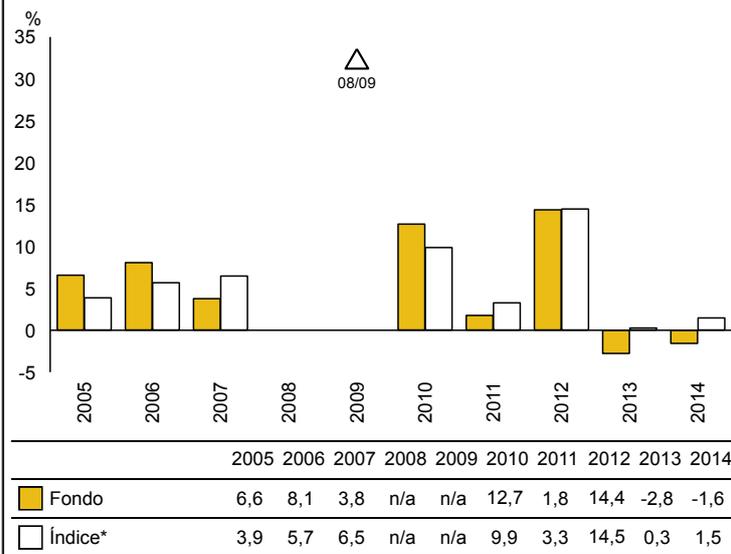
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	NINGUNA
--------------------------	---------

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

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del año finalizado el 31/03/2014. No incluye los costes de la compra o venta de activos del Fondo (salvo que los activos sean acciones de otro fondo).

Rentabilidad histórica



Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 31/08/2004.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 31/08/2004.

La rentabilidad se calcula en USD.

Δ Antes de esta fecha, el Fondo tenía características distintas.

Consulte Threadneedle.com para obtener más información.

Todos los gastos y comisiones, salvo los gastos de entrada, salida y conversión, se han incluido en los resultados.

Aunque la Clase de Acciones se lanzó el 31/08/2004, el cálculo de su precio estuvo suspendido en el periodo comprendido entre el 27/10/2008 y el 24/06/2009 y, por ese motivo, no se pueden mostrar datos de rentabilidad de esos ejercicios financieros.

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.

* JP Morgan Emerging Market Bond Index Global 3-5 years

Información práctica

• El Depositario de la SICAV es Citibank International Limited, filial de Luxemburgo. • Puede obtener más información sobre el Fondo y la SICAV, ejemplares de 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 threadneedle.com. • 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 fondo de la SICAV. El Folleto, los informes anuales y los informes semestrales se preparan para toda la SICAV. • La SICAV consta de varios fondos, segregados por ley y cada uno tiene una parte distinta de los activos y pasivos de la SICAV. Los derechos de los inversores y acreedores en relación a un fondo o derivados de la constitución, funcionamiento o liquidación de un fondo se limitan a los activos de ese fondo. • Usted puede canjear sus acciones por acciones de otros fondos de la SICAV, en el modo y momento establecidos. La información sobre cómo ejercer este derecho figura en el apartado "Facultad de canje" del Folleto. La clase AU del Fondo representa a otras clases. Los detalles de otras clases de acciones del Fondo pueden consultarse en el Folleto o en Threadneedle.com.