

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) - GLOBAL EMERGING MARKET SHORT-TERM BONDS (EL "FONDO")

Acciones de capitalización con cobertura (EUR) LU0957781866 Clase ZEH, 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 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 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".

Como parte del proceso de inversión, el Fondo tomará como referencia el JP Morgan Emerging Market Bond Index Global 3-5 years. Sin embargo, el Fondo toma decisiones de inversión activas y es probable que se adopten posiciones fuera del índice.

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.



- El Fondo se encuentra en la categoría 3 porque, normalmente, los fondos de este tipo muestran un nivel medio-bajo 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.
- 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 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 a 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.
- No puede garantizarse que la estrategia de cobertura aplicada a las Acciones con cobertura vaya a eliminar por completo los efectos de las variaciones en los tipos de cambio entre la Divisa base y la divisa de las Acciones con cobertura.
- 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:	5,00%
Gastos de salida:	0,00%

Estos son los gastos máximos que pueden detrarse 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:	0,90%
--------------------	-------

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 periodo intermedio analizado finalizado el 31/03/16. No incluye los costes de la compra o venta de activos del Fondo (salvo que los activos sean acciones de otro fondo).

Rentabilidad histórica

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 31/08/2004

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 07/03/2016

Información Práctica

- n Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- n 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.
- n 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.
- n La legislación tributaria de Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal del inversor.
- n 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.
- n El presente documento describe un único fondo de la SICAV. El folleto y los informes se preparan para toda la SICAV.
- n Los activos del fondo están segregados y, por ley, no pueden utilizarse para pagar los pasivos de otros fondos de la SICAV
- n 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.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 10/03/2017.

Página 2 de 2