

THREADNEEDLE CREDIT OPPORTUNITIES "1" RGA (EUR) ACC

28/09/2018

Período Seleccionado: 27/04/2009 a 28/09/2018. Todos los cálculos en EUR

Información General

ISIN
GB00B3L0ZS29

Código de producto
06639

Divisa
EUR

Clase 1
EUR

Gestora THREADNEEDLE FOCUS
INVESTMENT FUNDS ICVC
Estructura Legal SICAV
CNMV 700

Inversión Mínima
Inicial 2.500 EUR
Adicional 750 EUR

Inicio
27/04/2009

**** Índice de Comparación**
Lyxor Fixed Income Arbitrage Index

Índice de Referencia del Fondo
FTSE EUR 1 Month Eurodeposit

Comisiones
Aplicable al Fondo
Gestión 1,00%
Distribución -
Sobre Rdto. 20,00%
***** TER** (12/01/2018) 1,13%

Aplicable al Inversor
Suscripción Max. 3,00%
Reembolso Max. 0,00%

Dividendos
Tipo Acción Acumulación

Patrimonio
Fecha de Referencia 28/09/2018
Fondo 1.770,3039 (mill.) EUR
Clase 301,5642 (mill.) EUR

Clasificación DB
Perfil de Riesgo Moderado
Perfil de Complejidad 03
Indicador de Complejidad No

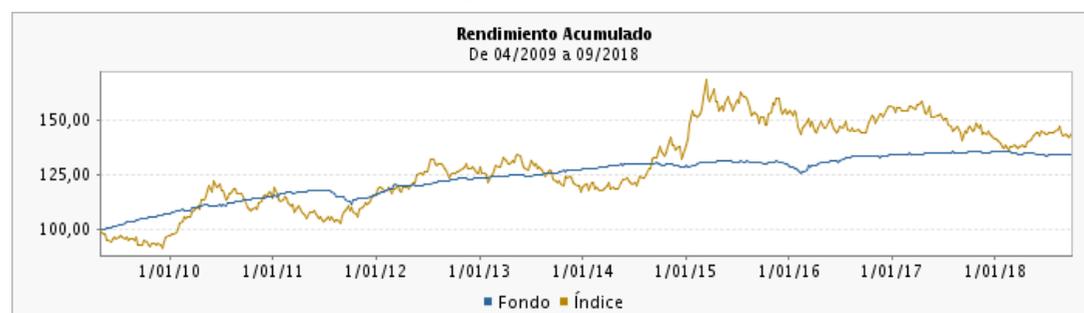
Entidad Depositaria
J.P. MORGAN TRUSTEE AND
DEPOSITARY COMPANY LIMITED

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es generar una rentabilidad positiva para usted durante un periodo consecutivo de 18 a 24 meses, pese a las condiciones cambiantes del mercado. No se garantizan rentabilidades positivas y no es aplicable ninguna forma de protección del capital. Al menos dos tercios de los activos del Fondo se invertirán en posiciones largas y cortas en valores de renta fija (que son similares a un préstamo y pagan un interés fijo o variable) emitidos por empresas y gobiernos de todo el mundo y en otros valores de deuda, incluyendo valores de mercado monetario y, cuando convenga, en efectivo. El Fondo invertirá en estos activos directamente o a través de derivados. Los derivados son instrumentos de inversión sofisticados vinculados a las subidas y bajadas de los precios de otros activos. Se utilizarán derivados para obtener, aumentar o reducir la exposición a los activos subyacentes y eso podría generar apalancamiento. Cuando se genere apalancamiento, el valor de inventario neto del Fondo podría experimentar una fluctuación mayor de la experimentada en caso de no haber apalancamiento. El Fondo empleará también los derivados para realizar ventas en corto (para conseguir un beneficio en caso de caída de los precios). El Fondo podrá también invertir en clases de activos e instrumentos distintos de los arriba indicados.

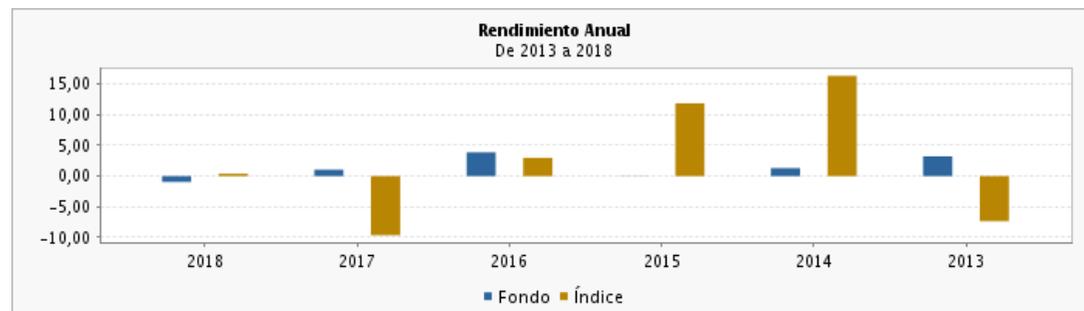
Rentabilidades

Categoría Allfunds Relative Value Global
Índice Lyxor Fixed Income Arbitrage Index



Fuente : Allfunds Bank

Nota: Gráfico de rentabilidad acumulada muestra las rentabilidades acumuladas en porcentaje y en base 100, desde la fecha de lanzamiento del fondo.

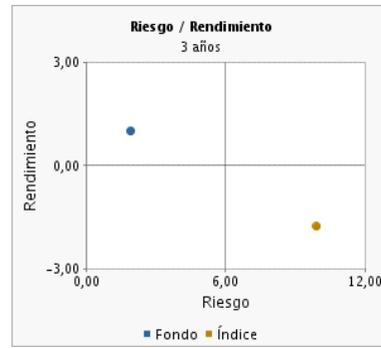


Fuente : Allfunds Bank

Nota: Gráfico de rentabilidad anualizada muestra la rentabilidades anualizadas porcentuales que haya ido teniendo el fondo e índice en los últimos cinco años.

	1 mes	1 año	3 años	5 años	Inicio	2018(YTD)	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	-0,06 %	-0,89 %	3,02 %	6,70 %	34,30 %	-0,95 %	1,04 %	3,87 %	0,02 %	1,29 %	3,21 %
Índice	-1,50 %	-2,90 %	-6,25 %	15,41 %	42,22 %	0,39 %	-9,65 %	2,98 %	11,88 %	16,38 %	-7,38 %

Gráficos



Fuente : Allfunds Bank

10 Principales posiciones		%
1.	EURO	59,77
2.	ICS-INS EURO LIQ-PREM DIS	3,34
3.	BACARDI LTD 4.70 15/05/2028	1,09
4.	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN 3.65 01/02/2026	1,01
5.	SELP FINANCE SARL 1.25 25/10/2023	1,00
6.	WESTERN POWER DISTRIBUTI 3.625 06/11/2023	0,93
7.	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX 8.50 31/10/2019	0,87
8.	BAT CAPITAL CORP 3.222 15/08/2024	0,87
9.	DS SMITH PLC 1.375 26/07/2024	0,86
10.	BACARDI LTD 4.45 15/05/2025	0,86
Total		70,58



Llame al 902 385 386



Conéctese a www.deutsche-bank.es/pbc



Conéctese a movil.deutsche-bank.es

Estadísticas

Período de cálculo 3 años. Datos calculados con valoraciones diarias.

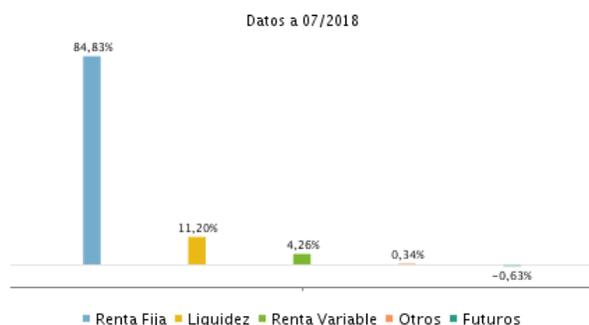
	Volatilidad	Ratio Sharpe	Máximo Drawdown	Correlación	Beta	Alfa	T.E.	Info Ratio
Fondo	1,85 %	0,72	-3,93 %	0,08	0,01	1,02 %	9,90 %	0,23
Índice	9,86 %	-0,14	-15,09 %					

* Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.

** AFB utiliza este índice para comparar todos los fondos de esta categoría de forma homogénea, puede no coincidir el índice referencia del fondo.

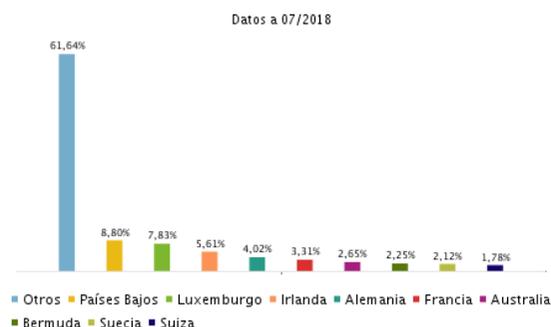
*** TER son los gastos totales del fondo.

Distribución por Tipo de Activo



Fuente : Allfunds Bank

Distribución Geográfica



Fuente : Allfunds Bank

Distribución Sectorial / Calidad Crediticia



Fuente : Allfunds Bank

Distribución por Divisas



Fuente : Allfunds Bank

Tiene a su disposición el folleto de venta del fondo y el documento de información fundamental para el inversor en www.deutsche-bank.es/pbc, o puede consultar a su gestor personal.

Clases registradas en España

Clases	Código	Divi.	Tipo Acción	Importe Mínimo		Comisiones					
				Inicial	Adicional	Gestión	Distribución	Sobre Rdto..	OGC	Suscrip. Max.	Reemb. Max.
THREADNEEDLE CREDIT OPPORTUNITIES "1" RGA (EUR) ACC	GB00B3L0ZS29	EUR	ACUM	2.500	750	1%	-	20%	1,13%	3%	0%
THREADNEEDLE CREDIT OPPORTUNITIES "1" RGA (USDHDG) ACC	GB00B3L0ZT36	USD	ACUM	3.000	750	1,25%	-	0%	1,38%	3%	0%
THREADNEEDLE CREDIT OPPORTUNITIES "1" RGI (EUR) INC	GB00B3Z63590	EUR	DIST	2.500	750	1%	-	20%	1,13%	3%	-
THREADNEEDLE CREDIT OPPORTUNITIES "1" RNA (GBPHDG)ACC	GB00B4STTD29	GBP	ACUM	2.000	1.000	1,25%	-	0%	1,13%	3%	0%
THREADNEEDLE CREDIT OPPORTUNITIES "2" IGA (EUR) ACC	GB00B3D8PZ13	EUR	ACUM	750.000	40.000	0,5%	-	20%	0,56%	0%	0%
THREADNEEDLE CREDIT OPPORTUNITIES "2" INSTITUTIONAL (GBPHDG) ACC	GB00B4V5TL59	GBP	ACUM	500.000	25.000	0,65%	-	0%	0,56%	0%	0%

Llame al 902 385 386

Conéctese a www.deutsche-bank.es/pbc

Conéctese a movil.deutsche-bank.es

* Sobre Rdto: Rdto es la abreviatura de rendimiento. La comisión sobre rendimiento es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.



Llame al 902 385 386



Conéctese a www.deutsche-bank.es/pbc



Conéctese a movil.deutsche-bank.es

Glosario

Ratio Sharpe

Medida de rentabilidad-riesgo que indica el exceso de rentabilidad por unidad de riesgo. Se calcula con los datos de los últimos 36 meses dividiendo el exceso de rentabilidad obtenida por el fondo (respecto al activo sin riesgo) por la desviación estándar de esos excesos de rentabilidad. Cuánto mayor sea ese ratio de Sharpe mejor comportamiento habrá demostrado el fondo en el periodo analizado.

Volatilidad

Es una medida del riesgo del fondo, que indica si históricamente los valores liquidativos del fondo han experimentado variaciones importantes o si, por el contrario, han evolucionado de manera estable. Un fondo muy volátil tiene más riesgo porque es difícil prever si el valor liquidativo va a subir o a bajar. Por tanto, en el momento del reembolso, lo mismo podrían obtenerse ganancias significativas que pérdidas importantes.

Correlación

Ratio estadístico que mide la asociación lineal entre dos variables (el fondo y el índice). Su valor entre el 1 y el -1. Una correlación positiva indica que las dos variables se mueven en la misma dirección mientras que una correlación negativa indica que se mueven en sentido inverso. Los fondos indexados tienen correlación en torno a 1 con su índice de referencia.

Beta

Mide la sensibilidad del precio de un fondo de inversión a los movimientos registrados por su índice de referencia. Una beta de más de 1 indica que la rentabilidad histórica ha fluctuado más en comparación a la del benchmark, y por lo tanto supone una cartera de inversión más arriesgada que la del mercado. Beta es un indicador del riesgo sistemático debido a condiciones generales del mercado que no puede ser diversificado. Beta es un indicador fiable cuando es utilizado en combinación con un R2 elevado.

Alfa

Alfa mide la rentabilidad adicional alcanzada por un fondo contra su índice de referencia basado en su exposición al riesgo de mercado medido por Beta.

Tracking Error (Tracking Error = T.E.)

El tracking error mide la desviación estándar de las rentabilidades relativas, es decir, la rentabilidad del fondo menos la rentabilidad del índice de referencia. El tracking error se utiliza a menudo como medida del riesgo asumido contra el índice de referencia de un fondo; un tracking error más alto indica que para lograr la rentabilidad del fondo se asumieron riesgos mayores respecto al índice de referencia.

Info Ratio

Medida estadística que muestra la influencia que ha tenido un gestor en la rentabilidad del fondo en comparación con el comportamiento del mercado. Este ratio mide la rentabilidad extra obtenida por el fondo como consecuencia de la habilidad del gestor en relación con el mercado, por lo que será mejor cuanto más alto sea.

Máximo Drawdown

Se define como el porcentaje de rentabilidad que se pierde desde un máximo de valor precedente (pico) hasta el mínimo alcanzado (valle).

Aviso Legal

De acuerdo con el Código General de Conducta establecido en el Real Decreto 217/2008, la información suministrada no constituye ni oferta ni una solicitud de oferta para comprar o vender el producto financiero analizado. Deutsche Bank no se responsabiliza de la toma de decisiones que se fundamenten en esta información.

Aviso Legal: Las rentabilidades son calculadas con fecha definida en el documento en euros para permitir una fácil comparación. Las rentabilidades del Fondo se muestran como porcentaje de crecimiento y se calculan reinvertiendo las ganancias o dividendos. El Valor Liquidativo se muestra en la divisa de cada Fondo.

Estas tablas muestran las rentabilidades históricas del fondo. Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. El valor de las inversiones pueden subir o bajar y los inversores pueden no recuperar la cantidad inicialmente invertida. Las variaciones en los cambios de divisas pueden también aumentar o disminuir el valor de la inversión.

©Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este sitio, ni aún citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de Deutsche Bank S.A.E. Copyright © 2011 Deutsche Bank Sociedad Anónima Española. All rights reserved.



Llame al 902 385 386



Conéctese a www.deutsche-bank.es/pbc



Conéctese a movil.deutsche-bank.es