

OEIC España

Datos de contacto

Tel: +352 46 40 10 7020*
offshorequestions@service.columbiathreadneedle.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: Jonathan Crown
Desde: Jan-17
Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.
Fecha de lanzamiento: 27/06/07
Índice: MSCI AC World Index - Gross Return
Grupo de comparación: GIFS Offshore - Global Equity Income
Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Reino Unido
Fecha de corte: 01-Feb, 01-Mayo, 01-Agosto, 01-Nov
Fecha de pago: 31-Marzo, 30-Jun, 30-Sept, 31-Dic
Patrimonio total: \$2.018,4m
N.º de títulos: 73

Toda la información está expresada en USD

Las referencias de este fondo al sector extraterritorial GIFS tienen fines exclusivamente comparativos, y el fondo no forma parte del grupo de homólogos.

Threadneedle Global Equity Income Fund Institutional Accumulation USD

ISIN: GB00B1Z2NG45
Precio: 2,9441
Rendimiento histórico: 3,7%
Gastos corrientes: 1,06% (A 30/04/18)
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 en la página 4.

Cambios en el Fondo:

Para obtener información detallada acerca de los cambios en el Fondo, consulte el PDF "Datos de eventos significativos" disponible en www.columbiathreadneedle.com/KIIDs

Calificaciones/premios:



Si desea más información sobre el método de calificación de Morningstar, visite www.morningstar.com

Objetivo 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 acciones de empresas de todo el mundo.

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

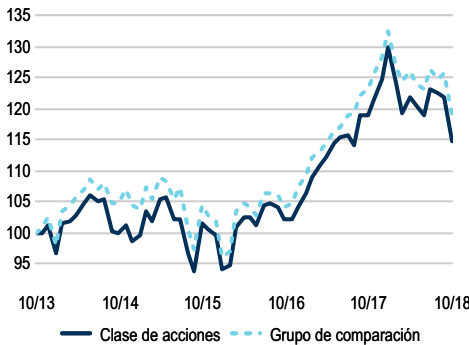
Enfoque de inversión

Consideramos que las empresas de alto rendimiento justifican inversiones a largo plazo superiores. Esto se debe a que las empresas que pagan dividendos suelen estar consolidadas, ser rentables, generar efectivo y comprometerse a proporcionar valor a los accionistas. Los valores de dividendos acostumbra a ser subestimados por los inversores que se centran en oportunidades con una relación riesgo/beneficio más elevada en el mercado.

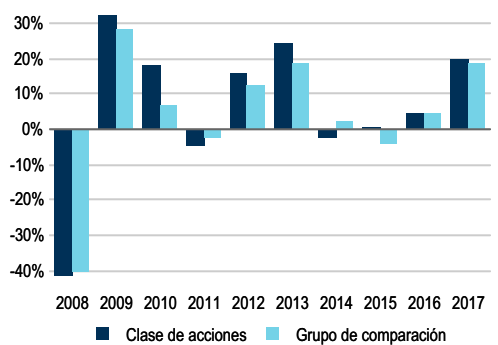
El proceso de inversión está diseñado para identificar las empresas con dividendos elevados que disponen de perspectivas de crecimiento atractivas y una hoja de balances sólida. Tras llevar a cabo el análisis fundamental, el gestor selecciona valores a partir de su valoración y convicción. Se hace especial hincapié en conocer los fundamentos de las empresas, sus motores positivos a medio plazo y los riesgos asociados con su caso de inversión. Se celebran reuniones con las directivas para entender la estrategia de la empresa y la asignación de su capital. Nuestro objetivo es mirar más allá de los factores actuales que influyen sobre la confianza al llegar a conclusiones.

Se adopta un enfoque verdaderamente global para invertir principalmente en valores de gran capitalización mediante la selección de oportunidades en todo el mundo. Lejos de adoptar una visión descendente, las ponderaciones sectoriales y regionales dinámicas reflejan oportunidades ascendentes. Somos conscientes del riesgo y la cartera se diversifica por valores, sectores y regiones. La cartera cuenta con una importante inclinación a los dividendos y un leve sesgo de crecimiento.

5 años (USD)*



Evolución por años (USD)*



Rentabilidad anualizada (USD)*

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A	Desde la zam
Clase de acciones (neta)	-5,8	-6,8	-5,8	-8,0	-3,5	6,0	4,1	2,8	9,2	--
Grupo de comparación (neta)	-5,9	-6,1	-4,7	-6,3	-2,9	6,5	4,2	3,5	7,3	--
Percentil	42%	68%	61%	76%	61%	60%	53%	74%	1%	--
Cuartil	2	3	3	4	3	3	3	3	1	--
Fondo (bruto)	-5,2	-6,1	-4,4	-6,5	-1,7	7,8	5,8	4,4	10,6	--
Índice (bruta)	-7,5	-6,3	-3,7	-3,5	0,0	11,3	8,3	6,7	10,3	--

Retornos desde lanzamiento: 28/06/07

Rentabilidad por año (USD)*

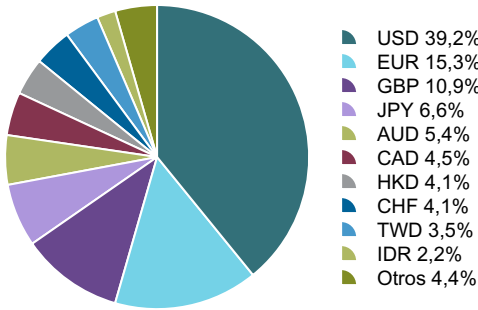
	2017	2016	2015	2014	2013	11/13 - 10/14	11/14 - 10/15	11/15 - 10/16	11/16 - 10/17	11/17 - 10/18
Clase de acciones (neta)	19,7	4,7	0,8	-2,5	24,3	-0,2	1,8	0,4	16,4	-3,5
Grupo de comparación (neta)	18,8	4,4	-3,7	2,4	19,0	4,6	-1,0	-0,1	17,0	-2,9
Percentil	41%	47%	16%	86%	14%	90%	24%	44%	58%	61%
Cuartil	2	2	1	4	1	4	1	2	3	3
Fondo (bruto)	21,3	6,7	2,2	-1,9	25,2	1,4	3,0	1,9	18,2	-1,7
Índice (bruta)	24,6	8,5	-1,8	4,7	23,4	8,3	0,5	2,6	23,9	0,0

*Rendimientos netos – Los rendimientos netos (de comisiones) asumen la reinversión de ingresos en un contribuyente local, oferta a oferta (que significa que el rendimiento no incluye el efecto de cualquier cargo inicial). Source Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Rendimientos brutos - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones brutas al cierre de operaciones mundial con los flujos de caja al comienzo del día y se expresan antes de comisiones. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. Los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones y costes incurridos en 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.

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo	Índice	
Deutsche Telekom AG	3,0	0,1	Servicios de comunicación
Wells Fargo & Company	2,9	0,6	Financiero
Pfizer Inc.	2,8	0,6	Salud
Royal Dutch Shell	2,4	0,6	Energía
British American Tobacco p.l.c.	2,4	0,2	Bienes de primera necesidad
Coca-Cola Company	2,3	0,4	Bienes de primera necesidad
Cisco Systems, Inc.	2,3	0,5	Tecnología de la información
Nutrien Ltd.	2,2	0,1	Materiales
Novartis AG	2,2	0,4	Salud
Ferrovial, S.A.	2,1	0,0	Industrial
Total	24,6	3,6	

Exposición a divisas del Fondo, incluida cobertura



Todos los porcentajes son los vigentes al cierre del mes natural y en el momento de valoración bruta al cierre global sobre una base de utilidades no distribuidas en relación con activos subyacentes, incluidas posiciones de divisas a plazo.

Ponderaciones (%)

Sector	Fondo	Índice	Dif		Pais	Fondo	Índice	Dif	
Financiero	20,8	17,3		3,4	Estados Unidos	34,1	55,5	-21,4	
Industrial	12,1	10,4		1,7	Reino Unido	14,4	5,4		9,0
Bienes de primera necesidad	11,4	8,4		3,1	Canadá	6,6	2,9		3,7
Servicios de comunicación	10,2	8,6		1,6	Japón	6,6	7,5	-0,9	
Tecnología de la información	9,8	15,7	-5,8		Alemania	5,6	2,8		2,8
Energía	9,2	6,6		2,6	Australia	5,4	2,1		3,3
Salud	8,1	11,9	-3,8		Suiza	4,1	2,6		1,4
Bienes de consumo	7,9	10,2	-2,3		Taiwán	3,4	1,3		2,1
Materiales	7,6	4,9		2,7	China	2,4	3,3	-0,9	
Bienes raíces	1,4	3,0	-1,5		Indonesia	2,2	0,2		2,0
Servicios públicos	--	3,1	-3,1		España	2,1	0,9		1,1
Equivalentes de efectivo	1,0	--		1,0	Otros	11,9	15,4	-3,6	
Efectivo	0,5	--		0,5	Equivalentes de efectivo	1,0	--		1,0
					Efectivo	0,5	--		0,5

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones	Fondo	Índice	Dif	Infraponderaciones	Fondo	Índice	Dif
Deutsche Telekom AG	3,0	0,1	2,9	Apple Inc.	--	2,5	-2,5
Wells Fargo & Company	2,9	0,6	2,4	Microsoft Corporation	--	1,8	-1,8
Pfizer Inc.	2,8	0,6	2,2	Alphabet Inc.	--	1,5	-1,5
British American Tobacco p.l.c.	2,4	0,2	2,2	Amazon.com, Inc.	--	1,5	-1,5
Nutrien Ltd.	2,2	0,1	2,1	Johnson & Johnson	--	0,9	-0,9
Ferrovial, S.A.	2,1	0,0	2,0	JPMorgan Chase & Co.	--	0,9	-0,9
Enterprise Products Partners L.P.	2,0	--	2,0	Facebook, Inc. Class A	--	0,8	-0,8
Manulife Financial Corporation	2,0	0,1	1,9	Exxon Mobil Corporation	--	0,8	-0,8
Coca-Cola Company	2,3	0,4	1,9	Bank of America Corp	--	0,6	-0,6
Unilever NV	2,0	0,2	1,8	Nestle S.A.	--	0,6	-0,6

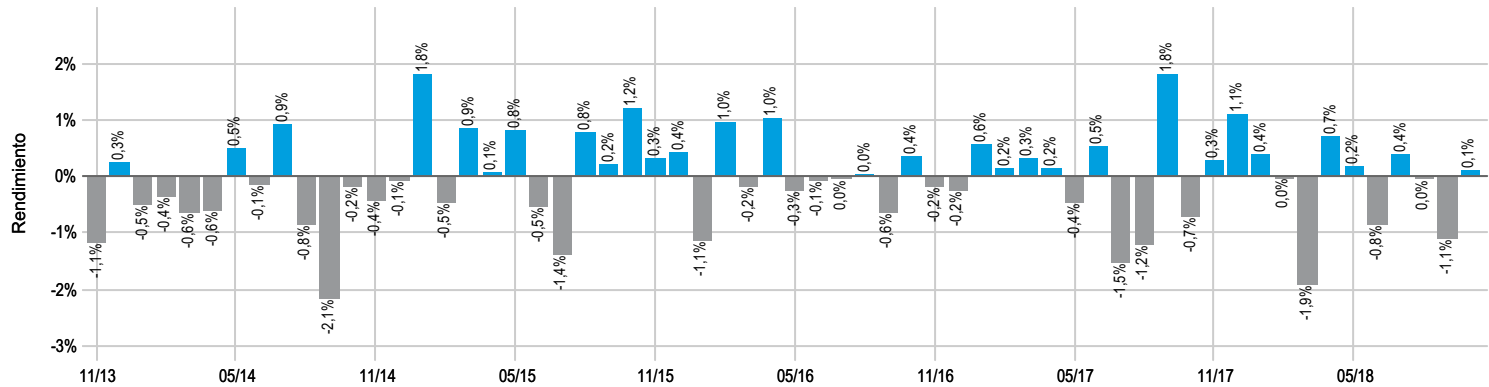
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
Tapestry, Inc.	-1,1
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) T...	0,8
Prudential plc	0,8
St. James's Place Plc	-0,8
Unilever NV	-0,8
Blackstone Group L.P.	-0,7
Lockheed Martin Corporation	0,7
Siam Commercial Bank Public Compan...	-0,7
Nintendo Co., Ltd.	0,6
Maxim Integrated Products, Inc.	-0,6

Principales atribuciones positivas/negativas a títulos (últimos tres meses)

Fondo				Índice		Atrib.	Fondo				Índice		Atrib.
Nombre del título - Diez más elevados	Ponder. media	Rendi-miento total	Contrib al rendi-miento	Ponder. media	Rendi-miento total	Efecto geomét. Total	Nombre del título - Diez más bajos	Ponder. media	Rendi-miento total	Contrib al rendi-miento	Ponder. media	Rendi-miento total	Efecto geomét. Total
Pfizer Inc.	2,7	8,8	0,2	0,5	8,8	0,3	Apple Inc.	--	--	--	2,4	15,4	-0,5
Altria Group Inc	1,6	12,2	0,2	0,3	12,3	0,3	British American Tobacco p.l.c.	2,5	-20,3	-0,6	0,2	-20,2	-0,4
CME Group Inc. Class A	1,3	15,6	0,2	0,1	15,6	0,3	Schlumberger NV	1,1	-23,7	-0,3	0,2	-23,4	-0,2
Cisco Systems, Inc.	2,2	8,9	0,2	0,5	8,9	0,2	BNP Paribas SA Class A	1,3	-19,8	-0,3	0,1	-19,8	-0,2
Merck & Co., Inc.	1,7	12,5	0,2	0,4	12,5	0,2	PacWest Bancorp	1,5	-18,3	-0,3	--	--	-0,2
HKT Trust and HKT Ltd	1,6	6,2	0,1	0,0	6,2	0,2	Maxim Integrated Products, Inc.	1,4	-18,1	-0,2	0,0	-17,6	-0,2
Coca-Cola Company	2,1	3,5	0,1	0,4	3,6	0,2	Manulife Financial Corporation	2,1	-14,1	-0,3	0,1	-14,2	-0,2
Novartis AG	2,0	4,3	0,1	0,4	4,3	0,2	Suncor Energy Inc.	1,3	-19,8	-0,3	0,1	-19,5	-0,2
Deutsche Telekom AG	2,7	-0,8	0,0	0,1	-0,8	0,2	ANTA Sports Products Ltd.	1,2	-18,5	-0,2	0,0	-18,5	-0,2
Eclat Textile Co., Ltd.	1,4	3,0	0,0	0,0	3,1	0,1	UBS Group AG	1,7	-14,8	-0,3	0,1	-15,0	-0,2

Rendimientos mensuales relativos frente a la media de la categoría



Rendimientos netos - Toda la información sobre rentabilidad ha sido obtenida de Morningstar. Los rendimientos se calculan sobre una base de oferta a oferta y no incluyen ningún otro gasto. En el cálculo de los rendimientos se presupone que, en el caso de los contribuyentes locales, los ingresos se invierten. Rendimientos brutos - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones brutas al cierre de operaciones mundial con los flujos de caja al comienzo del día y se expresan antes de comisiones. Los rendimientos relativos se calculan sobre una base geométrica. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y cualquier ingreso derivado de ellas puede incrementarse o reducirse. Todas las posiciones están basadas en valoraciones brutas de los activos de la cartera al cierre de operaciones mundial. Las agrupaciones de títulos, como por ejemplo los sectores, se definen internamente y tienen fines exclusivamente comparativos.

Análisis de riesgos

	3 A		5 A	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Volatilidad absoluta	8,4	9,6	9,4	10,3
Volatilidad relativa	0,9	--	0,9	--
Error de seguimiento	3,5	--	3,3	--
Coefficiente de Sharpe	0,5	--	0,4	--
Coefficiente de información	-0,7	--	-0,7	--
Beta	0,8	--	0,9	--
Coefficiente de Sortino	0,8	--	0,6	--
Alfa de Jensen	-1,2	--	-1,6	--
Alfa anualizada	-0,9	--	-1,4	--
Alfa	-0,1	--	-0,1	--
Reducción máx.	-10,2	-9,0	-10,2	-13,1
R²	87,6	--	90,0	--

Los cálculos de riesgo ex post se basan en los rendimientos mensuales brutos al cierre de operaciones mundial. Cuando no haya disponibles datos de cinco años, se mostrarán los rendimientos de riesgo a un año con fines exclusivamente informativos.

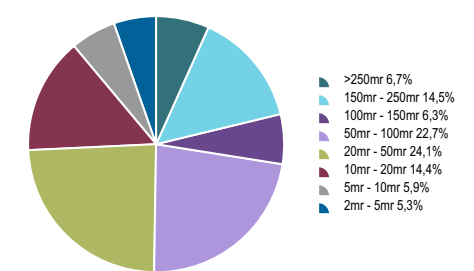
Rendimientos brutos mensuales desde:Jul 2007

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Ratio precio-beneficio en EF1	14,0	13,7
Precio-Balance	2,2	1,9
Rendimiento de los dividendos	4,0	2,5
Rendimiento de los activos	2,1	2,3
Rendimiento del capital	16,6	13,3
Cuota activa	90,8	--

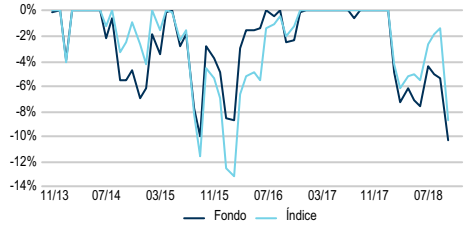
Los análisis se basan en valoraciones al cierre de operaciones mundial utilizando atributos de mercado definidos por Columbia Threadneedle Investments. Los datos de los títulos subyacentes pueden ser provisionales o estar basados en estimaciones. Las ponderaciones de capitalización bursátil incluyen el efectivo en los cálculos porcentuales.

Gráfica de desglose por capitalización bursátil



Moneda: USD

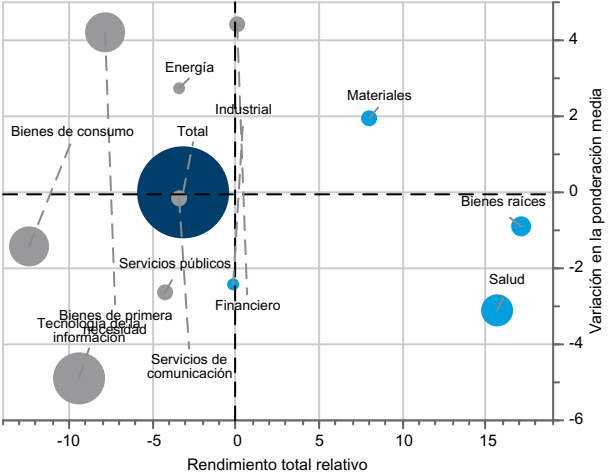
Reducción



Atribución al rendimiento (ejercicio corriente)

	Var. en la ponder. media	Rendimiento total del Fondo	Rendimiento total del índice	Rel. Gesamt-ertrag	Rendimiento total relativo	Atrib. Geomét.		
						Efecto de asignación	Efecto de selección	Efecto total
Servicios de comunicac...	-0,1	-9,6	-6,3	-3,4	-2,9	0,0	-0,2	-0,2
Bienes de consumo	-1,4	-16,1	-4,2	-12,4	-0,7	0,1	-1,3	-1,2
Bienes de primera nece...	4,2	-13,2	-5,8	-7,8	-2,4	-0,2	-1,0	-1,2
Energía	2,8	-4,2	-1,0	-3,3	2,7	0,1	-0,3	-0,2
Financiero	4,4	-9,6	-9,7	0,1	-6,4	-0,3	0,0	-0,3
Salud	-3,1	22,2	5,5	15,9	9,3	-0,3	1,2	0,9
Industrial	-2,4	-8,5	-8,4	-0,1	-5,1	0,1	0,0	0,1
Tecnología de la inform...	-4,9	-3,1	7,4	-9,7	11,3	-0,5	-1,1	-1,6
Materiales	2,0	-5,1	-12,1	8,0	-8,9	-0,2	0,5	0,3
Bienes raíces	-0,9	8,9	-7,0	17,1	-3,6	0,0	0,3	0,4
Servicios públicos	-2,6	-5,2	0,5	-5,7	4,2	-0,2	0,0	-0,2
Total	--	-6,5	-3,5	-3,1	--	-1,2	-1,9	-3,1

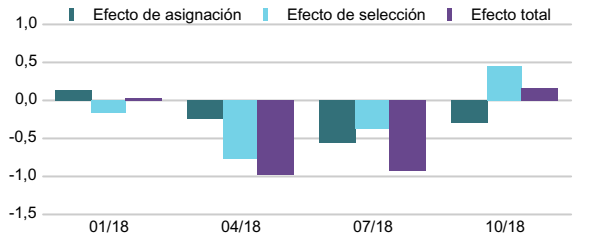
Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



Atribución al rendimiento – Efectos totales con renovación a 3 meses

	Rendimiento total del Fondo	Rendimiento total del índice	Atrib. Geomét.		
			Efecto de asignación	Efecto de selección	Efecto total
Oct-17 - Enero-18	9,5	9,5	0,1	-0,1	0,0
Enero-18 - Abr-18	-6,1	-5,2	-0,2	-0,7	-1,0
Abr-18 - Jul-18	1,8	2,7	-0,6	-0,4	-0,9
Jul-18 - Oct-18	-6,1	-6,3	-0,3	0,5	0,2

Efectos totales a 3 meses



El análisis de atribuciones se calcula sobre una base geométrica diaria, a menos que se indique otra cosa. Los rendimientos del Fondo pueden dar lugar a factores residuales al compararlos con los rendimientos totales de la atribución geométrica debido a los datos y las metodologías de cálculo. La variación de las ponderaciones es la posición infraponderada/sobreponderada diaria media del Fondo con respecto al índice durante el periodo. La tabla y la gráfica de atribuciones solo muestran un máximo de 12 agrupaciones sobre la base de la ponderación final de cartera más elevada. El resumen de la atribución de los efectos totales con renovación a 3 meses está basado en las mismas agrupaciones que la atribución del ejercicio corriente.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Mone-da	Impu-esto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza-miento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	con cobertura
Inst.	Acc	GBP	--	1,00%	0,00%	500.000	27/06/07	GB00B1YW3T83	B1YW3T8	TGESINA LN	A0MVG1	No
Retail	Acc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	27/06/07	GB00B1YW3W13	B1YW3W1	TGESRNA LN	A0MVGQ	No
Retail	Inc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	27/06/07	GB00B1Z2MW38	B1Z2MW3	TGESRNI LN	A0MVGJ	No
Inst.	Inc	GBP	--	1,00%	0,00%	500.000	27/06/07	GB00B1Z2MX45	B1Z2MX4	TGESINI LN	A0MVGm	No
Retail	Inc	USD	--	1,50%	5,00%	3.000	27/06/07	GB00B1Z2MZ68	B1Z2MZ6	TGEDRNI LN	A0MVGK	No
Inst.	Inc	USD	--	1,00%	0,00%	800.000	27/06/07	GB00B1Z2N865	B1Z2N86	TGEDINI LN	A0MVGn	No
Retail	Acc	USD	--	1,50%	5,00%	3.000	27/06/07	GB00B1Z2NC07	BGM12B7	TGEDRNA LN	A0MVGR	No
Inst.	Acc	USD	--	1,00%	0,00%	800.000	27/06/07	GB00B1Z2NG45	B1Z2NG4	TGEDINA LN	A0MVGU	No
Retail	Inc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	27/06/07	GB00B1Z2NM05	BNGN5X1	TGEERNI LN	A0MVGL	No
Inst.	Inc	EUR	--	1,00%	0,00%	750.000	27/06/07	GB00B1Z2NP36	B1Z2NP3	TGEEINI LN	A0MVGp	No
Retail	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	27/06/07	GB00B1Z2NR59	B1Z2NR5	TGEERNA LN	A0MVGs	No
Inst.	Acc	EUR	--	1,00%	0,00%	750.000	27/06/07	GB00B1Z2NS66	B1Z2NS6	TGEEINA LN	A0MVGv	No
Z	Inc	EUR	--	0,75%	3,00%	1.500.000	03/07/13	GB00B8DFFW47	B8DFFW4	THNZNIE LN	A1JEU6	No
Z	Inc	USD	--	0,75%	3,00%	1.500.000	03/07/13	GB00B96MSC09	B96MSC0	THGZNIU LN	A1JEU7	No
Z	Acc	EUR	--	0,75%	3,00%	1.500.000	03/06/14	GB00BMHTLG62	BMHTLG6	THGZACU LN	A113VL	No
Z	Acc	USD	--	0,75%	3,00%	1.500.000	03/06/14	GB00BMHTLH79	BMHTLH7	THGZAUU LN	A113VM	No
Inst-hdg	Inc	EUR	--	1,00%	0,00%	750.000	03/06/14	GB00BMHTLJ93	BMHTLJ9	THGEINI LN	A113VN	Si
M	Inc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	18/02/15	GB00BVFNXP64	BVFNXP6	THGEMIG LN	A14MRZ	No
M	Inc	USD	--	1,50%	5,00%	3.000	18/02/15	GB00BVG2K518	BVG2K51	THGEMIU LN	A14MR0	No
Z-hdg	Acc	CHF	--	0,75%	3,00%	4.000	03/06/15	GB00BXC7YC96	BXC7YC9	THGEZAC LN	A14TBL	Si

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 cambiaría del fondo a menos que se detalle el desglose de la divisa en la tabla Ponderaciones % de la página 2.

Riesgos

- 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 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 no pretende que el uso de derivados afecte al perfil de riesgo general del Fondo.

Oportunidades

- Acceso a una cartera de empresas de alto rendimiento bien analizadas de todo el mundo.
- Se beneficia de más oportunidades de inversión que los fondos dirigidos a la región o al país.
- Proporciona una diversificación considerable de países y sectores.
- Gestionado por un equipo de inversión mundial de gran experiencia con sólidas credenciales.

Información importante

Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC ("TSIF") es una sociedad de inversión de capital variable estructurada como una sociedad paraguas, constituida en Inglaterra y Gales, autorizada y regulada en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority (FCA) como un organismo OICVM.

Este material se distribuye meramente a título informativo y no constituye una oferta o solicitud de un pedido para comprar o vender valores u otros instrumentos financieros, ni para ofrecer asesoramiento o servicios de inversiones. El precio de negociación puede incluir un ajuste de dilución en caso de que el fondo experimente grandes flujos de entrada y de salida de las inversiones. En el Folleto encontrará información adicional.

TIF está autorizado en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y registrado en el Registro de la CNMV pertinente con el número 481.

Las suscripciones a un Fondo solo se pueden realizar en función del Folleto actual y del Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, 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 ver todos los riesgos que afectan a la inversión en cualquier fondo y, específicamente, en este Fondo. Los documentos mencionados anteriormente están disponibles en inglés, francés, alemán, portugués, italiano, español y holandés (excepto el Folleto en holandés) y se pueden obtener gratuitamente a petición de cualquier distribuidor incluido en el sitio web del Regulador Financiero español (www.cnmv.es).

Exclusivamente para Inversores Profesionales y/o Cualificados (no debe usarse con Clientes Minoristas, ni transmitirse a estos). Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y cualquier ingreso derivado de ellas puede reducirse o incrementarse y es posible que recupere una cantidad inferior a la invertida.

Las posiciones de cartera están basadas en las valoraciones de los activos brutos al cierre de operaciones mundial (hora de valoración no oficial). El Rendimiento Histórico refleja las distribuciones declaradas a lo largo de los últimos 12 meses. El Rendimiento de Distribución refleja el importe de las distribuciones previstas para los próximos 12 meses. El Rendimiento Subyacente refleja los ingresos anualizados tras deducirse los gastos del fondo. Los rendimientos mostrados no incluyen ninguna comisión preliminar, y es posible que las distribuciones que se abonen a los inversores estén sujetas al pago de impuestos.

Columbia Threadneedle Investments es el nombre de marca internacional del grupo de empresas de Columbia y Threadneedle.

Emitido por Threadneedle Investment Services Limited. Registrado en Inglaterra y Gales, Núm. de Registro 3701768, Cannon Place, 78 Cannon Street, Londres EC4N 6AG, Reino Unido. Autorizado y regulado en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority (FCA).

Fuente de datos del Índice: MSCI. Los datos de MSCI son únicamente para uso interno y no se pueden reproducir ni divulgar de ninguna forma, ni se pueden utilizar como base o componente de ningún índice, producto o instrumento financiero. Los datos de MSCI no constituyen ningún consejo o recomendación de inversión para tomar o abstenerse de tomar cualquier tipo de decisión de inversión, por lo que no puede basarse en ellos como tal. Los análisis y datos históricos no se deben tomar como una indicación o garantía de análisis o previsiones de rendimiento futuro. Los datos de MSCI se proporcionan "tal cual" y el usuario de los mismos asume completamente el riesgo del uso que haga de ellos. MSCI, sus filiales y todas las personas involucradas o relacionadas con la recopilación, el cálculo o la creación de datos de MSCI (conjuntamente, las "Partes de MSCI") rechazan expresamente todas las garantías (incluidas, entre otras, las garantías de originalidad, exactitud, integridad, puntualidad, no infracción, comercialización e idoneidad para un fin determinado) con respecto a dichos datos. Sin perjuicio de lo mencionado anteriormente, las Partes de MSCI no se responsabilizarán en ningún caso de los daños directos, indirectos, especiales, incidentales, punitivos, consecuentes (incluida, entre otras, la pérdida de beneficios) o de cualquier otro tipo. (www.msci.com)

La Norma de Clasificación Mundial de Industrias ("GICS") ha sido desarrollada por MSCI Inc. ("MSCI") y Standard & Poor's (una división de The McGraw-Hill Companies Inc.) ("S&P"), de quienes es propiedad exclusiva y a los que corresponde la titularidad de su marca de servicio. Dichas entidades han autorizado el uso de la GICS por parte de Threadneedle Asset Management Limited. Ni MSCI, ni S&P ni ningún tercero involucrado en la elaboración o compilación de la GICS o cualquier clasificación de la misma prestan garantía explícita o implícita alguna ni realizan ninguna afirmación en relación con dicha norma o clasificación (o los resultados que puedan obtenerse a través del uso de las mismas). Asimismo, en virtud de la presente cláusula, todas las partes niegan de forma expresa la prestación de cualquier garantía de originalidad, precisión, integridad, comercialidad o idoneidad para un fin específico en relación con dicha norma o clasificación. Sin perjuicio de la generalidad de la disposición anterior, ni MSCI, ni S&P, ni ninguna de sus filiales ni ningún tercero involucrado en la elaboración o compilación de la GICS o cualquier clasificación de la misma deberán asumir, en ningún momento, responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, punitivos, incidentales o de otra naturaleza (incluido el lucro cesante), incluso si han sido informadas de la posibilidad de que se produzcan tales daños. Algunos de estos identificadores han sido determinados por Threadneedle Asset Management Limited, pueden variar con respecto a las clasificaciones oficiales de la Norma de Clasificación Mundial de Industrias (GICS), y no cuentan con el respaldo ni el patrocinio de proveedores de la GICS, MSCI o Standard & Poor's.