

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 AMERICAN EXTENDED ALPHA FUND (EL "FONDO")

Acciones de capitalización con cobertura (EUR) GB00B3FQM528 Clase 1, un subfondo de Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC (la "Sociedad"), regulado por la FCA.
El subfondo es gestionado por Threadneedle Investment Services Limited (la "Sociedad Gestora") (parte del grupo de empresas Columbia y Threadneedle).

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es hacer crecer su inversión.

Al menos dos tercios de los activos del Fondo se invertirán en posiciones largas y cortas en empresas de Norteamérica, o en empresas que realicen una parte importante de sus operaciones en esa región.

El Fondo invierte en acciones 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.

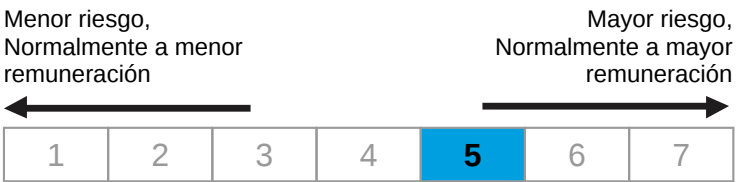
El producto de las inversiones en el Fondo se sumará al valor de sus acciones.

Usted podrá comprar y vender acciones en el Fondo cualquier día que sea hábil en Londres. Puede encontrar más información sobre los objetivos y la política de inversión del Fondo en el apartado del folleto titulado "Objetivos de inversión, políticas e información adicional sobre los Fondos".

El administrador del fondo hará referencia al índice S&P 500 como parte del proceso de inversión. El Fondo no tiene como objetivo hacer un seguimiento del índice, y no mantendrá todos los valores en el índice y, en teoría, puede no contener ninguno. El administrador del fondo también puede invertir en valores que no están en el índice. El índice S&P 500 también se considera parte del proceso de supervisión de riesgos de inversión de Columbia Threadneedle, para garantizar que el nivel general de riesgo asumido por el administrador del fondo no es inconsistente con el 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.



- n El Fondo se encuentra en la categoría 5 por el límite de riesgo del Fondo que indica que puede mostrar un nivel medio-alto de volatilidad (las subidas y bajadas del valor del Fondo en comparación con otras categorías).
- n La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- n El valor de las inversiones puede subir y bajar y es posible que los inversores no recuperen el importe original de su inversión.
- n 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.
- n 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.
- n 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.
- n 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.
- n 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.
- n 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.
- n 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 detraerse 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:	1,64%
--------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

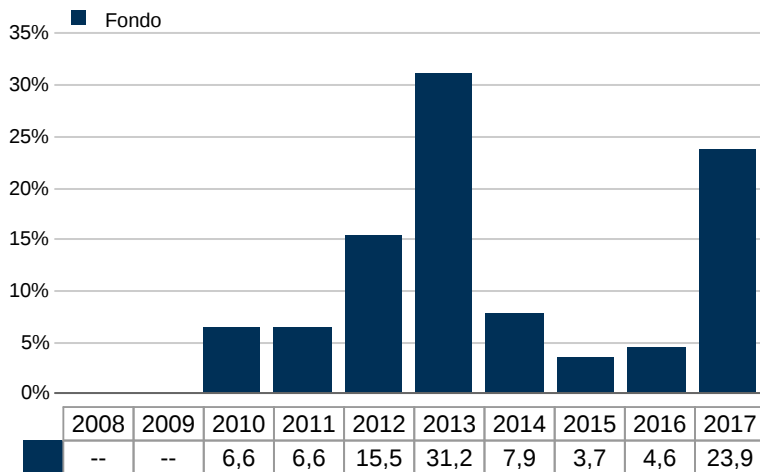
Comisión de rentabilidad:	20%*
---------------------------	------

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del año finalizado el 30/04/17. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de la compra o venta de activos del Fondo (salvo que los activos sean acciones de otro fondo).

Diariamente se devenga una Comisión de rentabilidad del 20%. El precio de las acciones se ajustará al alza o a la baja dependiendo de si el Fondo ha generado una rentabilidad superior o inferior al S&P 500 Index. Consulte el apartado "Comisiones y gastos" en el Folleto para más información.

* En el último ejercicio financiero del Fondo (hasta el 30/04/17) no se cobró ninguna Comisión de rentabilidad.

Rentabilidad histórica



Origen: Morningstar

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

Fecha de lanzamiento del Fondo: 22/10/2007

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 02/04/2009

La rentabilidad se calcula en EUR.

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

No hay un índice disponible que permita establecer una comparación útil de la rentabilidad de esta clase de acciones con cobertura.

Información Práctica

n Depositario: Citibank Europe plc, UK branch.

n Puede obtener más información sobre el Fondo y la Sociedad, ejemplares de su Folleto, los últimos informes anuales y los posteriores informes semestrales, gratuitamente, de la Sociedad Gestora. Los 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 del Reino Unido puede incidir en la situación tributaria personal del inversor.

n Threadneedle Investment Services Limited 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 Sociedad. El folleto y los informes se preparan para toda la Sociedad.

n Los activos del Fondo están segregados y, por ley, no pueden utilizarse para pagar los pasivos de otros fondos de la Sociedad.

n Usted puede canjear sus acciones por acciones de otros fondos de la Sociedad, en caso de estar disponibles. Puede encontrar detalles en el apartado del folleto titulado "Intercambio/Conversión". Los detalles de otras clases de acciones del Fondo pueden consultarse en el Folleto o en columbiathreadneedle.com.

Este Fondo está autorizado en el Reino Unido y está regulado por la Financial Conduct Authority (Autoridad de Conducta Financiera). Threadneedle Investment Services Limited está autorizada en el Reino Unido y está regulada por la Financial Conduct Authority (Autoridad de Conducta Financiera).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 02/03/2018.