

**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: Nadia Grant  
 Desde: Mar-14  
 Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.  
 Fecha de lanzamiento: 05/02/68  
 Índice: S&P 500 - Total Return  
 Grupo de comparación: GIFS Offshore - US Large Cap Growth Equity  
 Divisa del fondo: USD  
 Domicilio del Fondo: Reino Unido  
 Fecha de corte: 08-Marzo  
 Fecha de pago: 07-Mayo  
 Patrimonio total: \$3.181,9m  
 N.º de títulos: 53

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 American Fund Institutional Accumulation USD**

ISIN: GB0030809791  
 Precio: 4,3923  
 Rendimiento histórico: 0,2%  
 Gastos corrientes: 1,06% (A 07/03/18)  
 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](http://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](http://www.columbiathreadneedle.com/KIIDs)

**Calificaciones/premios:**



Si desea más información sobre el método de calificación de Morningstar, visite [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

**Objetivo y política de inversión**

El objetivo del Fondo es hacer crecer su inversión.

El Fondo invertirá al menos dos tercios de sus activos en acciones de empresas de capitalización mediana - alta de Norteamérica o empresas que realicen una parte importante de sus operaciones en esa región.

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

**Enfoque de inversión**

El fondo es uno de nuestros principales fondos norteamericanos que proporcionan exposición a empresas ubicadas en Norteamérica o que desarrollan un volumen importante de sus operaciones en dicha región.

El fondo dispondrá normalmente de una cartera relativamente diversificada formada por acciones de 50 a 80 empresas de Norteamérica. El gestor de la cartera opina que mantener este número de valores puede proporcionar un equilibrio de diversificación y convicción en la cartera a nivel de cada valor. El gestor de la cartera dispone de la flexibilidad para seleccionar valores de todo el mercado de Norteamérica. Esto permite que el fondo se centre en las mejores oportunidades de valores individuales. Nosotros consideramos que una comprensión clara del marco macroeconómico y temático es un punto de partida fundamental para gestionar el fondo.

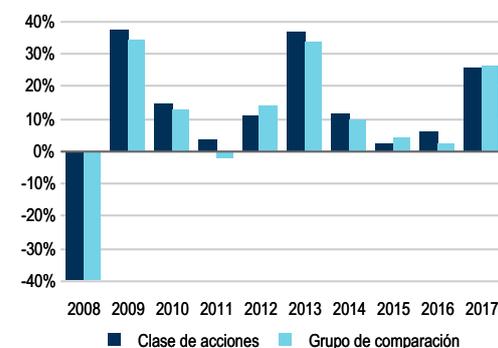
Estimamos que las decisiones de inversión se respaldan colaborando con la gestión de la empresa en reuniones presenciales para que el equipo comprenda mejor los motores de rentabilidad de cada empresa. El equipo de gestión de la cartera reconoce la gran importancia de la investigación fundamental y el análisis sectorial y considera que este enfoque tenderá a identificar las empresas de calidad con más probabilidades de obtener resultados superiores a largo plazo.

Estamos en contacto con más de 700 empresas cada año para asegurarnos de que entendemos por completo los motores de rentabilidad empresariales y colaborar para generar convicción en las perspectivas para la empresa. Buscamos empresas con un modelo financiero y de negocio subyacente sólido que sean capaces de añadir valor para sus clientes y cuya directiva cuente con la experiencia necesaria para supervisar el crecimiento a largo plazo.

**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 lazzam
Clase de acciones (neta)	-9,1	-5,5	0,5	0,5	4,7	16,0	10,1	10,2	13,8	--
Grupo de comparación (neta)	-8,8	-4,8	1,5	5,0	8,0	16,0	10,1	10,3	12,1	--
Percentil	56%	68%	64%	81%	75%	51%	53%	52%	24%	--
Cuartil	3	3	3	4	3	3	3	3	1	--
Fondo (bruto)	-8,6	-5,2	2,4	2,5	6,3	17,5	11,9	11,7	14,9	--
Índice (bruta)	-6,8	-3,3	3,4	3,0	7,3	15,2	11,5	11,3	13,2	--

Retornos desde lanzamiento: 04/01/74

**Rentabilidad por año (USD)\***

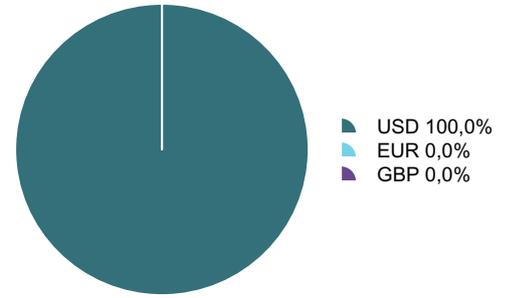
	2017	2016	2015	2014	2013	11/13 - 10/14	11/14 - 10/15	11/15 - 10/16	11/16 - 10/17	11/17 - 10/18
Clase de acciones (neta)	25,9	5,9	2,6	11,7	36,6	15,3	5,5	-0,8	28,4	4,7
Grupo de comparación (neta)	26,6	2,2	4,1	9,7	34,0	13,7	6,4	-0,9	24,6	8,0
Percentil	53%	24%	55%	25%	25%	33%	63%	46%	23%	75%
Cuartil	3	1	3	1	1	2	3	2	1	3
Fondo (bruto)	27,3	7,9	3,9	11,3	35,8	16,8	5,9	1,5	29,9	6,3
Índice (bruta)	21,8	12,0	1,4	13,7	32,4	17,3	5,2	4,5	23,6	7,3

\*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	
Microsoft Corporation	5,7	3,6	Tecnología de la información
Apple Inc.	5,1	4,4	Tecnología de la información
Alphabet Inc.	4,5	2,9	Servicios de comunicación
Amazon.com, Inc.	4,4	2,9	Bienes de consumo
JPMorgan Chase & Co.	3,6	1,6	Financiero
Bank of America Corp	2,9	1,1	Financiero
UnitedHealth Group Incorporated	2,9	1,1	Salud
Boeing Company	2,7	0,8	Industrial
Visa Inc. Class A	2,5	1,1	Tecnología de la información
Adobe Inc.	2,4	0,5	Tecnología de la información
<b>Total</b>	<b>36,8</b>	<b>19,9</b>	

## 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
Tecnología de la información	24,3	20,7	3,5
Financiero	16,0	13,6	2,5
Salud	15,8	15,0	0,8
Industrial	10,2	9,3	1,0
Servicios de comunicación	8,5	10,1	-1,6
Bienes de consumo	8,3	9,8	-1,5
Energía	5,4	5,7	-0,3
Bienes de primera necesidad	3,3	7,4	-4,1
Materiales	2,7	2,6	0,2
Servicios públicos	2,3	3,1	-0,8
Bienes raíces	2,1	2,8	-0,7
Equivalentes de efectivo	0,0	--	0,0
Efectivo	1,1	--	1,1

## Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones				Infraponderaciones			
Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif	Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif
Xcel Energy Inc.	2,3	0,1	2,2	Berkshire Hathaway Inc. Class B	--	1,7	-1,7
Microsoft Corporation	5,7	3,6	2,1	Johnson & Johnson	--	1,6	-1,6
JPMorgan Chase & Co.	3,6	1,6	2,0	Facebook, Inc. Class A	--	1,6	-1,6
Union Pacific Corporation	2,4	0,5	1,9	Exxon Mobil Corporation	--	1,5	-1,5
Boeing Company	2,7	0,8	1,9	Pfizer Inc.	--	1,1	-1,1
Adobe Inc.	2,4	0,5	1,9	Verizon Communications Inc.	--	1,0	-1,0
L3 Technologies Inc	1,9	0,1	1,9	Wells Fargo & Company	--	1,0	-1,0
Bank of America Corp	2,9	1,1	1,8	AT&T Inc.	--	1,0	-1,0
American Tower Corporation	2,1	0,3	1,8	Procter & Gamble Company	--	1,0	-1,0
UnitedHealth Group Incorporated	2,9	1,1	1,8	Intel Corporation	--	0,9	-0,9

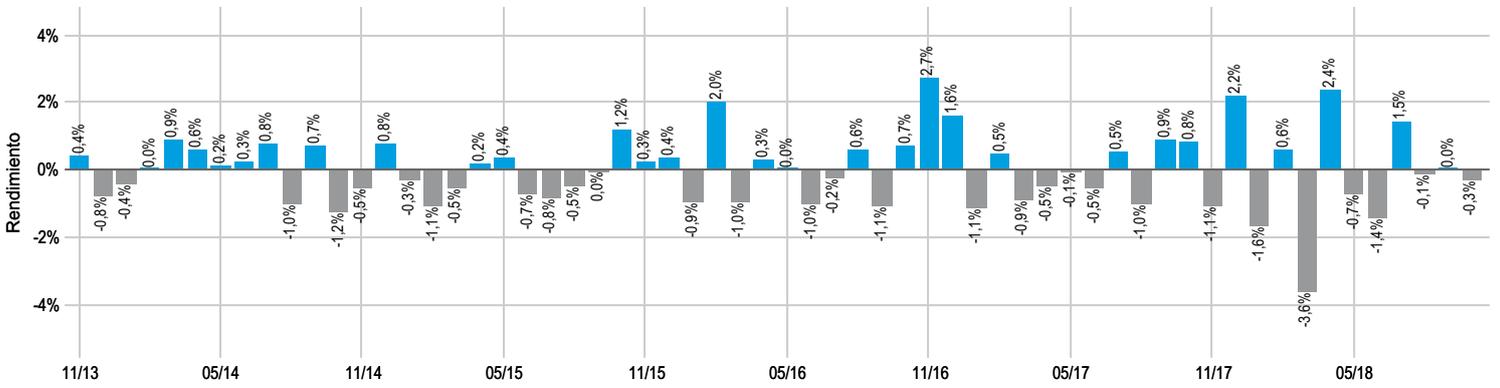
## Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
American Tower Corporation	2,1
Thermo Fisher Scientific Inc.	1,5
Tapestry, Inc.	-1,4
Micron Technology, Inc.	-1,0
Centene Corporation	-0,7
Charter Communications, Inc. Class A	-0,7
Mondelez International, Inc. Class A	0,6
NVIDIA Corporation	0,5
Sysco Corporation	-0,5
PagSeguro Digital Ltd. Class A	-0,5

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

Nombre del título - Diez más elevados	Fondo			Índice			Atrib.	Nombre del título - Diez más bajos	Fondo			Índice			Atrib.
	Ponder. media	Rendimiento total	Contrib al rendimiento	Ponder. media	Rendimiento total	Efecto geom. Total	Ponder. media		Rendimiento total	Contrib al rendimiento	Ponder. media	Rendimiento total	Efecto geom. Total		
CME Group Inc. Class A	1,7	15,6	0,2	0,2	15,6	0,3	Electronic Arts Inc.	1,6	-29,3	-0,5	0,1	-29,3	-0,4		
American Tower Corporation	0,5	6,4	0,1	0,3	5,7	0,2	Lam Research Corporation	1,6	-24,8	-0,4	0,1	-25,1	-0,4		
Apple Inc.	5,4	15,7	0,7	4,3	15,4	0,2	Devon Energy Corporation	1,0	-27,9	-0,3	0,1	-27,9	-0,3		
Xcel Energy Inc.	2,2	5,5	0,1	0,1	5,4	0,2	DowDuPont Inc.	1,9	-21,3	-0,4	0,6	-21,2	-0,3		
Walmart Inc.	1,6	13,0	0,2	0,6	13,0	0,2	EOG Resources, Inc.	1,6	-18,2	-0,3	0,3	-18,2	-0,2		
Comcast Corporation Class A	2,1	7,2	0,2	0,7	7,2	0,2	Valero Energy Corporation	1,1	-22,5	-0,3	0,2	-22,5	-0,2		
Facebook, Inc. Class A	--	--	--	1,7	-12,0	0,2	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	1,4	-15,7	-0,3	0,1	-15,7	-0,2		
General Electric Company	--	--	--	0,4	-25,2	0,1	Baxter International Inc.	1,8	-13,5	-0,3	0,2	-13,5	-0,2		
UnitedHealth Group Incorporated	2,7	3,5	0,1	1,1	3,6	0,1	L3 Technologies Inc	2,0	-11,3	-0,2	0,1	-11,3	-0,2		
Booz Allen Hamilton Holding Corporation...	1,1	5,2	0,1	--	--	0,1	Johnson & Johnson	--	--	--	1,5	6,3	-0,1		

## 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	10,5	9,3	10,8	10,0
Volatilidad relativa	1,1	--	1,1	--
Error de seguimiento	2,7	--	2,7	--
Coefficiente de Sharpe	1,0	--	1,0	--
Coefficiente de información	0,2	--	0,1	--
Beta	1,1	--	1,1	--
Coefficiente de Sortino	1,5	--	1,6	--
Alfa de Jensen	-0,6	--	-0,2	--
Alfa anualizada	-0,6	--	-0,2	--
Alfa	-0,1	--	0,0	--
Reducción máx.	-8,6	-6,8	-8,8	-8,4
R <sup>2</sup>	94,4	--	94,2	--

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.

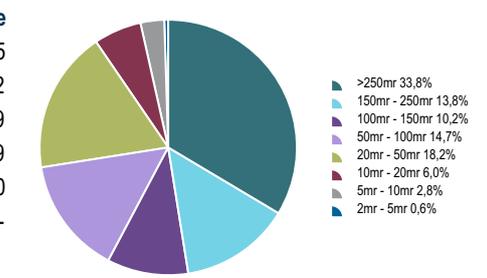
Rendimientos brutos mensuales desde:Enero 1999

## Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	17,8	18,5
Precio-Balance	3,1	3,2
Rendimiento de los dividendos	1,5	1,9
Rendimiento de los activos	2,4	2,9
Rendimiento del capital	17,3	17,0
Cuota activa	68,4	--

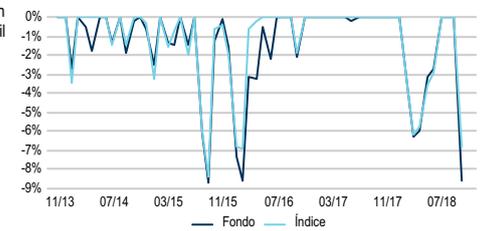
Los análisis se basan en valoraciones al cierre de operaciones mundial utilizando atributos de mercado definidos por Columbia Threadneedle Investments. Los datos de los títulos subyacentes pueden ser provisionales o estar basados en estimaciones. Las ponderaciones de capitalización bursátil incluyen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

## Gráfica de desglose por capitalización bursátil



Moneda: USD

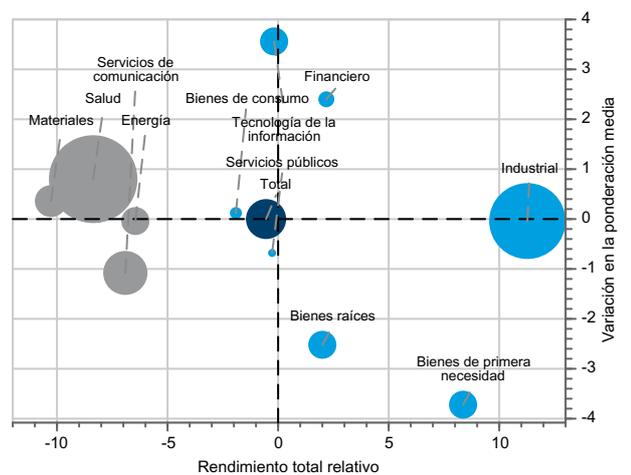
## Reducción



## 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...	-1,1	-5,7	1,3	-6,9	-1,6	0,0	-0,6	-0,6
Bienes de consumo	0,1	6,2	8,3	-2,0	5,1	0,1	0,0	0,0
Bienes de primera nece...	-3,7	6,5	-1,5	8,1	-4,4	0,1	0,2	0,3
Energía	0,0	-10,6	-4,6	-6,3	-7,4	0,0	-0,3	-0,3
Financiero	2,4	-2,7	-4,7	2,1	-7,5	-0,2	0,3	0,1
Salud	0,8	0,1	8,9	-8,1	5,7	0,1	-1,3	-1,2
Industrial	0,0	4,0	-6,4	11,2	-9,1	0,0	1,1	1,0
Tecnología de la inform...	3,6	14,9	15,0	-0,1	11,7	0,3	0,0	0,3
Materiales	0,4	-21,5	-12,6	-10,2	-15,2	-0,1	-0,3	-0,4
Bienes raíces	-2,5	6,4	0,1	6,3	-2,8	0,2	0,1	0,3
Servicios públicos	-0,7	4,6	4,7	-0,2	1,7	0,0	0,0	0,0
Total	--	2,5	3,0	-0,5	--	0,3	-0,8	-0,5

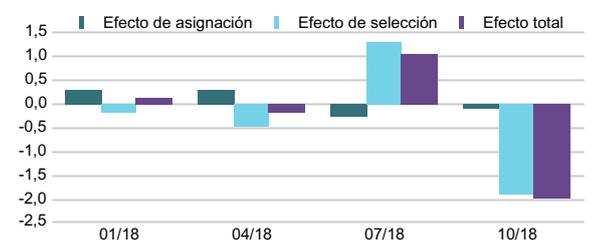
## Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



## 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	10,3	10,2	0,3	-0,2	0,1
Enero-18 - Abr-18	-5,9	-5,8	0,3	-0,4	-0,2
Abr-18 - Jul-18	8,0	6,9	-0,2	1,3	1,1
Jul-18 - Oct-18	-5,2	-3,3	-0,1	-1,9	-2,0

## 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	05/02/68	GB0001444586	0144458	TDNAMG2 LN	553281	No
Retail	Acc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	05/02/68	GB0001530566	0153056	TDNAMG1 LN	778106	No
Retail	Acc	USD	--	1,50%	5,00%	3.000	05/02/68	GB0002769429	0276942	TDNAMG1 LN	987651	No
Inst.	Acc	USD	--	1,00%	0,00%	800.000	04/01/74	GB0030809791	3080979	TDNAMGR LN	987652	No
Retail	Inc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	07/09/05	GB00B0GDGF93	B0GDGF9	TNASRNI LN	A0LCEE	No
Retail	Inc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	07/09/05	GB00B0H6B633	B0H6B63	TRDARIE LN	A0F67X	No
Retail	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	01/03/07	GB00B0WGW982	B0WGW98	TNAGRNA LN	A0JD21	No
Inst.	Acc	EUR	--	1,00%	0,00%	750.000	23/10/07	GB00B0WH6Y49	B0WH6Y4	TRDAIAE LN	A0JD20	No
R-hdg	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	02/04/09	GB00B3FQM304	B3FQM30	TAMRNE LN	A0RD17	Si
Z-hdg	Acc	EUR	--	0,75%	3,00%	1.500.000	20/09/13	GB00B96L6011	B96L601	TAMZNEH LN	A1JEU4	Si
Z	Acc	USD	--	0,75%	3,00%	1.500.000	10/07/13	GB00B97R4Q05	B97R4Q0	THAMZNU LN	A1T7J5	No

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

- Proporciona exposición al mayor mercado de valores del mundo, ofreciendo una amplia gama de oportunidades de inversión.
- Acceso a una cartera diversificada con la flexibilidad para seguir oportunidades de inversión allí donde se encuentren en el mercado.
- El tamaño y la experiencia de nuestro equipo y la escala de los activos estadounidenses bajo nuestra gestión nos proporciona un buen acceso directo a las empresas de Estados Unidos.

## Información importante

Threadneedle Investment Funds ICVC ("TIF") 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 482.

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](http://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).

El S&P Dow Jones Index (el "Índice") es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC ("S&P DJI") y/o sus filiales cuya utilización por parte de Threadneedle Asset Management Limited, y cualquiera de sus Filiales, ha sido autorizada en virtud de la correspondiente licencia. Copyright © 2017 de S&P Dow Jones Indices LLC, una filial de McGraw Hill Financial, Inc. Todos los derechos reservados. Queda terminantemente prohibida cualquier redistribución o reproducción parcial o integral sin la autorización escrita de S&P Dow Jones Indices LLC. Ni S&P Dow Jones Indices LLC, ni filiales, ni sus licenciantes terceros se hacen responsables de ningún error, omisión o interrupción en cualquiera de los índices o en los datos incluidos en los mismos. Todos los índices de referencia combinados contenidos en el presente informe que incluyen uno o más índices de S&P DJI índices [así como cualquier otro índice de terceros] han sido calculados por Threadneedle Asset Management Limited o sus filiales.

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 informados de la posibilidad de que se produzcan tales daños. Algunos de los identificadores de este informe 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 del GICS, MSCI o Standard & Poor's.