

**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: Ilan Furman  
 Desde: Jan-18  
 Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.  
 Fecha de lanzamiento: 15/03/06  
 Índice: MSCI EMF (Emerging Markets)  
 - Gross Return

Grupo de comparación: GIFS Offshore - Global  
 Emerging Market Equity

Divisa del fondo: USD  
 Domicilio del Fondo: Reino Unido

Fecha de corte: 01-Mayo  
 Fecha de pago: 30-Jun  
 Patrimonio total: \$348m  
 N.º de títulos: 93

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 Emerging Markets Equity Fund Institutional Accumulation USD**

ISIN: GB00B119QN76  
 Precio: 1,3232  
 Rendimiento histórico: 1,0%  
 Gastos corrientes: 1,10% (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](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 mercados emergentes o empresas que realicen una parte importante de sus operaciones en los mercados emergentes.

El Fondo podrá también invertir en clases de activos e instrumentos distintos de los arriba indicados. El Fondo podrá invertir hasta el 30% de sus activos en Acciones de Clase A de China a través del programa China-Hong Kong Stock Connect.

**Enfoque de inversión**

El fondo trata de generar rentabilidades de inversión invirtiendo en mercados emergentes. El fondo mantiene un diverso grupo de valores de mercados emergentes, que incluyen renta variable de entre 70 y 100 empresas. El equipo de gestión del fondo considera que este enfoque ofrece un buen equilibrio entre la diversificación y convicción en la cartera a nivel de cada valor.

La combinación eficaz de enfoques descendentes con energicos análisis ascendentes de fundamentos de la empresa es uno de los factores fundamentales que deberían permitirnos conseguir rentabilidades de inversión superiores ajustadas al riesgo a lo largo del tiempo. Obtenemos temas e ideas de la imagen macroeconómica global y determinamos las secciones de los mercados emergentes que más posibilidades tienen de beneficiarse de dichos temas. Esto hace que nuestra investigación específica de las acciones sea más focalizada.

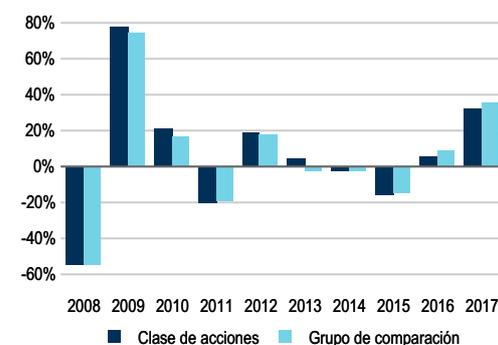
El análisis fundamental de empresas es la piedra angular de nuestro proceso de inversión. Nuestra exclusiva investigación está diseñada para identificar oportunidades atractivas de inversión en el entorno macroeconómico dominante. Todos los años celebramos un gran número de reuniones para buscar empresas que estén bien gestionadas y que obtengan rentabilidades de capital superiores y constantes y en las que el precio del mercado no refleje completamente el valor intrínseco de los valores. Determinamos los motores fundamentales que ayudan a que el mercado descubra el valor real de los activos y consiga una rentabilidad superior de los valores en relación con el índice de referencia.

También se tienen en cuenta los parámetros de liquidez de los valores.

**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)	-11,4	-16,8	-21,2	-21,8	-19,4	-1,9	0,8	-2,3	6,4	--
Grupo de comparación (neta)	-8,7	-12,0	-17,0	-17,0	-13,8	3,5	5,1	-0,1	6,4	--
Percentil	98%	95%	92%	87%	89%	94%	93%	87%	50%	--
Cuartil	4	4	4	4	4	4	4	4	2	--
Fondo (bruto)	-10,5	-15,7	-20,0	-20,4	-17,8	-0,4	2,4	-1,0	7,6	--
Índice (bruta)	-8,7	-11,6	-16,3	-15,4	-12,2	5,6	6,9	1,1	8,2	--

Retornos desde lanzamiento: 16/03/06

**Rentabilidad por año (USD)\***

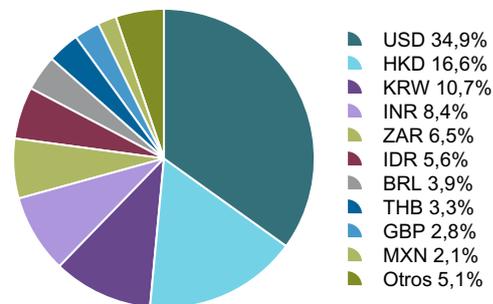
	2017	2016	2015	2014	2013	11/13 - 10/14	11/14 - 10/15	11/15 - 10/16	11/16 - 10/17	11/17 - 10/18
Clase de acciones (neta)	32,6	5,2	-15,9	-2,4	4,1	3,5	-16,0	6,5	19,3	-19,4
Grupo de comparación (neta)	35,9	9,3	-14,7	-2,8	-1,9	0,2	-14,6	8,3	24,5	-13,8
Percentil	70%	76%	68%	43%	15%	16%	73%	70%	78%	89%
Cuartil	3	4	3	2	1	1	3	3	4	4
Fondo (bruto)	34,3	6,5	-14,8	-1,3	4,0	4,2	-14,9	8,2	20,6	-17,8
Índice (bruta)	37,8	11,6	-14,6	-1,8	-2,3	1,0	-14,2	9,7	26,9	-12,2

\*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	
Samsung Electronics Co., Ltd.	6,2	4,4	Corea
Alibaba Group Holding Ltd.	6,0	3,5	China
Tencent Holdings Ltd.	5,1	4,1	China
Naspers Limited Class N	3,9	1,6	Sudáfrica
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3,7	3,9	Taiwán
Muangthai Capital Public Co. Ltd.	2,4	--	Tailandia
AIA Group Limited	2,0	--	Hong Kong
Techtronic Industries Co., Ltd.	1,9	--	Hong Kong
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Class B	1,9	0,2	Indonesia
Eicher Motors Limited	1,9	0,1	India
<b>Total</b>	<b>35,1</b>	<b>17,8</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 (%)

País	Fondo		Índice	Dif	Sector	Fondo		Índice	Dif
China	25,1	30,0	-5,0		Financiero	26,7	24,5	2,2	
Corea	11,5	14,0	-2,4		Tecnología de la información	19,3	16,6	2,7	
India	9,9	8,7	1,2		Bienes de consumo	17,4	10,2	7,1	
Brasil	9,3	8,0	1,3		Servicios de comunicación	11,4	11,9	-0,5	
Sudáfrica	6,5	5,9	0,6		Materiales	4,0	7,8	-3,7	
Indonesia	5,6	2,1	3,5		Salud	3,7	2,9	0,8	
Taiwán	5,5	11,8	-6,3		Energía	3,5	8,7	-5,2	
Hong Kong	5,5	--	5,5		Bienes de primera necesidad	3,2	6,5	-3,3	
Rusia	3,9	3,9	0,0		Industrial	2,2	5,5	-3,2	
Tailandia	3,3	2,5	0,8		Servicios públicos	0,9	2,6	-1,7	
México	2,1	2,9	-0,8		Bienes raíces	0,5	2,8	-2,3	
Otros	4,7	10,2	-5,5		Equivalentes de efectivo	0,0	--	0,0	
Equivalentes de efectivo	0,0	--	0,0		Efectivo	7,1	--	7,1	
Efectivo	7,1	--	7,1						

## Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones				Infraponderaciones			
Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif	Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif
Alibaba Group Holding Ltd.	6,0	3,5	2,6	China Construction Bank Corporation...	--	1,6	-1,6
Muangthai Capital Public Co. Ltd.	2,4	--	2,4	China Mobile Limited	--	1,2	-1,2
Naspers Limited Class N	3,9	1,6	2,3	Baidu, Inc.	0,3	1,1	-0,8
AIA Group Limited	2,0	--	2,0	Banco Bradesco SA Pfd	--	0,8	-0,8
Techtronic Industries Co., Ltd.	1,9	--	1,9	Housing Development Finance Corpor...	--	0,8	-0,8
Samsung Electronics Co., Ltd.	6,2	4,4	1,9	Oil company LUKOIL PJSC	--	0,8	-0,8
Eicher Motors Limited	1,9	0,1	1,8	Bank of China Limited Class H	--	0,7	-0,7
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero)...	1,9	0,2	1,6	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	--	0,7	-0,7
HDFC Bank Limited	1,5	--	1,5	Infosys Limited	--	0,7	-0,7
PT Bank Central Asia Tbk	1,7	0,3	1,4	CNOOC Limited	--	0,6	-0,6

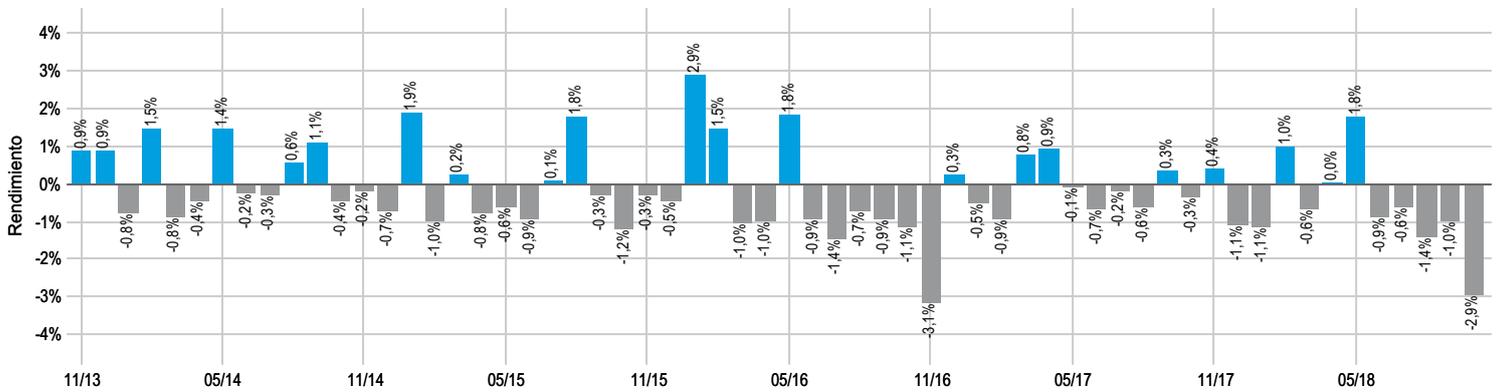
## Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
SK hynix Inc	-1,6
Reliance Industries Limited	1,1
Alibaba Group Holding Ltd.	-1,0
Naspers Limited Class N	-1,0
Industrial and Commercial Bank of Chi...	-1,0
Petroleo Brasileiro SA	0,8
Tencent Holdings Ltd.	-0,8
Security Bank Corp. (Philippines)	-0,8
Mexichem SAB de CV	0,8
SK Telecom Co., Ltd.	0,8

## 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	
Muangthai Capital Public Co. Ltd.	2,0	30,4	0,5	--	--	0,8	Naspers Limited Class N	4,6	-29,1	-1,4	1,9	-28,9	-0,6		
Universal Display Corporation	0,8	27,8	0,2	--	--	0,3	Alibaba Group Holding Ltd.	6,7	-24,0	-1,7	3,7	-24,0	-0,4		
Azul SA Pfd Registered Shs	0,5	27,3	0,2	--	--	0,2	Eicher Motors Limited	2,2	-27,1	-0,6	0,1	-26,7	-0,4		
Itau Unibanco Holding SA Pfd	1,7	12,5	0,2	0,7	12,8	0,2	New Oriental Education & Technology Gr...	1,6	-32,0	-0,5	0,2	-32,0	-0,3		
Localiza Rent A Car S.A.	0,5	21,9	0,1	0,1	22,8	0,2	Wuliangye Yibin Co Ltd P-Note Jpm	1,1	-34,9	-0,4	--	--	-0,3		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk...	1,7	-2,6	0,0	0,2	-2,7	0,2	Galaxy Entertainment Group Limited	1,1	-32,3	-0,4	--	--	-0,3		
Ping An Insurance (Group) Company of...	2,0	2,4	0,0	1,0	2,5	0,1	Security Bank Corp. (Philippines)	0,5	-37,9	-0,3	0,0	-29,4	-0,3		
PagSeguro Digital Ltd. Class A	1,2	0,3	0,0	--	--	0,1	Sberbank Russia OJSC	1,1	-19,4	-0,3	0,6	-16,2	-0,2		
JD.com, Inc. Sponsored ADR Class A	--	--	--	0,4	-34,4	0,1	Silergy Corp.	0,5	-44,4	-0,3	--	--	-0,2		
PT Bank Central Asia Tbk	1,6	-3,2	0,0	0,3	-3,6	0,1	SK hynix Inc	2,3	-22,7	-0,5	0,8	-22,4	-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	13,5	14,7	13,4	14,9
Volatilidad relativa	0,9	--	0,9	--
Error de seguimiento	4,8	--	4,5	--
Coefficiente de Sharpe	0,1	--	-0,1	--
Coefficiente de información	-0,9	--	-0,5	--
Beta	0,9	--	0,9	--
Coefficiente de Sortino	0,1	--	-0,2	--
Alfa de Jensen	-3,8	--	-2,1	--
Alfa anualizada	-3,4	--	-2,0	--
Alfa	-0,3	--	-0,2	--
Reducción máx.	-25,4	-22,0	-26,0	-29,4
R <sup>2</sup>	89,4	--	91,1	--

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.

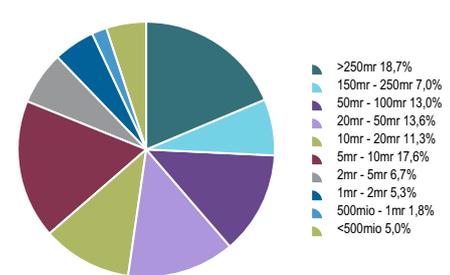
Rendimientos brutos mensuales desde: Abr 2006

## Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	12,9	10,6
Precio-Balance	2,4	1,4
Rendimiento de los dividendos	1,8	2,9
Rendimiento de los activos	4,1	2,3
Rendimiento del capital	18,7	12,7
Cuota activa	68,5	--

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

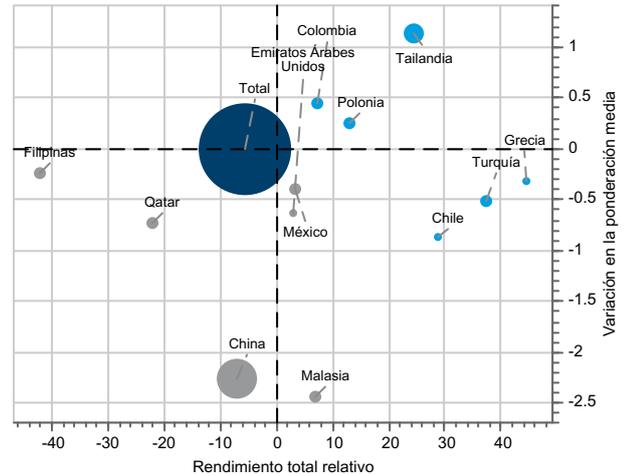
## Reducción



## 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
Brasil	0,9	-7,7	3,6	-10,9	22,5	0,8	-0,7	0,0
China	-2,3	-25,1	-19,4	-7,1	-4,7	-0,3	-2,0	-2,3
Colombia	0,5	-1,3	-6,3	5,4	10,8	0,1	0,1	0,2
India	1,1	-27,3	-15,9	-13,6	-0,5	0,0	-1,2	-1,2
Indonesia	0,9	-19,8	-19,4	-0,5	-4,7	0,3	0,0	0,4
Corea	-1,7	-20,1	-21,9	2,3	-7,6	0,2	0,3	0,5
México	-0,4	-11,7	-13,9	2,5	1,8	-0,2	-0,1	-0,3
Polonia	0,2	-7,4	-18,8	14,1	-4,0	0,1	0,1	0,2
Rusia	0,7	-23,9	5,0	-27,5	24,1	-0,1	-1,5	-1,6
Sudáfrica	1,2	-29,7	-30,0	0,4	-17,2	-0,3	0,1	-0,2
Taiwán	-5,1	-7,6	-6,2	-1,5	11,0	-0,6	-0,2	-0,8
Tailandia	1,1	21,7	-2,2	24,4	15,7	0,2	0,6	0,8
Total	--	-20,4	-15,4	-5,9	--	-1,1	-4,8	-5,9

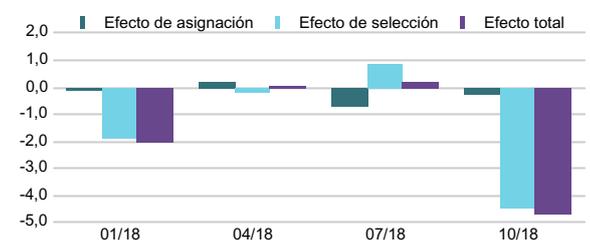
## Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



## 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	12,5	-0,1	-1,9	-2,0
Enero-18 - Abr-18	-6,7	-6,7	0,2	-0,2	0,0
Abr-18 - Jul-18	-5,2	-5,4	-0,7	0,9	0,2
Jul-18 - Oct-18	-15,7	-11,6	-0,2	-4,4	-4,7

## 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	15/03/06	GB00B10SJC56	B10SJC5	THGEME LN	A0JJYF	No
Retail	Acc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	15/03/06	GB00B10SJD63	B10SJD6	THGEMER LN	A0JJYE	No
Inst.	Acc	EUR	--	1,00%	0,00%	800.000	15/03/06	GB00B119QM69	B119QM6	THGDINE LN	A0JJYJ	No
Inst.	Acc	USD	--	1,00%	0,00%	800.000	15/03/06	GB00B119QN76	B119QN7	THGDINA LN	A0JJYM	No
Retail	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	05/03/07	GB00B119QP90	B119QP9	THGERNA LN	A0JJYH	No
Retail	Acc	USD	--	1,50%	5,00%	3.000	15/03/06	GB00B119QQ08	B119QQ0	THGERND LN	A0JJYL	No
Z	Acc	EUR	--	0,75%	3,00%	1.500.000	15/06/17	GB00BYQFJY32	BYQFJY3	THGEZGA LN	A2DMLD	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 cambiaria 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 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 podrá invertir a través de los programas China-Hong Kong Stock Connect, los cuales presentan importantes limitaciones operativas, entre ellas límites de cuota, y están sujetos a cambios normativos y a un mayor riesgo de contraparte.
- 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.
- 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 potencial de inversión de algunos de los mercados de inversión más interesantes del mundo.
- Proporciona un buen equilibrio de diversificación y convicción invirtiendo normalmente en 70 a 100 acciones.
- Una cartera concentrada con una selección de valores basada en una rigurosa investigación interna.
- Gestionado por un equipo altamente experimentado con amplios conocimientos de la región de inversión.
- El equipo celebra aproximadamente 800 reuniones empresariales cada año. Colaborando con la gestión de inversiones existentes y potenciales, el equipo obtiene una profunda comprensión de los motores de la rentabilidad.

## 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](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).

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](http://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, comercialización 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.