

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: Ashish Kochar
 Desde: Jul-17
 Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.
 Fecha de lanzamiento: 31/03/82
 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: \$1.593,9m
 N.º de títulos: 44

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 Select Fund Institutional Accumulation USD

ISIN: GB0030809809
 Precio: 4,6001
 Rendimiento histórico: 0,1%
 Gastos corrientes: 1,06% (A 07/03/18)
 Comisión de rentabilidad: No

La cifra de gastos corrientes (CGC) se basa en los gastos del último ejercicio y puede variar de un año a otro. Incluye gastos como el gasto de gestión anual del fondo, la comisión de registro, las comisiones de depósito y los costes de distribución, pero excluye los gastos derivados de la adquisición o la venta de activos del Fondo (a menos que tales activos sean acciones de otro Fondo). Para un desglose más detallado, visite www.columbiathreadneedle.com/fees

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 hacer crecer su inversión.

El Fondo invertirá sus activos en acciones de empresas de Norteamérica o empresas que realicen una parte importante de sus operaciones en esa región.

El Fondo incluirá a empresas emergentes nuevas y empresas de menor capitalización, empresas con posibilidad de participar en una fusión o absorción, empresas con una nueva dirección que pueda dar lugar a una recuperación y empresas de exploración. El enfoque de inversión del Fondo significa que mantendrá un número pequeño de inversiones en comparación con otros fondos.

Enfoque de inversión

El fondo proporciona exposición a empresas ubicadas en Norteamérica o que desarrollan operaciones importantes en dicha región.

Normalmente, el fondo mantendrá de 30 a 70 posiciones. El fondo centra sus inversiones en nuestras ideas de mayor convicción y el gestor de la cartera puede obtener posiciones importantes en valores y sectores en empresas de cualquier tamaño. 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.

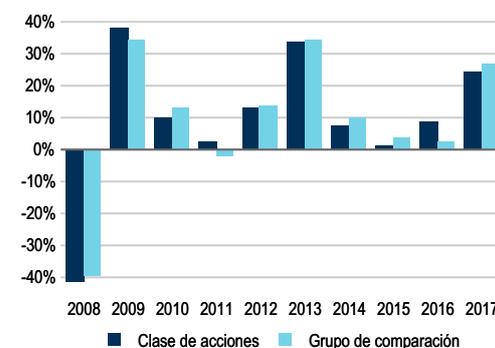
Estimamos que las decisiones de inversión se respaldan colaborando con la gestión de la empresa en reuniones presenciales para que comprendamos mejor los motores de rentabilidad de cada empresa. El equipo reconoce la gran importancia de la investigación fundamental y el análisis sectorial y considera 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 al 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)	-0,8	4,3	2,2	2,2	14,9	19,0	11,1	12,5	9,5	--
Grupo de comparación (neta)	0,9	5,0	6,6	6,6	18,9	19,6	10,7	13,0	8,9	--
Percentil	94%	61%	85%	85%	66%	54%	46%	64%	32%	--
Cuartil	4	3	4	4	3	3	2	3	2	--
Fondo (bruto)	0,1	3,3	3,7	3,7	16,5	19,9	12,6	13,9	10,8	--
Índice (bruta)	0,6	3,4	2,6	2,6	14,4	16,1	11,9	13,4	10,2	--

Retornos desde lanzamiento: 01/04/82

Rentabilidad por año (USD)*

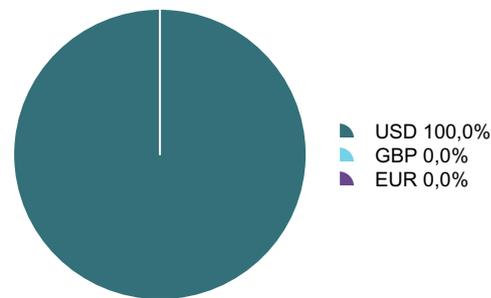
	2017	2016	2015	2014	2013	07/13 - 06/14	07/14 - 06/15	07/15 - 06/16	07/16 - 06/17	07/17 - 06/18
Clase de acciones (neta)	24,3	8,7	1,5	7,4	33,5	26,3	3,8	-3,1	23,2	14,9
Grupo de comparación (neta)	26,5	2,4	3,8	9,7	34,0	25,1	9,4	-3,6	19,4	18,9
Percentil	58%	9%	57%	82%	55%	40%	90%	42%	23%	66%
Cuartil	3	1	3	4	3	2	4	2	1	3
Fondo (bruto)	25,7	10,5	2,7	6,8	32,8	28,2	4,9	-0,8	23,5	16,5
Índice (bruta)	21,8	12,0	1,4	13,7	32,4	24,6	7,4	4,0	17,9	14,4

*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	
Alphabet Inc.	8,4	2,9	Tecnología de la información
Microsoft Corporation	7,1	3,3	Tecnología de la información
Berkshire Hathaway Inc. Class B	6,0	1,6	Financiero
Visa Inc. Class A	5,9	1,0	Tecnología de la información
Amazon.com, Inc.	4,3	3,0	Bienes de consumo
Lam Research Corporation	4,3	0,1	Tecnología de la información
Bank of America Corp	3,7	1,2	Financiero
Adobe Systems Incorporated	3,3	0,5	Tecnología de la información
JPMorgan Chase & Co.	3,2	1,5	Financiero
Celgene Corporation	3,1	0,2	Salud
Total	49,2	15,4	

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	38,0	26,0	12,0
Financiero	17,2	13,8	3,4
Salud	14,4	14,1	0,4
Industrial	8,6	9,5	-0,9
Bienes de consumo	7,8	12,9	-5,1
Energía	7,1	6,3	0,8
Materiales	1,9	2,6	-0,7
Bienes de primera necesidad	1,7	7,0	-5,2
Bienes raíces	--	2,9	-2,9
Telecomunicaciones	--	2,0	-2,0
Servicios públicos	--	2,9	-2,9
Efectivo	3,2	--	3,2

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones				Infraponderaciones			
Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif	Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif
Alphabet Inc.	8,4	2,9	5,5	Apple Inc.	--	3,9	-3,9
Visa Inc. Class A	5,9	1,0	4,9	Exxon Mobil Corporation	--	1,5	-1,5
Berkshire Hathaway Inc. Class B	6,0	1,6	4,5	Johnson & Johnson	--	1,4	-1,4
Lam Research Corporation	4,3	0,1	4,1	Wells Fargo & Company	--	1,1	-1,1
Microsoft Corporation	7,1	3,3	3,8	Chevron Corporation	--	1,0	-1,0
Celgene Corporation	3,1	0,2	2,8	AT&T Inc.	--	1,0	-1,0
Adobe Systems Incorporated	3,3	0,5	2,8	Intel Corporation	--	1,0	-1,0
Bank of America Corp	3,7	1,2	2,5	Home Depot, Inc.	--	1,0	-1,0
WPX Energy, Inc. Class A	2,3	--	2,3	Facebook, Inc. Class A	1,1	2,0	-0,9
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	2,4	0,1	2,3	Pfizer Inc.	--	0,9	-0,9

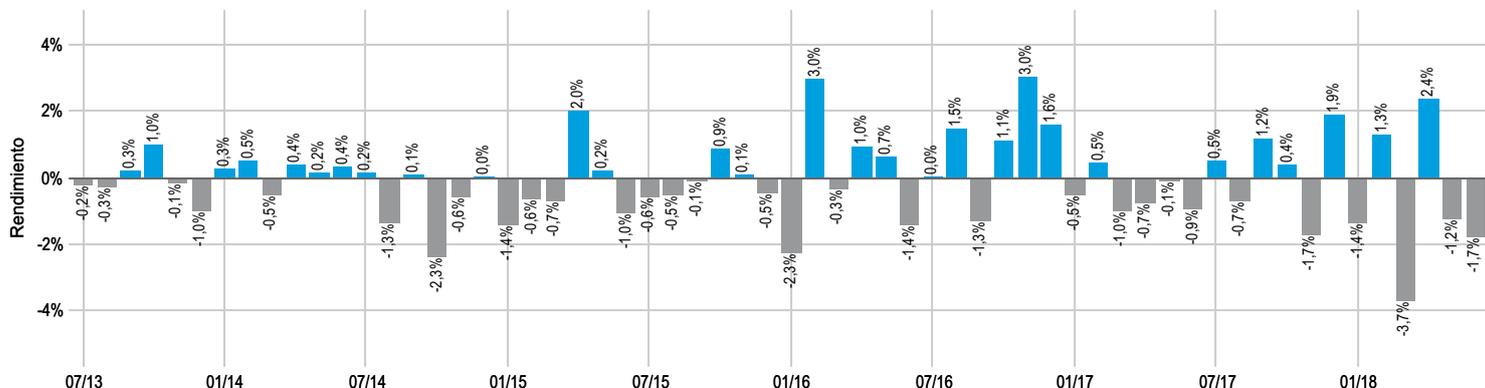
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
Cigna Corporation	-2,5
Apple Inc.	-2,3
Alphabet Inc.	2,3
Mastercard Incorporated Class A	1,1
Comcast Corporation Class A	-1,1
Booking Holdings Inc.	1,0
Amazon.com, Inc.	1,0
Celgene Corporation	0,8
NXP Semiconductors NV	0,7
Bank of America Corp	-0,7

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 geomet. Total	Ponder. media		Rendimiento total	Contrib. al rendimiento	Ponder. media	Rendimiento total	Efecto geomet. Total		
WPX Energy, Inc. Class A	2,2	22,0	0,4	--	--	0,4	Lam Research Corporation	4,1	-14,2	-0,6	0,1	-14,5	-0,7		
Visa Inc. Class A	5,6	11,1	0,6	1,0	10,9	0,3	Berkshire Hathaway Inc. Class B	6,0	-6,6	-0,4	1,6	-6,4	-0,4		
Adobe Systems Incorporated	3,6	12,9	0,5	0,5	12,8	0,3	Goldman Sachs Group, Inc.	2,1	-12,1	-0,3	0,4	-12,1	-0,3		
Alphabet Inc.	7,6	9,4	0,7	2,8	8,5	0,3	PNC Financial Services Group, Inc.	2,5	-10,3	-0,2	0,3	-10,2	-0,3		
Phillips 66	1,9	17,8	0,3	0,2	17,9	0,2	Celgene Corporation	2,5	-11,7	-0,2	0,3	-11,0	-0,3		
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	2,4	10,9	0,3	0,1	11,4	0,2	Bank of America Corp	3,9	-5,7	-0,2	1,2	-5,6	-0,3		
Microsoft Corporation	7,0	8,5	0,6	3,2	8,5	0,2	TESARO, Inc.	0,8	-22,2	-0,2	--	--	-0,2		
Electronic Arts Inc.	1,6	16,3	0,2	0,2	16,3	0,2	Lockheed Martin Corporation	1,7	-12,0	-0,2	0,3	-12,0	-0,2		
MACOM Technology Solutions Holdings,...	0,5	38,7	0,2	--	--	0,1	Apple Inc.	0,6	5,4	0,1	4,0	10,8	-0,2		
Philip Morris International Inc.	--	--	--	0,6	-17,6	0,1	Netflix, Inc.	--	--	--	0,6	32,5	-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	11,4	10,0	11,1	9,7
Volatilidad relativa	1,1	--	1,1	--
Error de seguimiento	3,2	--	3,6	--
Coefficiente de Sharpe	1,0	--	1,2	--
Coefficiente de información	0,2	--	0,1	--
Beta	1,1	--	1,1	--
Coefficiente de Sortino	1,7	--	2,2	--
Alfa de Jensen	-0,4	--	-0,5	--
Alfa anualizada	-0,4	--	-0,5	--
Alfa	0,0	--	0,0	--
Reducción máx.	-10,8	-8,4	-10,8	-8,4
R ²	93,0	--	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.

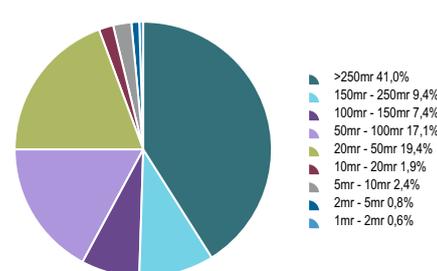
Rendimientos brutos mensuales desde: Agosto 1998

Estadísticas de la cartera

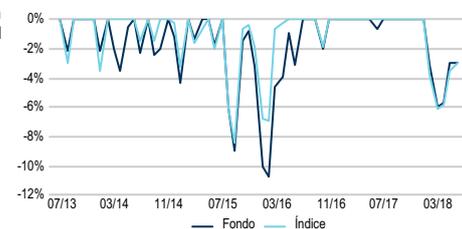
	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	22,0	20,3
Precio-Balance	3,2	3,2
Rendimiento de los dividendos	1,0	1,9
Rendimiento de los activos	1,8	3,0
Rendimiento del capital	14,5	15,8
Cuota activa	73,4	--

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



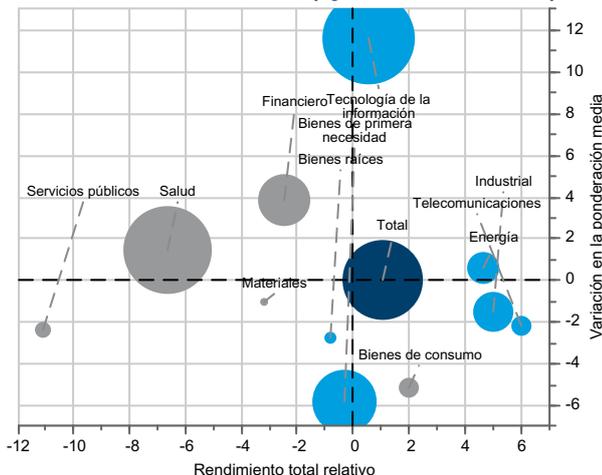
Reducción



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
Bienes de consumo	-5,2	13,2	11,6	1,4	8,7	-0,4	0,2	-0,2
Bienes de primera necesidad	-5,8	-8,9	-8,9	0,0	-11,3	0,8	0,0	0,8
Energía	0,6	11,9	6,8	4,7	4,0	0,0	0,3	0,3
Financiero	3,9	-6,6	-4,1	-2,6	-6,6	-0,2	-0,4	-0,6
Salud	1,4	-5,3	1,8	-7,0	-0,8	0,0	-1,2	-1,2
Industrial	-1,5	0,3	-4,6	5,1	-7,1	0,1	0,4	0,5
Tecnología de la información	11,6	11,5	10,8	0,6	8,0	1,0	0,2	1,2
Materiales	-1,0	-6,6	-3,1	-3,7	-5,6	0,1	-0,1	0,0
Bienes raíces	-2,7	--	0,8	-0,8	-1,8	0,1	--	0,1
Telecomunicaciones	-2,2	--	-5,7	6,0	-8,1	0,2	--	0,2
Servicios públicos	-2,4	-10,8	0,3	-11,1	-2,3	0,0	-0,1	-0,1
Total	--	3,7	2,6	1,0	--	1,6	-0,6	1,0

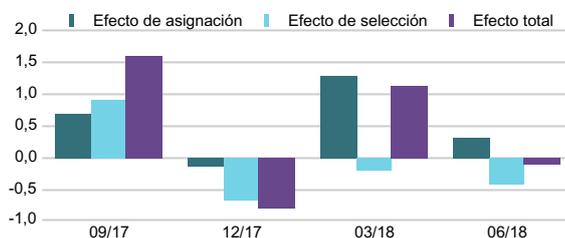
Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



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
Jun-17 - Sept-17	6,2	4,5	0,7	0,9	1,6
Sept-17 - Dic-17	5,8	6,6	-0,1	-0,7	-0,8
Dic-17 - Marzo-18	0,4	-0,8	1,3	-0,2	1,1
Marzo-18 - Jun-18	3,3	3,4	0,3	-0,4	-0,1

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	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/ CUSIP	Hedged
Inst.	Acc	GBP	--	1,00%	0,00%	500.000	31/03/82	GB0001447597	0144759	TDNASGA LN	553282	No
Retail	Acc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	31/03/82	GB0001529238	0152923	TDNASGI LN	258181	No
Retail	Acc	USD	--	1,50%	5,00%	3.000	31/03/82	GB0002769536	0276953	TDNASG1 LN	987653	No
Inst.	Acc	USD	--	1,00%	0,00%	800.000	31/03/82	GB0030809809	3080980	TDNASG2 LN	987654	No
Retail	Inc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	07/09/05	GB00B0GDXT21	B0GDXT2	TNAGRNI LN	A0LCEF	No
Retail	Inc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	06/09/05	GB00B0H6C938	B0H6C93	TASERNI LN	A0F67Y	No
Retail	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	01/03/07	GB00B0WGW49	B0WGW49	TNASRNA LN	A0JD23	No
R-hdg	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	08/07/09	GB00B3FQM189	B3FQM18	TASRNAE LN	A0RD18	Si
Inst-hdg	Acc	EUR	--	1,00%	0,00%	750.000	25/09/09	GB00B42STC49	B42STC4	TASREHI LN	A0YAM9	Si
Z	Acc	USD	--	0,75%	3,00%	1.500.000	03/07/13	GB00B8C19S70	B8C19S7	THAZNAU LN	A1KAZV	No
Z	Acc	EUR	--	0,75%	3,00%	1.000.000	14/12/12	GB00B8FNNZ59	B8FNNZ5	THASZNE LN	A1J677	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 cuenta con una cartera concentrada (mantiene un número limitado de inversiones y/o tiene un universo de inversión restringido) y si una o varias de estas inversiones reducen su valor o se ven afectadas de otro modo, ello puede tener un efecto pronunciado en el valor del Fondo.
- 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 concentrada de, por lo general, 30 a 60 empresas estadounidenses.
- Las inversiones en el fondo no están limitadas por índice, tamaño de la empresa, acciones, sector ni estilo de inversión.
- Cuenta 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).

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.