

**SICAV España****Datos de contacto**

Tel: +352 46 40 10 7190\*

columbiathreadneedleenquiries@statestreet.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: Guy Pope  
Desde: Oct-11  
Sociedad gestora: Columbia Mgt. Investment Advisers, LLC  
Fecha de lanzamiento: 12/10/11  
Índice: S&P 500 - Total Return  
Grupo de comparación: GIFS Offshore - US Large Cap Growth Equity  
Divisa del fondo: USD  
Domicilio del Fondo: Luxemburgo  
Fecha de corte: -  
Fecha de pago: -  
Patrimonio total: \$1.121,8m  
N.º de títulos: 77

Toda la información está expresada en USD

**US Contrarian Core Equities Class AU (USD Accumulation Shares)**

ISIN: LU0640476718  
Precio: 34,5900  
Gastos corrientes: 1,85% (A 31/03/17)  
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](http://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 - T(Lux)" 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 alta de EE.UU. o empresas que realicen una parte importante de sus operaciones en esa región.

Las acciones serán normalmente de empresas con un valor de mercado superior a los 2.000 millones de USD que hayan obtenido resultados inferiores a lo previsto, pero que el gestor de inversiones considere que tienen potencial para recuperarse.

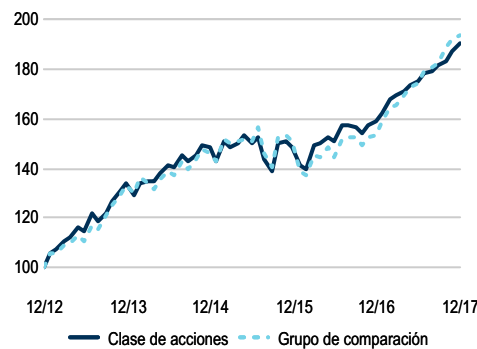
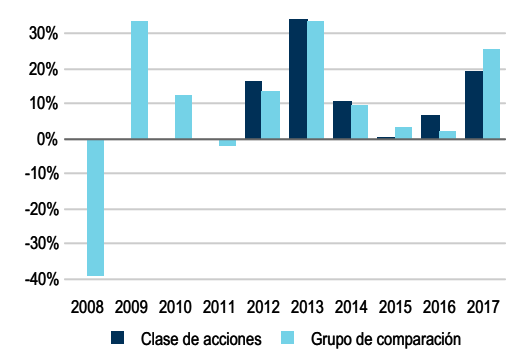
El Fondo podrá también invertir en clases de activos e instrumentos distintos de los arriba indicados.

**Enfoque de inversión**

El enfoque opuesto emplea el precio por acción como punto de partida para identificar valores sobre los cuales el mercado posee una visión excesivamente pesimista. El equipo busca empresas de crecimiento y valor con un bajo nivel de atractivo y, normalmente, las mantiene en la cartera hasta que el mercado reconozca plenamente su verdadera valoración. El Fondo trata de obtener, a lo largo del tiempo, un rendimiento sólido ajustado al riesgo combinando la selección de valores con un proceso de presupuestación y supervisión de riesgos prudente.

Los valores identificados se evalúan sobre la base de sus fundamentos con el fin de determinar cuáles de sus problemas se derivan de factores transitorios u obstáculos seculares negativos. Aquellos valores afectados por factores transitorios se someten a análisis ascendentes. El gestor recurre a diversas fuentes de alfa, entre ellas el equipo de carteras, el equipo de análisis fundamental de Columbia Threadneedle y el equipo de análisis cuantitativo.

Tras establecer objetivos de precio para cada tenencia, el gestor los supervisa de forma continua con el fin de determinar si la tesis de inversión original sigue siendo válida. Los valores que albergan la posibilidad de proporcionar rendimientos negativos se venden, y el capital obtenido de ellos se destina a oportunidades con un perfil de riesgo/remuneración más atractivo.

**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)    | 1,7 | 4,9 | 8,9  | 19,6           | 19,6 | 13,1 | 8,7  | 13,8 | --   | 13,8         |
| Grupo de comparación (neta) | 0,9 | 6,4 | 11,5 | 25,9           | 25,9 | 13,5 | 9,5  | 14,2 | --   | 13,2         |
| Percentil                   | 17% | 81% | 83%  | 88%            | 88%  | 56%  | 67%  | 55%  | --   | 35%          |
| Cuartil                     | 1   | 4   | 4    | 4              | 4    | 3    | 3    | 3    | --   | 2            |
| Fondo (bruto)               | 1,9 | 5,4 | 9,9  | 21,9           | 21,9 | 15,1 | 10,7 | 15,9 | --   | 15,9         |
| Índice (bruta)              | 1,1 | 6,6 | 11,4 | 21,8           | 21,8 | 16,8 | 11,4 | 15,8 | --   | 15,5         |

Retornos desde lanzamiento: 01/11/11

**Rentabilidad por año (USD)\***

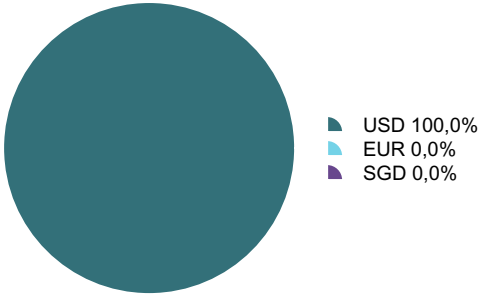
|                             | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 01/13 - 12/13 | 01/14 - 12/14 | 01/15 - 12/15 | 01/16 - 12/16 | 01/17 - 12/17 |
|-----------------------------|------|------|------|------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Clase de acciones (neta)    | 19,6 | 7,0  | 0,4  | 10,6 | 34,2 | 34,2          | 10,6          | 0,4           | 7,0           | 19,6          |
| Grupo de comparación (neta) | 25,9 | 2,4  | 3,1  | 9,7  | 33,6 | 33,6          | 9,7           | 3,1           | 2,4           | 25,9          |
| Percentil                   | 88%  | 16%  | 64%  | 37%  | 42%  | 42%           | 37%           | 64%           | 16%           | 88%           |
| Cuartil                     | 4    | 1    | 3    | 2    | 2    | 2             | 2             | 3             | 1             | 4             |
| Fondo (bruto)               | 21,9 | 8,8  | 2,3  | 12,6 | 36,7 | 36,7          | 12,6          | 2,3           | 8,8           | 21,9          |
| Índice (bruta)              | 21,8 | 12,0 | 1,4  | 13,7 | 32,4 | 32,4          | 13,7          | 1,4           | 12,0          | 21,8          |

\*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 © 2017 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.                    | 4,4   | 2,8    | Tecnología de la información |
| Apple Inc.                       | 4,0   | 3,8    | Tecnología de la información |
| JPMorgan Chase & Co.             | 3,7   | 1,6    | Financiero                   |
| Berkshire Hathaway Inc. Class B  | 3,3   | 1,7    | Financiero                   |
| Facebook, Inc. Class A           | 3,2   | 1,8    | Tecnología de la información |
| Microsoft Corporation            | 3,1   | 2,9    | Tecnología de la información |
| Citigroup Inc.                   | 3,0   | 0,9    | Financiero                   |
| Philip Morris International Inc. | 2,9   | 0,7    | Bienes de primera necesidad  |
| Wells Fargo & Company            | 2,8   | 1,2    | Financiero                   |
| FedEx Corporation                | 2,7   | 0,3    | Industrial                   |
| Total                            | 33,2  | 17,6   |                              |

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  |
|------------------------------|-------|--------|------|
| Tecnología de la información | 24,3  | 23,8   | 0,6  |
| Financiero                   | 17,4  | 14,8   | 2,6  |
| Salud                        | 13,6  | 13,8   | -0,2 |
| Bienes de consumo            | 12,7  | 12,2   | 0,4  |
| Bienes de primera necesidad  | 8,0   | 8,2    | -0,2 |
| Industrial                   | 7,4   | 10,3   | -2,8 |
| Energía                      | 7,4   | 6,1    | 1,4  |
| Materiales                   | 3,2   | 3,0    | 0,2  |
| Telecomunicaciones           | 3,0   | 2,1    | 1,0  |
| Bienes raíces                | 1,3   | 2,9    | -1,6 |
| Servicios públicos           | 0,7   | 2,9    | -2,2 |
| Efectivo                     | 0,9   | --     | 0,9  |

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

| Sobreponderaciones               | Fondo | Índice | Dif | Infraponderaciones              | Fondo | Índice | Dif  |
|----------------------------------|-------|--------|-----|---------------------------------|-------|--------|------|
| FedEx Corporation                | 2,7   | 0,3    | 2,5 | Bank of America Corporation     | --    | 1,3    | -1,3 |
| Philip Morris International Inc. | 2,9   | 0,7    | 2,2 | Procter & Gamble Company        | --    | 1,0    | -1,0 |
| Lowe's Companies, Inc.           | 2,5   | 0,3    | 2,2 | Home Depot, Inc.                | --    | 1,0    | -1,0 |
| Citigroup Inc.                   | 3,0   | 0,9    | 2,1 | Intel Corporation               | --    | 0,9    | -0,9 |
| JPMorgan Chase & Co.             | 3,7   | 1,6    | 2,1 | UnitedHealth Group Incorporated | --    | 0,9    | -0,9 |
| Honeywell International Inc.     | 2,4   | 0,5    | 1,9 | Visa Inc. Class A               | --    | 0,9    | -0,9 |
| Comcast Corporation Class A      | 2,6   | 0,8    | 1,8 | Amazon.com, Inc.                | 1,2   | 2,0    | -0,9 |
| Alphabet Inc.                    | 4,4   | 2,8    | 1,6 | Coca-Cola Company               | --    | 0,8    | -0,8 |
| Berkshire Hathaway Inc. Class B  | 3,3   | 1,7    | 1,6 | DowDuPont Inc.                  | --    | 0,7    | -0,7 |
| Wells Fargo & Company            | 2,8   | 1,2    | 1,6 | Boeing Company                  | --    | 0,7    | -0,7 |

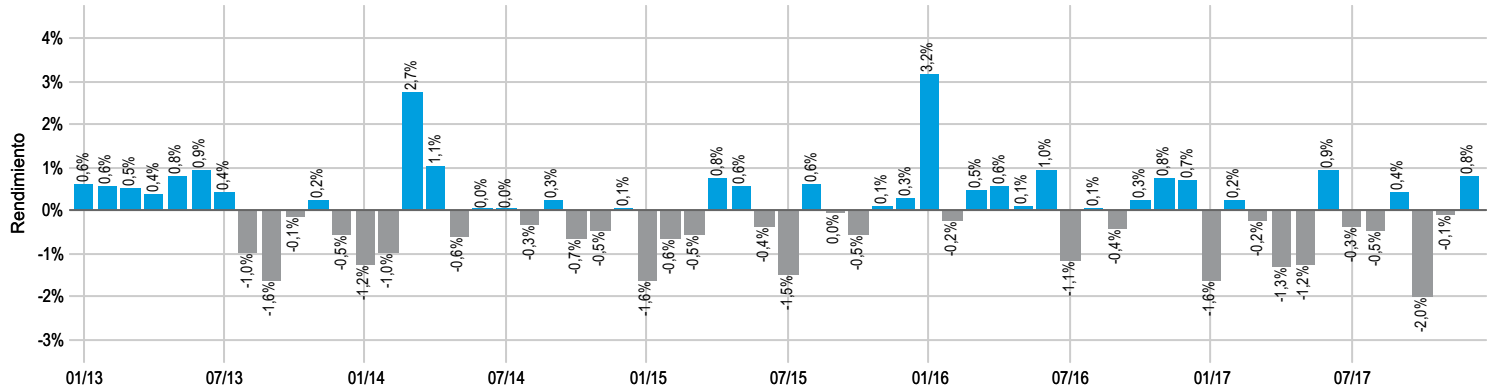
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

| Nombre de la acción                  | 3M Cambiar |
|--------------------------------------|------------|
| Cardinal Health, Inc.                | -1,2       |
| Amazon.com, Inc.                     | 1,2        |
| Aon plc                              | -1,1       |
| Mondelez International, Inc. Class A | 0,9        |
| Kellogg Company                      | -0,9       |
| Nucor Corporation                    | 0,9        |
| JPMorgan Chase & Co.                 | 0,7        |
| Medtronic plc                        | -0,7       |
| Celgene Corporation                  | -0,7       |
| AmerisourceBergen Corporation        | 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 | Rendimiento total | Contrib al rendimiento | Ponder. media | Rendimiento total | Efecto geom. Total | Nombre del título - Diez más bajos | Ponder. media | Rendimiento total | Contrib al rendimiento | Ponder. media | Rendimiento total | Efecto geom. Total |
| General Electric Company              | 0,2           | -30,4             | -0,1                   | 0,8           | -27,3             | 0,2                | Celgene Corporation                | 1,3           | -28,6             | -0,5                   | 0,4           | -28,4             | -0,4               |
| Lowe's Companies, Inc.                | 2,2           | 16,6              | 0,4                    | 0,3           | 16,8              | 0,2                | Amazon.com, Inc.                   | 0,7           | 4,9               | 0,1                    | 2,0           | 21,6              | -0,2               |
| Merck & Co., Inc.                     | --            | --                | --                     | 0,7           | -11,4             | 0,1                | Allergan plc                       | 1,0           | -21,7             | -0,2                   | 0,3           | -19,9             | -0,2               |
| Total System Services, Inc.           | 0,8           | 20,9              | 0,2                    | 0,1           | 20,9              | 0,1                | Philip Morris International Inc.   | 2,8           | -4,1              | -0,1                   | 0,7           | -3,9              | -0,2               |
| FedEx Corporation                     | 2,5           | 10,7              | 0,3                    | 0,3           | 10,9              | 0,1                | Cardinal Health, Inc.              | 0,6           | -8,4              | -0,1                   | 0,1           | -7,8              | -0,2               |
| JPMorgan Chase & Co.                  | 3,4           | 12,4              | 0,4                    | 1,6           | 12,6              | 0,1                | Intel Corporation                  | --            | --                | --                     | 0,9           | 21,9              | -0,1               |
| Gilead Sciences, Inc.                 | --            | --                | --                     | 0,4           | -11,0             | 0,1                | Expedia, Inc.                      | 0,5           | -17,8             | -0,1                   | 0,1           | -16,6             | -0,1               |
| Amgen Inc.                            | --            | --                | --                     | 0,6           | -6,1              | 0,1                | Bank of America Corporation        | --            | --                | --                     | 1,2           | 17,0              | -0,1               |
| Sherwin-Williams Company              | 1,3           | 14,7              | 0,2                    | 0,1           | 14,8              | 0,1                | Wal-Mart Stores, Inc.              | --            | --                | --                     | 0,6           | 27,0              | -0,1               |
| FleetCor Technologies, Inc.           | 0,5           | 23,9              | 0,1                    | --            | --                | 0,1                | Citigroup Inc.                     | 3,0           | 2,6               | 0,1                    | 0,9           | 2,7               | -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        | 9,9   | 9,9    | 9,6   | 9,4    |
| Volatilidad relativa        | 1,0   | --     | 1,0   | --     |
| Error de seguimiento        | 2,0   | --     | 2,0   | --     |
| Coefficiente de Sharpe      | 1,0   | --     | 1,6   | --     |
| Coefficiente de información | -0,4  | --     | 0,0   | --     |
| Beta                        | 1,0   | --     | 1,0   | --     |
| Coefficiente de Sortino     | 1,8   | --     | 3,2   | --     |
| Alfa de Jensen              | -0,5  | --     | 0,2   | --     |
| Alfa anualizada             | -0,4  | --     | 0,2   | --     |
| Alfa                        | 0,0   | --     | 0,0   | --     |
| Reducción máx.              | -8,8  | -8,4   | -8,8  | -8,4   |
| R²                          | 95,8  | --     | 95,7  | --     |

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.

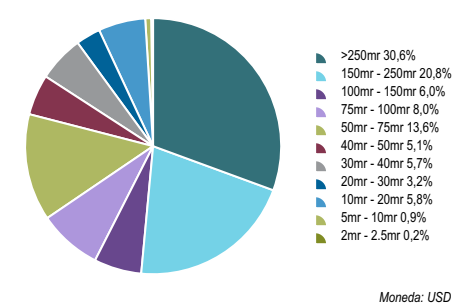
Rendimientos brutos mensuales desde: Nov 2011

Estadísticas de la cartera

|                               | Fondo | Índice |
|-------------------------------|-------|--------|
| Precio-Beneficios             | 22,0  | 22,4   |
| Precio-Balance                | 3,0   | 3,3    |
| Rendimiento de los dividendos | 1,7   | 1,8    |
| Rendimiento de los activos    | 2,8   | 3,6    |
| Rendimiento del capital       | 13,5  | 14,6   |
| Cuota activa                  | 60,4  | --     |

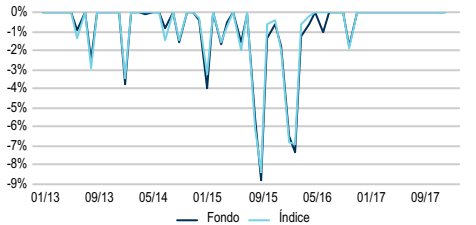
Los análisis se basan en valoraciones al cierre de operaciones mundial utilizando atributos de mercado definidos por Columbia Threadneedle Investments. Los datos de los títulos subyacentes pueden ser provisionales o estar basados en estimaciones. Las ponderaciones de capitalización bursátil incluyen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

Gráfica de desglose por capitalización bursátil



Moneda: USD

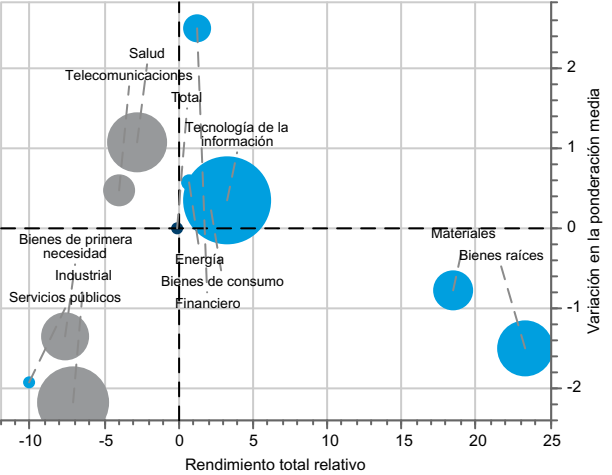
Reducción



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 |
| Materiales                 | -0,8                     | 45,7                        | 23,8                         | 17,6               | 1,7                        | 0,0                  | 0,3                 | 0,3          |
| Tecnología de la inform... | 0,3                      | 43,2                        | 38,8                         | 3,1                | 13,9                       | 0,1                  | 0,7                 | 0,8          |
| Bienes raíces              | -1,5                     | 36,2                        | 10,8                         | 22,9               | -9,0                       | 0,2                  | 0,3                 | 0,5          |
| Bienes de consumo          | 0,2                      | 25,4                        | 23,0                         | 1,9                | 1,0                        | 0,0                  | 0,3                 | 0,3          |
| Financiero                 | 2,5                      | 23,4                        | 22,2                         | 1,0                | 0,3                        | 0,0                  | 0,2                 | 0,2          |
| Salud                      | 1,1                      | 18,3                        | 22,1                         | -3,1               | 0,2                        | 0,0                  | -0,5                | -0,5         |
| Industrial                 | -2,2                     | 12,3                        | 21,2                         | -7,3               | -0,5                       | 0,0                  | -0,7                | -0,6         |
| Bienes de primera nece...  | -1,4                     | 4,7                         | 13,5                         | -7,8               | -6,8                       | 0,2                  | -0,6                | -0,4         |
| Servicios públicos         | -1,9                     | -0,2                        | 12,1                         | -11,0              | -8,0                       | 0,2                  | -0,1                | 0,0          |
| Energía                    | 0,6                      | -0,4                        | -1,0                         | 0,6                | -18,7                      | 0,0                  | 0,1                 | 0,1          |
| Telecomunicaciones         | 0,5                      | -5,8                        | -1,3                         | -4,7               | -18,9                      | -0,1                 | -0,1                | -0,2         |
| Total                      | --                       | 21,8                        | 21,8                         | 0,0                | --                         | 0,1                  | -0,1                | 0,0          |

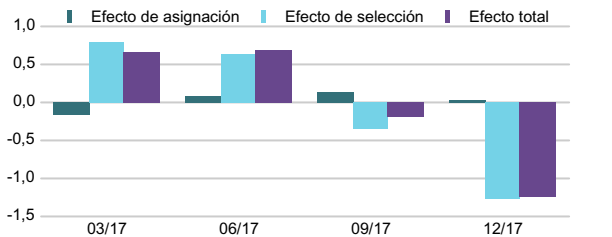
Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



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 |
| Dic-16 - Marzo-17 | 6,8                         | 6,1                          | -0,2                 | 0,8                 | 0,7          |
| Marzo-17 - Jun-17 | 3,8                         | 3,1                          | 0,1                  | 0,6                 | 0,7          |
| Jun-17 - Sept-17  | 4,3                         | 4,5                          | 0,1                  | -0,3                | -0,2         |
| Sept-17 - Dic-17  | 5,3                         | 6,6                          | 0,0                  | -1,2                | -1,2         |

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-<br>da | Impu-<br>esto | Comis.<br>Gest. | Comis.<br>subscrip. | Inv. mín. | Lanza    | ISIN         | SEDOL   | BBID       | WKN/Valor/<br>CUSIP | Hedged |
|--------|-------|-------------|---------------|-----------------|---------------------|-----------|----------|--------------|---------|------------|---------------------|--------|
| AU     | Acc   | USD         | Gross         | 1,50%           | 5,00%               | 2.500     | 12/10/11 | LU0640476718 | B7LTNZ0 | TUSCEAU LX | A1JMUA              | No     |
| AEH    | Acc   | EUR         | Gross         | 1,50%           | 5,00%               | 2.500     | 12/10/11 | LU0640476809 | B6XBP0  | TUSCAEH LX | A1JMUB              | Si     |
| DEH    | Acc   | EUR         | Gross         | 2,00%           | 1,00%               | 2.500     | 12/10/11 | LU0640477286 | B7M2P29 | TUSCDEH LX | A1JMUE              | Si     |
| IU     | Acc   | USD         | Gross         | 0,80%           | 0,00%               | 100.000   | 12/10/11 | LU0640477955 | B78H0R8 | TUSCEIU LX | A1JMUJ              | No     |
| IFH    | Acc   | CHF         | Gross         | 0,80%           | 0,00%               | 150.000   | 10/06/13 | LU0640478177 | B53FT65 | TUSCIFH LX | A1J9G3              | Si     |
| AU     | Acc   | EUR         | Gross         | 1,50%           | 5,00%               | 2.500     | 12/10/11 | LU0757433270 | B8F2G42 | TUSCAUE LX | A1JVMK              | No     |
| IU     | Acc   | EUR         | Gross         | 0,80%           | 0,00%               | 100.000   | 12/10/11 | LU0757433437 | B86YVJ7 | TUSCIUE LX | A1JMMM              | No     |
| ZU     | Acc   | USD         | Gross         | 0,75%           | 5,00%               | 2.000.000 | 22/09/14 | LU0957798241 | BQ3BFV7 | TUSCUZU LX | A12AB9              | No     |
| ZEH    | Acc   | EUR         | Gross         | 0,75%           | 5,00%               | 1.500.000 | 22/09/14 | LU0957798670 | BQ3BFQ2 | TUSCZEH LX | A12AB5              | Si     |
| ZFH    | Acc   | CHF         | Gross         | 0,75%           | 5,00%               | 1.500.000 | 22/09/14 | LU0957798753 | BQ3BFS4 | TUSCFZH LX | A12AB7              | Si     |
| ZGH    | Acc   | GBP         | Gross         | 0,75%           | 5,00%               | 1.000.000 | 22/09/14 | LU0957798910 | BQ3BFR3 | TUSCZGH LX | A12AB6              | Si     |
| AUP    | Inc   | USD         | Gross         | 1,50%           | 5,00%               | 2.500     | 29/09/15 | LU1280957306 | BYK0X6  | TUSCAUP LX | A14YWT              | No     |
| AEC    | Inc   | EUR         | Gross         | 1,50%           | 5,00%               | 2.500     | 29/09/15 | LU1280957728 | BYK0Y7  | TUSCAEC LX | A14YWU              | Si     |
| ZU     | Acc   | EUR         | Gross         | 0,75%           | 5,00%               | 1.500.000 | 22/09/14 | LU0957798324 | BQ3BFT5 | TUSCZUU LX | --                  | 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 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 un fondo básico estadounidense que invierte en empresas más grandes.
- Gestores del fondo altamente especializados, basados en los Estados Unidos.

Información importante

Threadneedle (Lux) es una sociedad de inversión de capital variable (Société d'investissement à capital variable, o "SICAV") formada bajo las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo. Los temas de la SICAV, rescates e intercambio de acciones de clases diferentes se cotizan en la Bolsa de Valores de Luxemburgo. La empresa que gestiona la SICAV es Threadneedle Management Luxembourg SA, que es asesorado por Threadneedle Asset Management Ltd. y / o por sub-asesores seleccionados.

La SICAV está registrada en Austria, Bélgica, Francia, Finlandia, Alemania, Hong Kong, Italia, Luxemburgo, Países Bajos, Portugal, España, Suecia, Suiza, Taiwán y Reino Unido, sin embargo, esto está sujeto a las jurisdicciones correspondientes y algunos subfondos y / o clases de acciones pueden no estar disponibles en todas las mismas. Las participaciones de los Fondos no pueden ser ofrecidas al público en cualquier otro país y este documento no debe ser emitido, distribuido o circulado salvo en circunstancias que no constituyan una oferta al público y estén de acuerdo con la legislación local aplicable.

Este material es a título informativo y no constituye una oferta o solicitud de una orden de compra o venta de valores u otros instrumentos financieros, o de asesoramiento o servicios de inversión. 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, con la excepción de Mondrian Investment Partners – Emerging Markets Equity and Enhanced Commodities. En el Folleto encontrará información adicional.

Threadneedle (Lux) está autorizada en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) e inscrita en el correspondiente registro de la CNMV con el número 177.

Las suscripciones a cualquier fondo sólo pueden ser realizadas basándose en el Folleto Informativo, el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, los últimos informes anuales o provisionales, y los Términos y Condiciones aplicables. Los inversores deben tener en cuenta la sección "Factores de Riesgo" del Folleto Informativo, en términos de riesgos aplicables a invertir en cualquier fondo y, específicamente, este Fondo. Los documentos están disponibles de forma gratuita bajo petición en el domicilio social de la SICAV en el 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Gran Ducado de Luxemburgo.

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 la Dirección Threadneedle Luxembourg SA Inscrita en el Registro Mercantil y de Sociedades (Luxemburgo), Registered N ° B 110242, 44, Rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

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 informadas 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.