

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión bien fundamentada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

THREADNEEDLE AMERICAN EXTENDED ALPHA FUND (EL "FONDO")

Acciones de capitalización (GBP) GB00B28B7B81 Clase 1, un subfondo de Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC (la "Sociedad"), regulado por la FCA.

El subfondo es gestionado por Threadneedle Investment Services Limited (la "Sociedad Gestora") (parte del grupo de empresas Columbia y Threadneedle).

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo consiste en lograr la revalorización del capital a largo plazo. Pretende superar la rentabilidad del índice S&P 500 medida en periodos consecutivos de 3 años, una vez deducidos los gastos.

El Fondo se gestiona activamente y trata de obtener al menos el 75% de su exposición de inversión a compañías domiciliadas en los Estados Unidos de América (EE. UU.) o que desarrollen una parte importante de sus actividades comerciales en EE. UU.

Esta exposición a acciones de compañías se consigue a través de posiciones tanto largas como cortas en renta variable. Las posiciones largas, que permiten al Fondo beneficiarse de un incremento de la cotización de una compañía, se adoptan invirtiendo en acciones de compañías de manera directa (así como de forma indirecta mediante el uso de instrumentos derivados), y en organismos de inversión colectiva (incluidos fondos gestionados por sociedades del grupo Columbia Threadneedle), cuando se considere apropiado. Las posiciones cortas, que permiten al Fondo beneficiarse de la caída de la cotización de una compañía, se adoptan exclusivamente recurriendo a los instrumentos derivados. Por lo general, la combinación de estas posiciones ofrece exposición a menos de 110 compañías.

El Fondo implementa una estrategia de «ampliación en renta variable» («equity extension»), que permite la utilización del producto resultante de las posiciones cortas para «ampliar» las posiciones largas dentro de la cartera, con el fin de incorporar un mayor número de las mejores ideas de inversión del gestor del Fondo. No obstante, el Fondo no suele dedicar más del 30% de su patrimonio a posiciones cortas, y las posiciones largas no exceden, por regla general, el 130% del valor del Fondo.

Los derivados son instrumentos de inversión sofisticados vinculados a las subidas y bajadas de los precios de otros activos. Se utilizarán derivados para obtener, aumentar o reducir la exposición a los activos subyacentes y eso podría generar apalancamiento. Cuando se genere apalancamiento, el valor de inventario neto del Fondo podría experimentar una fluctuación mayor de la experimentada en caso de no haber apalancamiento.

El índice S&P 500 es un índice bursátil estadounidense compuesto por alrededor de 500 de las compañías más grandes que cotizan en la Bolsa de Nueva York o el NASDAQ. El índice proporciona una referencia apropiada con la que comparar y evaluar la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo.

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

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

Para obtener más información sobre los términos de inversión empleados en el presente documento, consulte el Glosario publicado en el Centro de documentación de nuestro sitio web: www.columbiathreadneedle.com.

Perfil de riesgo y remuneración

La tabla del indicador de riesgo y remuneración demuestra la clasificación del Fondo en términos de su posible riesgo y remuneración. Cuanto más alta sea la clasificación del Fondo, mayor será la posibilidad de obtener una alta remuneración, pero también será mayor el riesgo de perder dinero. Se basa en datos pasados, puede cambiar con el tiempo y puede no ser un indicador fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La parte sombreada de la tabla que figura a continuación muestra la clasificación del Fondo en el indicador de riesgo y remuneración.



- El Fondo se encuentra en la categoría 5 por el límite de riesgo del Fondo que indica que puede mostrar un nivel medio-alto de volatilidad (las subidas y bajadas del valor del Fondo en comparación con otras categorías).
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- 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 participar en operaciones financieras con contrapartes seleccionadas. Las dificultades financieras de estas contrapartes podrían afectar significativamente a la disponibilidad y al valor de los activos del Fondo.
- En ocasiones puede ser difícil valorar de forma objetiva los activos de un Fondo y su valor real podría no conocerse hasta que los activos se hayan vendido.
- El apalancamiento se produce cuando la exposición económica a través de derivados supera la cantidad invertida. Esa exposición y el uso de técnicas de venta en corto pueden hacer que el Fondo sufra pérdidas que superen la cantidad inicialmente invertida.
- El Fondo podrá invertir sustancialmente en derivados. Un cambio relativamente pequeño en el valor de la inversión subyacente podría tener un efecto mucho más positivo o negativo en el valor del derivado.
- Todos los riesgos que actualmente se consideran aplicables al Fondo figuran en el apartado de "Factores de riesgo" del folleto.

Gastos

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada:	5,00%
Gastos de salida:	0,00%

Estos son los gastos máximos que pueden detrarse de su capital antes de proceder a la inversión. En algunos casos, podría pagar menos y debe consultar con su asesor financiero.

Gastos detrados del Fondo a lo largo de un año

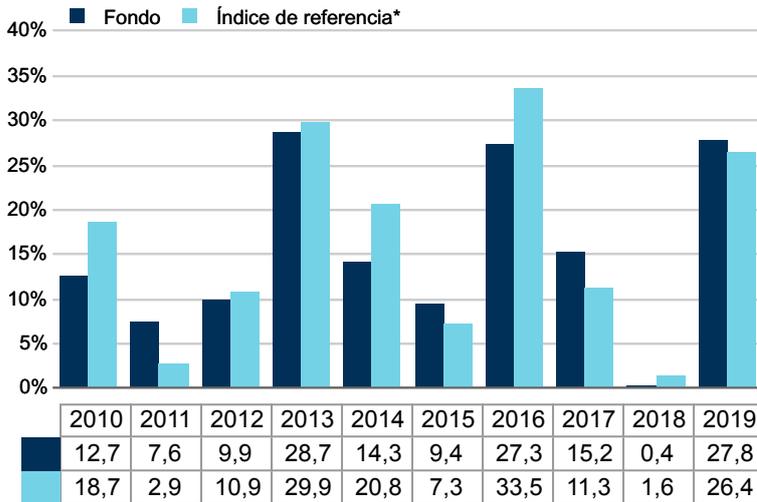
Gastos corrientes:	1,64%
--------------------	-------

Gastos detrados del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad:	NINGUNA
---------------------------	---------

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del año finalizado el 30/04/19. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de la compra o venta de activos del Fondo (salvo que los activos sean acciones de otro fondo).

Rentabilidad histórica



Origen: Morningstar

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

Fecha de lanzamiento del Fondo: 22/10/2007

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 22/10/2007

La rentabilidad se calcula en GBP.

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

*S&P500

Información Práctica

- Depositario: Citibank Europe plc, UK branch.
- Puede obtener más información sobre el Fondo y la Sociedad, ejemplares de su Folleto, los últimos informes anuales (solamente en inglés, francés, alemán, español y holandés) y los posteriores informes semestrales, gratuitamente, de la Sociedad Gestora. Los documentos están disponibles en inglés, francés, alemán, portugués, italiano, español y holandés (no existe Folleto en holandés). Puede obtener otra información práctica, incluyendo los precios más recientes de las acciones, en columbiathreadneedle.com.
- Los detalles de la política de remuneración, incluida una descripción de cómo se pueden calcular las remuneraciones y beneficios y las personas responsables de otorgarlos (incluyendo la composición del comité de remuneraciones), pueden consultarse en columbiathreadneedle.com. Puede solicitarse una copia en papel de manera gratuita.
- La legislación tributaria del Reino Unido puede incidir en la situación tributaria personal del inversor.
- Threadneedle Investment Services Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.
- El presente documento describe un único fondo de la Sociedad. El folleto y los informes se preparan para toda la Sociedad.
- Los activos del Fondo están segregados y, por ley, no pueden utilizarse para pagar los pasivos de otros fondos de la Sociedad.
- Usted puede canjear sus acciones por acciones de otros fondos de la Sociedad, en caso de estar disponibles. Puede encontrar detalles en el apartado del folleto titulado "Intercambio/Conversión". Esta clase de acciones representa a otras clases del Fondo, y puede encontrar detalles en el folleto o en columbiathreadneedle.com.

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

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 24/01/2020.