

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: Soo Nam NG, Christine Seng
 Desde: Apr-14, Apr-14
 Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Fecha de lanzamiento: 15/04/14
 Índice: Composite
 Grupo de comparación: GIFS Offshore - Asia Pacific ex Japan Equity

Divisa del fondo: USD
 Domicilio del Fondo: Luxemburgo
 Fecha de corte: -
 Fecha de pago: -
 Patrimonio total: \$16,5m
 N.º de títulos: 45

Toda la información está expresada en USD

Developed Asia Growth and Income Class AU (USD Accumulation Shares)

ISIN: LU1044872973
 Precio: 13,0700
 Gastos corrientes: 1,80% (A 01/02/18)
 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. 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 - T(Lux)" disponible en www.columbiathreadneedle.es/es/fondos/centro-de-documentos/kkids/#home

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 y, además, generar ingresos.

El Fondo invertirá al menos dos tercios de sus activos en acciones de empresas en países desarrollados de la región de Asia-Pacífico, excluyendo Japón, o empresas que realicen una parte importante de sus operaciones en la región de Asia-Pacífico, excluyendo Japón.

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

Enfoque de inversión

El objetivo del Fondo es proporcionar rendimientos constantes compuestos por ingresos de dividendos continuos y crecimiento del capital invirtiendo en empresas fuertes y de alta calidad. Creemos que las oportunidades importantes son más fértiles en las economías de la Asia desarrollada de Singapur, Hong Kong y Australia, aunque podemos comprar en empresas de la Asia emergente que cumplan los criterios de calidad del Fondo.

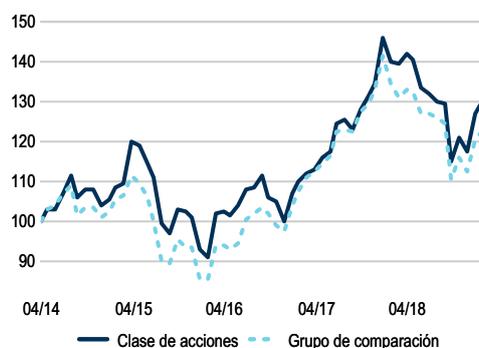
El equipo de gestión de cartera aprovecha la plataforma de amplia investigación de Columbia Threadneedle Investments para integrar análisis estratégicos descendentes con una investigación ascendente basada en los fundamentos.

El equipo sintetiza su visión completa en un conjunto de temas positivos dentro de cada país y sector. Esto está integrado con opiniones específicas de las acciones identificando a las empresas con fuertes ventajas competitivas dentro de los temas preferidos.

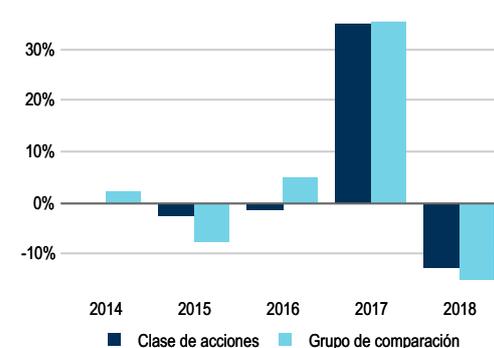
Las empresas seleccionadas para el Fondo son las que tienen un modelo empresarial sólido y corrientes de beneficios y pagos de dividendos constantes, así como un gobierno corporativo firme. También buscamos profundizar en los fundamentos que creemos que impulsan las tres fuentes de rendimiento (la rentabilidad por dividendos, la creación de valor impulsada por el crecimiento y la recalificación dirigida por el mercado). El objetivo final es diseñar una cartera que ofrezca rendimientos más repetibles a lo largo de los distintos escenarios de mercado, asistida por un enfoque activo a la hora de calibrar el balance de rendimientos a partir de la rentabilidad por dividendos y el crecimiento del capital para adaptarse al entorno del mercado.

El Fondo mantiene de 35 a 50 posiciones para beneficiarse de las ideas de mayor convicción del equipo.

Desde lanzamiento (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)	2,8	8,2	0,5	11,1	-6,5	9,1	12,7	--	--	5,6
Grupo de comparación (neta)	2,3	6,2	-1,8	9,9	-9,3	7,5	12,9	--	--	4,2
Percentil	41%	14%	11%	26%	25%	33%	57%	--	--	30%
Cuartil	2	1	1	2	1	2	3	--	--	2
Fondo (bruto)	3,6	9,3	1,5	11,4	-5,7	11,0	14,8	--	--	7,4
Índice (bruta)	2,9	8,9	3,4	10,0	-2,1	9,9	14,5	--	--	4,7

Retornos desde lanzamiento: 16/04/14

Rentabilidad por año (USD)*

Rendimiento (12M) (USD)*

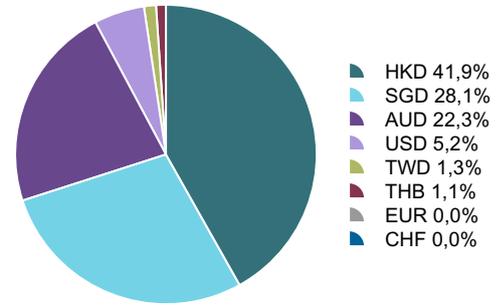
	2018	2017	2016	2015	2014	03/18 - 02/19	03/17 - 02/18	03/16 - 02/17	03/15 - 02/16	03/14 - 02/15
Clase de acciones (neta)	-12,6	34,9	-1,3	-2,7	--	-6,5	27,2	20,4	-15,8	--
Grupo de comparación (neta)	-15,2	35,4	5,1	-7,6	--	-9,3	25,4	25,2	-19,1	--
Percentil	24%	58%	94%	12%	--	25%	45%	69%	23%	--
Cuartil	1	3	4	1	--	1	2	3	1	--
Fondo (bruto)	-10,9	36,4	0,3	-1,6	--	-5,7	30,8	22,7	-14,7	--
Índice (bruta)	-9,1	32,8	4,0	-9,3	--	-2,1	23,2	24,3	-18,5	--

*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 © 2019 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	
AIA Group Limited	9,9	8,7	Financiero
DBS Group Holdings Ltd	8,9	7,3	Financiero
United Overseas Bank Ltd. (Singapore)	7,4	5,5	Financiero
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	6,3	2,9	Financiero
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	5,5	5,7	Financiero
Westpac Banking Corporation	3,1	1,4	Financiero
Times China Holdings Ltd.	3,0	--	Bienes raíces
Singapore Telecommunications Limited	3,0	4,1	Servicios de comunicación
BHP Group Ltd	2,6	1,6	Materiales
Kerry Properties Limited	2,3	0,2	Bienes raíces
Total	52,0	37,5	

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	Pais	Fondo	Índice	Dif
Financiero	49,6	41,6	7,9	Hong Kong	35,3	39,7	-4,4
Bienes de consumo	12,6	6,9	5,7	Singapur	28,0	40,0	-12,0
Bienes raíces	12,1	18,3	-6,2	Australia	22,2	20,0	2,2
Materiales	6,0	3,8	2,2	China	9,9	0,3	9,6
Salud	4,3	2,1	2,2	Taiwán	1,3	--	1,3
Servicios de comunicación	4,1	5,6	-1,5	Tailandia	1,1	--	1,1
Tecnología de la información	2,8	1,2	1,6	Efectivo	2,3	--	2,3
Bienes de primera necesidad	2,7	3,1	-0,4				
Energía	2,1	1,3	0,8				
Industrial	1,6	11,6	-10,0				
Servicios públicos	--	4,7	-4,7				
Efectivo	2,3	--	2,3				

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones	Fondo	Índice	Dif	Infraponderaciones	Fondo	Índice	Dif
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	6,3	2,9	3,4	Commonwealth Bank of Australia	--	2,0	-2,0
Times China Holdings Ltd.	3,0	--	3,0	Sun Hung Kai Properties Limited	--	1,9	-1,9
Kerry Properties Limited	2,3	0,2	2,1	Link Real Estate Investment Trust	--	1,7	-1,7
Ansell Limited	1,9	--	1,9	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	--	1,5	-1,5
United Overseas Bank Ltd. (Singapore)	7,4	5,5	1,8	Keppel Corporation Limited	--	1,5	-1,5
Aristocrat Leisure Limited	2,0	0,2	1,7	CapitaLand Limited	--	1,4	-1,4
Treasury Wine Estates Limited	1,9	0,2	1,7	CLP Holdings Limited	--	1,4	-1,4
Westpac Banking Corporation	3,1	1,4	1,7	Ascendas Real Estate Investment Trust	--	1,2	-1,2
Brilliance China Automotive Holdings...	1,6	--	1,6	Jardine Matheson Holdings Limited	--	1,1	-1,1
DBS Group Holdings Ltd	8,9	7,3	1,6	Singapore Telecommunications Limited	3,0	4,1	-1,1

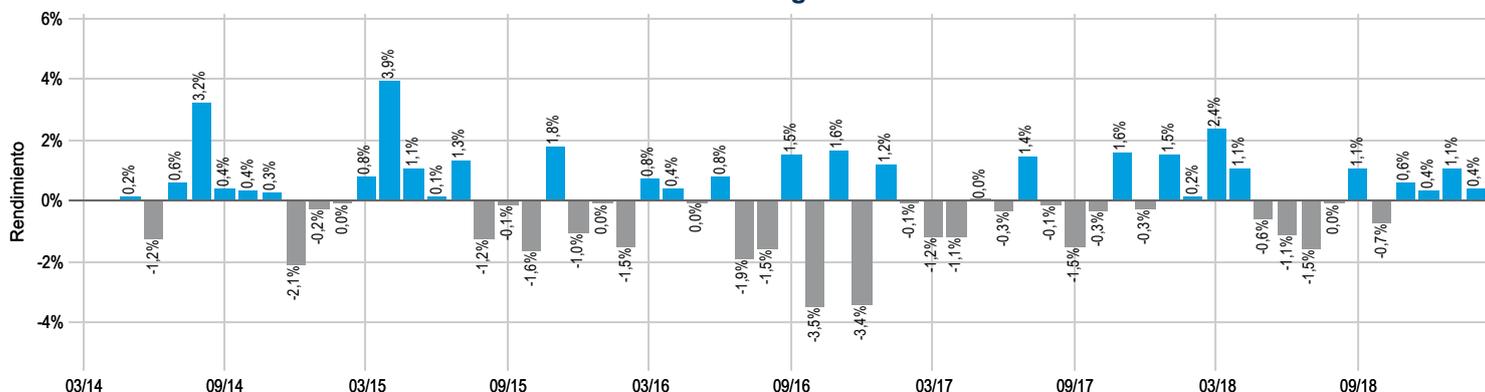
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
Kerry Properties Limited	2,3
Aristocrat Leisure Limited	2,0
Keppel Corporation Limited	-1,6
Jardine Cycle & Carriage Limited	-1,5
Amcor Ltd	1,4
Thai Oil Public Co. Ltd.	1,1
Treasury Wine Estates Limited	1,0
Costa Group Holdings Ltd.	-1,0
Vicinity Centres	-1,0
Mapletree Commercial Trust	1,0

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		
Times China Holdings Ltd.	3,0	38,1	1,1	--	--	0,7	Vicinity Centres	2,1	-7,1	-0,1	0,1	-7,5	-0,3		
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	6,1	18,3	1,1	2,8	18,3	0,3	Computershare Limited	1,6	-6,3	-0,1	0,1	-6,3	-0,2		
Thai Beverage Public Co., Ltd.	1,2	31,6	0,4	--	--	0,3	Link Real Estate Investment Trust	--	--	--	1,7	18,8	-0,1		
AIA Group Limited	9,3	22,4	2,0	8,3	22,6	0,1	United Overseas Bank Ltd. (Singapore)	7,9	1,1	0,2	5,6	1,0	-0,1		
Melco International Development Limited	1,3	18,6	0,2	--	--	0,1	Westpac Banking Corporation	3,2	1,3	0,0	1,4	1,1	-0,1		
MGM China Holdings Limited	1,4	21,4	0,2	0,1	23,1	0,1	Sun Hung Kai Properties Limited	--	--	--	2,0	16,2	-0,1		
BHP Group Ltd	2,5	23,3	0,6	1,6	23,2	0,1	Treasury Wine Estates Limited	1,2	2,0	0,0	0,2	3,1	-0,1		
National Australia Bank Limited	--	--	--	1,0	-0,6	0,1	Lendlease Group	1,0	-1,0	0,0	0,1	-0,9	-0,1		
MediaTek Inc	1,4	17,5	0,2	--	--	0,1	Techtronic Industries Co., Ltd.	--	--	--	0,6	24,2	-0,1		
58.com Inc. Class A	1,3	20,7	0,2	--	--	0,1	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	--	--	--	1,6	14,9	-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

	1 A		3 A	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Volatilidad absoluta	16,5	14,9	14,7	12,9
Volatilidad relativa	1,1	--	1,1	--
Error de seguimiento	3,4	--	4,0	--
Coefficiente de Sharpe	-0,5	--	0,9	--
Coefficiente de información	-1,1	--	0,1	--
Beta	1,1	--	1,1	--
Coefficiente de Sortino	-0,6	--	1,5	--
Alfa de Jensen	-3,3	--	-1,1	--
Alfa anualizada	-3,4	--	-1,0	--
Alfa	-0,3	--	-0,1	--
Reducción máx.	-19,1	-15,0	-20,0	-16,1
R ²	96,4	--	93,6	--

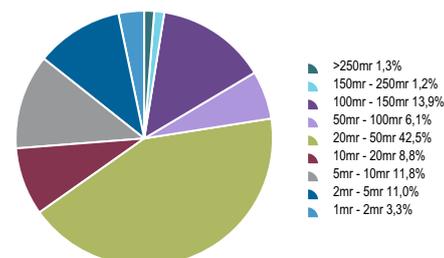
Los cálculos de riesgo ex post se basan en los rendimientos mensuales brutos al cierre de operaciones mundial. Cuando no haya disponibles datos de cinco años, se mostrarán los rendimientos de riesgo a un año con fines exclusivamente informativos.

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	12,2	12,0
Precio-Balance	1,5	1,4
Rendimiento de los dividendos	3,4	3,8
Rendimiento de los activos	2,2	2,4
Rendimiento del capital	12,6	11,5
Cuota activa	52,1	--

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



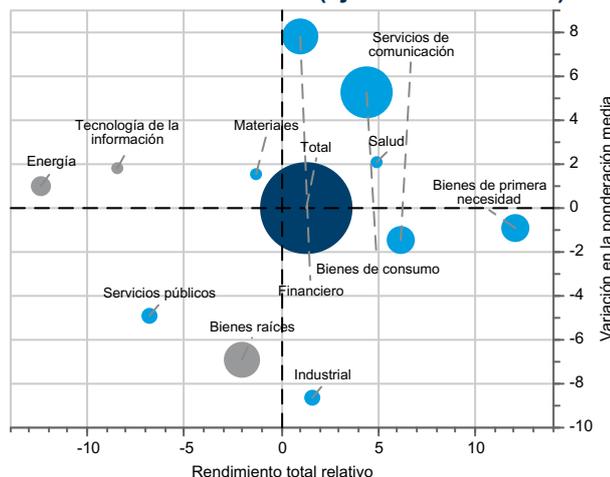
Reducción



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
Servicios de comunicac...	-1,4	11,5	4,9	6,2	-4,6	0,1	0,3	0,3
Bienes de consumo	5,3	17,2	12,3	4,4	2,1	0,1	0,6	0,7
Bienes de primera nece...	-0,9	17,5	4,8	12,1	-4,7	0,0	0,3	0,3
Energía	1,0	5,8	20,7	-12,4	9,7	0,1	-0,3	-0,2
Financiero	7,8	10,4	9,3	1,0	-0,6	-0,1	0,5	0,4
Salud	2,1	9,9	4,7	5,0	-4,8	-0,1	0,2	0,1
Industrial	-8,6	9,9	8,2	1,6	-1,6	0,1	0,0	0,1
Tecnología de la inform...	1,9	10,8	21,1	-8,5	10,1	0,2	-0,3	-0,1
Materiales	1,6	15,2	16,7	-1,3	6,1	0,1	-0,1	0,1
Bienes raíces	-6,9	10,8	13,0	-2,0	2,8	-0,2	-0,2	-0,4
Servicios públicos	-4,8	--	7,3	-6,8	-2,5	0,1	--	0,1
Total	--	11,4	10,0	1,3	--	0,3	1,0	1,3

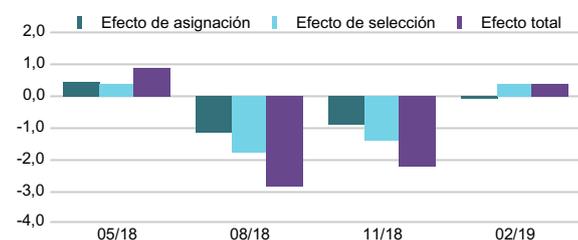
Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



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
Feb-18 - Mayo-18	0,5	-0,4	0,5	0,4	0,9
Mayo-18 - Agosto-18	-7,6	-4,9	-1,1	-1,7	-2,9
Agosto-18 - Nov-18	-7,2	-5,1	-0,9	-1,4	-2,2
Nov-18 - Feb-19	9,3	8,9	0,0	0,4	0,4

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
AU	Acc	USD	Gross	1,50%	5,00%	2.500	15/04/14	LU1044872973	BKRVZN3	TDAGIAU LX	A1XFQJ	No
AUP	Inc	USD	Gross	1,50%	5,00%	2.500	15/04/14	LU1044873518	BKRVZT9	TDAGAUP LX	A1XFQP	No
IU	Acc	USD	Gross	0,75%	0,00%	100.000	15/04/14	LU1044873781	BKRVZW2	TDAGIU LX	A1XFQR	No
ZEH	Acc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	12/05/14	LU1044874243	BKRW019	TDAGZEH LX	A1XFQW	Si
ZU	Acc	USD	Gross	0,75%	5,00%	2.000.000	15/04/14	LU1044874599	BKRW031	TDAGIZU LX	A1XFQY	No
AE	Acc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	23/09/15	LU1273582814	BYRKL2	TDAAEU LX	A14X7D	No
IE	Acc	EUR	Gross	0,75%	0,00%	100.000	23/09/15	LU1273582905	BYRKLX0	TDAAIEU LX	A14X7E	No
ZE	Acc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	23/09/15	LU1273583036	BYRKM48	TDAAZEU LX	A14X7F	No
AEP	Inc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	23/09/15	LU1273583119	BYRKM59	TDAAEPE LX	A14X7G	No
IEP	Inc	EUR	Gross	0,75%	0,00%	100.000	23/09/15	LU1273583200	BYRKM82	TDAAIEPE LX	A14X7H	No
ZEP	Inc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	23/09/15	LU1273583465	BYRKM11	TDAAZEU LX	A14X7J	No
DE	Acc	EUR	Gross	2,25%	1,00%	2.500	23/09/15	LU1273583549	BYRKM15	TDAAZEU LX	A14X7K	No
IUP	Inc	USD	Gross	0,75%	0,00%	100.000	23/09/15	LU1273583622	BYRKM66	TDAAIUPU LX	A14X7L	No
ZUP	Inc	USD	Gross	0,75%	5,00%	2.000.000	23/09/15	LU1273583895	BYRKM00	TDAAZUPU LX	A14X7M	No
ZF	Acc	CHF	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	23/09/15	LU1273584273	BYRKMW6	TDAAZFC LX	A14X7Q	No
ZFP	Inc	CHF	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	23/09/15	LU1273584513	BYRKNK1	TDAAZFC LX	A14X7T	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 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

- Su objetivo es proporcionar rentabilidades sistemáticas invirtiendo en empresas de alta calidad ubicadas principalmente en los Mercados Asiáticos Desarrollados de Singapur, Hong Kong y Australia.
- El fondo adopta una estrategia de rentabilidad total activa que integra un componente de apreciación del capital y un objetivo de dividendos estable.
- El sesgo de alta convicción del Fondo, que suele incluir entre 35 y 50 valores, ayuda al gestor a maximizar el potencial de rentabilidad superior.
- El planteamiento de inversión del equipo se apoya en un enfoque fundamental basado en la investigación para la selección de valores.
- La cooperación y el debate que se desarrollan en todos los niveles de la entidad refuerzan las conclusiones de inversión.

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.

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)

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 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.