

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: Neil Robson, Ashish Kochar
 Desde: Enero 12, Feb 14
 Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.
 Fecha de lanzamiento: 09/07/08
 Índice de referencia objetivo: MSCI ACWI
 Comparador: IA Global
 Divisa del fondo: USD
 Domicilio del Fondo: Reino Unido
 Fecha de corte: 01-Mayo
 Fecha de pago: 30-Jun
 Patrimonio total: \$300,7m
 N.º de títulos: 93

Toda la información está expresada en USD

GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND - Z ACC USD

ISIN: GB00BVV27H77
 Precio: 2,8110
 Rendimiento histórico: 0,0%
 Gastos corrientes: 0,88% (A 30/04/20)

Comisión de rentabilidad:

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.

Cambios en el Fondo:

Para obtener información detallada acerca de los cambios en el Fondo, consulte el PDF "Datos de eventos significativos" disponible en <https://www.columbiathreadneedle.com/kiids>

Calificaciones/premios:



Si desea más información sobre el método de calificación de Morningstar, visite www.morningstar.com

Riesgos

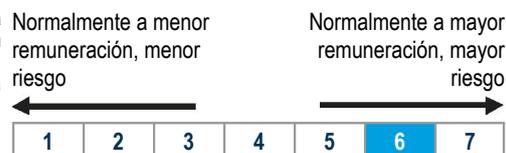
- El valor de las inversiones puede subir y bajar y es posible que los inversores no recuperen el importe original de su inversión.
- Cuando la inversión sea en activos denominados en múltiples divisas, o en divisas distintas a la suya, las variaciones en los tipos de cambio podrán afectar al valor de las inversiones.
- El Fondo podrá 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.
- El Fondo invierte en mercados en los que los riesgos económicos y legislativos pueden ser significativos. Estos factores pueden afectar a la liquidez, las liquidaciones y el valor de los activos. Esos hechos pueden tener un efecto negativo en el valor de su inversión.
- En ocasiones puede ser difícil valorar de forma objetiva los activos del 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.

Oportunidades

- Acceso a una cartera de empresas bien analizadas de todo el mundo.
- El enfoque de inversión de alfa extendida otorga al gestor del fondo la capacidad de generar rendimientos de los precios de las acciones tanto al alza como a la baja.
- Reúne herramientas y estrategias sofisticadas dentro de un marco totalmente autorizado y regulado.
- Se beneficia de más oportunidades de inversión que los fondos dirigidos a la región o al país.
- Proporciona una diversificación considerable de países y sectores.
- Gestionado por un equipo de inversión mundial de gran experiencia con sólidas credenciales.

Perfil de riesgo y remuneración

La tabla del indicador de riesgo y remuneración muestra la clasificación del Fondo en términos de su riesgo potencial y su rentabilidad. Cuanto más alta sea la clasificación, mayor es la posible remuneración pero también mayor el riesgo de perder dinero. La clasificación se basa en datos publicados, puede cambiar con el tiempo y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La zona sombreada de la tabla muestra la clasificación del Fondo en el indicador de riesgo y remuneración. La categoría más baja no implica una inversión libre de riesgos.



Morningstar Style Box®

Grande			
Mediano			
Pequeño			
	Valor	Mixto	Crecimiento

Este cuadro describe las características de las acciones y el fondo. Si desea más información sobre el método, visite www.morningstar.com. Fuente: Copyright ©2020 Morningstar UK Ltd.

Objetivo y política del fondo

El objetivo del Fondo consiste en lograr la revalorización del capital a largo plazo. Pretende superar la rentabilidad del índice MSCI ACWI 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 acciones de compañías de todo el mundo.

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 140 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.

Se considera que el índice MSCI ACWI representa adecuadamente la rentabilidad de las acciones de medianas y grandes empresas de todo el mundo, e incluye actualmente más de 2.700 compañías. El índice proporciona una referencia apropiada con la que comparar y evaluar la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Mone- da	Impu- esto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza- miento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/ CUSIP
Inst.	Acc	GBP	--	0,75%	0,00%	500.000	09/07/08	GB00B3B0F606	B3B0F60	TGEAIA LN	A0Q5RM
Retail	Acc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	09/07/08	GB00B3B0FF94	B3B0FF9	TGEARAG LN	A0Q5RQ
A	Acc	USD	--	1,50%	5,00%	1.800	01/06/18	GB00BDT5M118	BDT5M11	TGEAXAU LN	A2JK1S
Z	Acc	GBP	--	0,75%	3,00%	1.000.000	22/04/15	GB00BVV27F53	BVV27F5	TGEAZNG LN	A14NBQ
Z	Acc	EUR	--	0,75%	3,00%	1.500.000	22/04/15	GB00BVV27G60	BVV27G6	TGEAZNE LN	A14NBR
Z	Acc	USD	--	0,75%	3,00%	1.500.000	22/04/15	GB00BVV27H77	BVV27H7	TGEAZNU LN	A14NBS
P	Acc	GBP	--	0,75%	0,00%	500.000	17/05/17	GB00BYQFJW18	BYQFJW1	TGEAPGA LN	A2DMLB
P	Acc	USD	--	0,75%	0,00%	800.000	17/05/17	GB00BYQFJX25	BYQFJX2	TGEPGAU LN	A2DMLC
Retail	Inc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	24/02/16	GB00BYX4L708	BYX4L70	TGEARIG LN	A2ADN7
Retail	Inc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	24/02/16	GB00BYX4L815	BYX4L81	TGEARIE LN	A2ADN8

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.

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

Fuente: FactSet

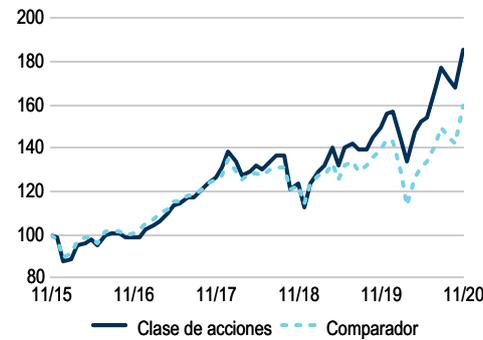
Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Ponder.
Amazon.com, Inc.	7,6
Alphabet Inc.	7,2
Microsoft Corporation	5,9
Comcast Corporation Class A	3,9
Lam Research Corporation	3,7
Samsung Electronics Co., Ltd.	3,3
Facebook, Inc. Class A	2,9
HDFC Bank Limited	2,8
Reckitt Benckiser Group plc	2,8
Fidelity National Information Services, Inc.	2,7
Total	42,7

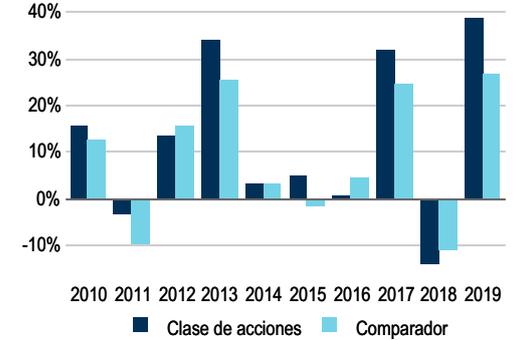
Ponderaciones (%)

Sector	Long	Short	Net
Tecnología de la información	33,9	9,4	24,5
Servicios de comunicación	25,9	1,5	24,4
Salud	17,7	0,5	17,2
Bienes de consumo	13,9	3,2	10,7
Financiero	13,3	5,9	7,4
Bienes de primera necesidad	5,6	--	5,6
Industrial	7,8	2,9	4,8
Materiales	3,8	--	3,8
Bienes raíces	3,2	--	3,2
Servicios públicos	3,3	1,4	1,8
Total	128,3	24,8	

Valor Liquidativo a 5 años (USD)



Evolución por años (USD)



Rentabilidad anualizada (USD)

	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde la zam	Rendimiento (12M) (USD)				
						12/19 - 11/20	12/18 - 11/19	12/17 - 11/18	12/16 - 11/17	12/15 - 11/16
Clase de acciones (neta)	24,1	13,7	13,2	12,4	--	24,1	20,7	-1,8	27,5	-1,0
Comparador (neta)	15,5	8,8	9,9	8,9	--	15,5	14,4	-2,5	25,0	0,6
Comparador Clasificación	66/335	52/295	39/254	17/174	--	66/335	31/317	129/295	85/274	166/254
Comparador Percentil	20%	18%	16%	10%	--	20%	10%	44%	31%	66%
Comparador Cuartil	1	1	1	1	--	1	1	2	2	3
Índice de referencia objetivo (bruta)	15,6	9,6	11,4	10,0	--	15,6	14,3	-0,5	25,3	4,3

Rentabilidad por año (USD)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Clase de acciones (neta)	38,7	-13,9	32,0	0,6	5,0	3,4	34,2	13,6	-3,2	15,9
Comparador (neta)	27,0	-10,8	24,6	4,4	-1,2	3,1	25,4	15,8	-9,5	12,7
Comparador Clasificación	8/318	235/298	32/277	198/258	29/239	100/225	25/212	152/195	24/176	41/161
Comparador Percentil	3%	79%	12%	77%	12%	45%	12%	78%	14%	26%
Comparador Cuartil	1	4	1	4	1	2	1	4	1	2
Índice de referencia objetivo (bruta)	27,3	-8,9	24,6	8,5	-1,8	4,7	23,4	16,8	-6,9	13,2

Las cifras indican un rendimiento histórico simulado y no constituyen un indicador fiable del rendimiento futuro. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes derivados de 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. El rendimiento asume la reinversión de ingresos en un contribuyente local, oferta a oferta (que significa que el rendimiento no incluye el efecto de cualquier cargo inicial). Todos los datos: fuente Copyright © 2020 Morningstar UK Limited

Existen datos de rendimiento sobre esta clase de acciones, calculados con carácter previo a la fecha de inicio, 22 Abril 2015. Dichos datos se basan en un historial simulado o extendido, tomando como referencia el respectivo de la clase de acciones Global Extended Alpha RA Acciones de capitalización (USD) (ISIN:GB00B3BFG02), con arreglo al informe Extended Performance Methodology de Morningstar. Para obtener más información al respecto, visite www.morningstar.com. Investment Association (IA) es un organismo comercial que representa al Sector de Gestión de Inversiones del Reino Unido.

Información importante

Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC ("TSIF") es una sociedad de inversión de capital variable estructurada como una sociedad paraguas, constituida en Inglaterra y Gales, autorizada y regulada en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority (FCA) como un organismo OICVM.

Este material se distribuye meramente a título informativo y no constituye una oferta o solicitud de un pedido para comprar o vender valores u otros instrumentos financieros, ni para ofrecer asesoramiento o servicios de inversiones. El precio de negociación puede incluir un ajuste de dilución en caso de que el fondo experimente grandes flujos de entrada y de salida de las inversiones. En el Folleto encontrará información adicional.

TIF está autorizado en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y registrado en el Registro de la CNMV pertinente con el número 481.

Las suscripciones a un Fondo solo se pueden realizar en función del Folleto actual y del Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, así como de los últimos informes anuales o provisionales y de los términos y condiciones vigentes. Consulte la sección "Factores de Riesgo" del Folleto para ver todos los riesgos que afectan a la inversión en cualquier fondo y, específicamente, en este Fondo. Los documentos mencionados anteriormente están disponibles en inglés, francés, alemán, portugués, italiano, español y holandés (excepto el Folleto en holandés) y se pueden obtener gratuitamente a petición de cualquier distribuidor incluido en el sitio web del Regulador Financiero español ().

Las posiciones de cartera están basadas en las valoraciones de los activos brutos al cierre de operaciones mundial (hora de valoración no oficial). El Rendimiento Histórico refleja las distribuciones declaradas a lo largo de los últimos 12 meses. El Rendimiento de Distribución refleja el importe de las distribuciones previstas para los próximos 12 meses. El Rendimiento Subyacente refleja los ingresos anualizados tras deducirse los gastos del fondo. Los rendimientos mostrados no incluyen ninguna comisión preliminar, y es posible que las distribuciones que se abonen a los inversores estén sujetas al pago de impuestos.

Columbia Threadneedle Investments es el nombre de marca internacional del grupo de empresas de Columbia y Threadneedle.

Emitido por Threadneedle Investment Services Limited. Registrado en Inglaterra y Gales, Núm. de Registro 3701768, Cannon Place, 78 Cannon Street, Londres EC4N 6AG, Reino Unido. Autorizado y regulado en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority (FCA).

Fuente de datos del Índice: MSCI. Los datos de MSCI son únicamente para uso interno y no se pueden reproducir ni divulgar de ninguna forma, ni se pueden utilizar como base o componente de ningún índice, producto o instrumento financiero. Los datos de MSCI no constituyen ningún consejo o recomendación de inversión para tomar o abstenerse de tomar cualquier tipo de decisión de inversión, por lo que no puede basarse en ellos como tal. Los análisis y datos históricos no se deben tomar como una indicación o garantía de análisis o previsiones de rendimiento futuro. Los datos de MSCI se proporcionan "tal cual" y el usuario de los mismos asume completamente el riesgo del uso que haga de ellos. MSCI, sus filiales y todas las personas involucradas o relacionadas con la recopilación, el cálculo o la creación de datos de MSCI (conjuntamente, las "Partes de MSCI") rechazan expresamente todas las garantías (incluidas, entre otras, las garantías de originalidad, exactitud, integridad, puntualidad, no infracción, comercialización e idoneidad para un fin determinado) con respecto a dichos datos. Sin perjuicio de lo mencionado anteriormente, las Partes de MSCI no se responsabilizarán en ningún caso de los daños directos, indirectos, especiales, incidentales, punitivos, consecuentes (incluida, entre otras, la pérdida de beneficios) o de cualquier otro tipo. (www.msci.com) 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 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.