

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: Vanessa Donegan
 Desde: Feb-02
 Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.
 Fecha de lanzamiento: 31/10/90
 Índice: MSCI AC Asia Pacific ex Japan - Gross Return
 Grupo de comparación: GIFS Offshore - Asia Pacific ex Japan Equity
 Divisa del fondo: USD
 Domicilio del Fondo: Reino Unido
 Fecha de corte: 08-Marzo
 Fecha de pago: 07-Mayo
 Patrimonio total: \$856,4m
 N.º de títulos: 79

Toda la información está expresada en USD

Las referencias de este fondo al sector extraterritorial GIFS tienen fines exclusivamente comparativos, y el fondo no forma parte del grupo de homólogos.

Threadneedle Asia Fund Institutional Accumulation USD

ISIN: GB0030810799
 Precio: 3,4680
 Rendimiento histórico: 0,8%
 Gastos corrientes: 1,08% (A 07/09/17)
 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

Consulte la tabla para ver las clases de acciones disponibles en la página 4.

Cambios en el Fondo:

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

Calificaciones/premios:



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

Objetivo y política de inversión

El objetivo del Fondo es hacer crecer su inversión.

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

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

Enfoque de inversión

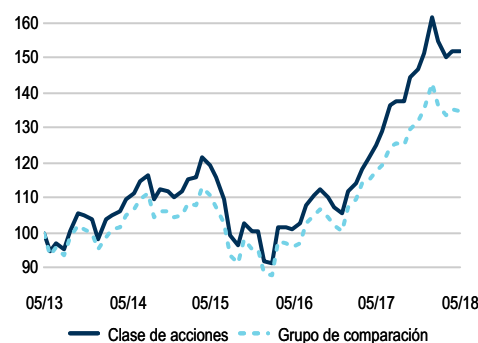
El fondo es uno de nuestros fondos básicos de renta variable asiáticos que proporcionan exposición a empresas radicadas en Asia o que desarrollan un volumen importante de sus operaciones en dicho continente.

El fondo normalmente mantendrá una cartera relativamente diversificada formada por acciones de 80 a 100 empresas en Asia. Nosotros opinamos que mantener este número de valores proporciona un equilibrio de diversificación y convicción en la cartera a nivel de cada valor. Disponemos de la flexibilidad para centrarnos en las mejores oportunidades de valores individuales en un límite de ponderación sectorial del +/- 10% relativo a la ponderación sectorial MSCI.

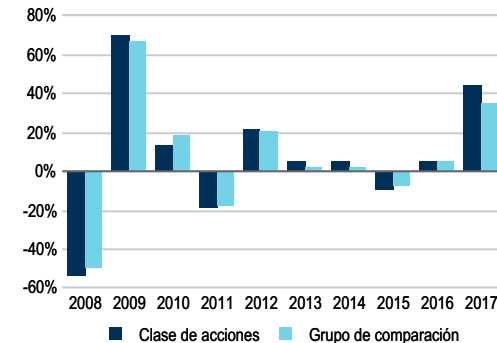
Nosotros consideramos que una comprensión clara del marco macroeconómico y temático es un punto de partida fundamental para gestionar el fondo. Estimamos que las decisiones de inversión se respaldan colaborando con la gestión de la empresa en reuniones presenciales para que comprendamos mejor los motores de rentabilidad de cada empresa. Nosotros reconocemos la gran importancia de la investigación fundamental y el análisis sectorial y consideramos que este enfoque tenderá a identificar las empresas de calidad con más probabilidades de obtener resultados superiores a largo plazo.

Estamos en contacto con más de 500 empresas cada año para asegurarnos de que entendemos por completo los motores de rentabilidad empresariales y colaborar para generar convicción en las perspectivas para la empresa. Buscamos empresas con un modelo financiero y de negocio subyacente sólido que sean capaces de añadir valor para sus clientes y cuya directiva cuente con la experiencia necesaria para supervisar el crecimiento a largo plazo.

5 años (USD)*



Evolución por años (USD)*



Rentabilidad anualizada (USD)*

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A	Desde la zam
Clase de acciones (neta)	0,0	-1,6	3,7	0,4	21,5	22,9	8,5	8,8	4,5	--
Grupo de comparación (neta)	-0,4	-2,0	2,3	-0,1	14,2	18,8	6,6	6,1	3,9	--
Percentil	40%	44%	31%	37%	7%	13%	25%	18%	35%	--
Cuartil	2	2	2	2	1	1	1	1	2	--
Fondo (bruto)	0,2	-1,0	4,4	1,1	23,3	24,3	9,7	10,0	5,6	--
Índice (bruta)	-0,8	-2,0	2,7	-0,4	16,2	20,9	7,3	7,3	4,8	--

Retornos desde lanzamiento: 07/04/98

Rentabilidad por año (USD)*

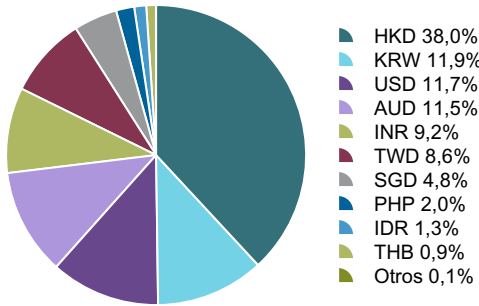
	2017	2016	2015	2014	2013	06/13 - 05/14	06/14 - 05/15	06/15 - 05/16	06/16 - 05/17	06/17 - 05/18
Clase de acciones (neta)	44,0	5,0	-8,9	5,8	5,7	9,6	8,8	-15,6	24,4	21,5
Grupo de comparación (neta)	35,4	5,0	-7,4	2,2	1,8	5,0	5,9	-12,8	22,3	14,2
Percentil	15%	49%	64%	28%	25%	17%	34%	67%	42%	7%
Cuartil	1	2	3	2	1	1	2	3	2	1
Fondo (bruto)	45,6	6,0	-7,9	6,7	6,9	10,6	10,1	-14,5	25,3	23,3
Índice (bruta)	37,3	7,1	-9,1	3,1	3,7	9,1	5,3	-15,3	25,6	16,2

*Rendimientos netos - Los rendimientos netos (de comisiones) asumen la reinversión de ingresos en un contribuyente local, oferta a oferta (que significa que el rendimiento no incluye el efecto de cualquier cargo inicial). Source Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Rendimientos brutos - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones brutas al cierre de operaciones mundial con los flujos de caja al comienzo del día y se expresan antes de comisiones. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. Los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones y costes incurridos en la emisión y el reembolso de participaciones. El valor de las inversiones y de cualquier ingreso no está garantizado, puede caer o subir y puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio. Esto significa que un inversor puede no recuperar las cuantías invertidas. Los rendimientos de un índice asumen la reinversión de dividendos y ganancias de capital y, a diferencia del rendimiento de un fondo, no reflejan comisiones o gastos. El índice no está gestionado y no se puede invertir directamente en él.

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo	Índice	
Tencent Holdings Ltd.	6,3	5,1	China
Alibaba Group Holding Ltd.	5,7	4,0	China
Samsung Electronics Co., Ltd.	5,4	4,6	Corea
AIA Group Limited	4,2	1,9	Hong Kong
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	4,2	3,2	Taiwán
China Construction Bank Corporation Class H	3,3	1,5	China
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. Class H	3,2	0,9	China
BHP Billiton Limited	2,9	1,4	Australia
DBS Group Holdings Ltd	2,3	0,7	Singapur
CNOOC Limited	2,0	0,5	China
Total	39,6	23,8	

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 (%)

País	Fondo	Índice	Dif	Sector	Fondo	Índice	Dif
China	36,6	29,4		Financiero	32,7	25,9	
Corea	11,9	14,2	-2,3	Tecnología de la información	27,9	26,5	
Australia	11,4	17,3	-5,9	Bienes de consumo	10,7	7,8	
Hong Kong	11,3	9,5		Materiales	7,1	7,0	
India	10,2	7,8		Bienes de primera necesidad	4,9	5,3	-0,4
Taiwán	8,3	10,8	-2,5	Salud	4,1	4,0	
Singapur	4,8	3,4		Energía	4,0	4,8	-0,7
Filipinas	2,0	0,9		Industrial	3,6	6,4	-2,8
Indonesia	1,3	1,8	-0,6	Bienes raíces	2,9	6,1	-3,1
Tailandia	0,9	2,2	-1,3	Telecomunicaciones	0,6	3,4	-2,8
Países Bajos	0,1	--		Servicios públicos	--	2,9	-2,9
Otros	--	2,7	-2,7	Efectivo	1,4	--	
Efectivo	1,4	--					

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones	Fondo	Índice	Dif	Infraponderaciones	Fondo	Índice	Dif
Ping An Insurance (Group) Company...	3,2	0,9	2,3	Commonwealth Bank of Australia	--	1,6	-1,6
AIA Group Limited	4,2	1,9	2,3	Westpac Banking Corporation	--	1,3	-1,3
China Construction Bank Corporation...	3,3	1,5	1,8	National Australia Bank Limited	--	1,0	-1,0
Alibaba Group Holding Ltd.	5,7	4,0	1,7	Baidu, Inc.	0,3	1,2	-0,9
DBS Group Holdings Ltd	2,3	0,7	1,7	SK hynix Inc	--	0,9	-0,9
CNOOC Limited	2,0	0,5	1,5	China Mobile Limited	0,1	1,0	-0,9
HDFC Bank Limited	1,5	--	1,5	Industrial and Commercial Bank of Ch...	0,2	1,1	-0,9
BHP Billiton Limited	2,9	1,4	1,5	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	--	0,8	-0,8
China Merchants Bank Co., Ltd. Class H	1,6	0,3	1,3	Housing Development Finance Corpor...	--	0,7	-0,7
CSPC Pharmaceutical Group Limited	1,5	0,3	1,2	Wesfarmers Limited	--	0,7	-0,7

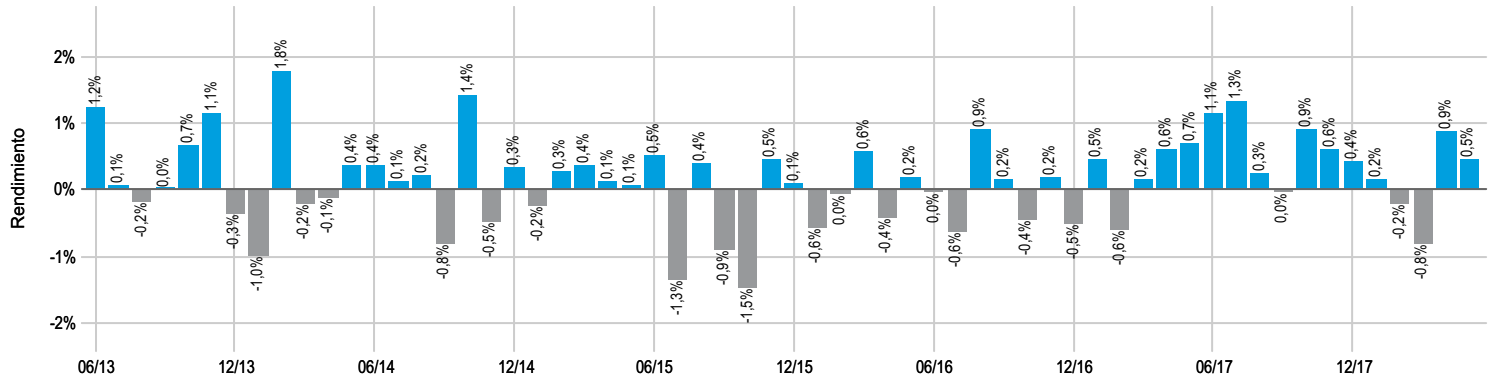
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
Bank of China Limited Class H	-1,5
Inner Mongolia Yili P-Note Jpm	-1,1
China Construction Bank Corporation...	0,9
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	0,9
Sunny Optical Technology (Group) Co.,...	0,8
Sino Biopharmaceutical Limited	0,8
Bandhan Bank Ltd.	0,8
JD.com, Inc. Sponsored ADR Class A	-0,7
AIA Group Limited	0,7
Shinsegae Co., Ltd	0,7

Principales atribuciones positivas/negativas a títulos (últimos tres meses)

Fondo				Índice		Atrib.	Fondo				Índice		Atrib.
Nombre del título - Diez más elevados	Ponder. media	Rendi-miento total	Contrib al rendi-miento	Ponder. media	Rendi-miento total	Efecto geomet. Total	Nombre del título - Diez más bajos	Ponder. media	Rendi-miento total	Contrib al rendi-miento	Ponder. media	Rendi-miento total	Efecto geomet. Total
CSPC Pharmaceutical Group Limited	1,2	36,6	0,4	0,2	36,3	0,3	Inner Mongolia Yili P-Note Jpm	0,7	-22,2	-0,2	--	--	-0,2
AIA Group Limited	3,9	10,3	0,4	1,8	10,7	0,2	SK hynix Inc	--	--	--	0,8	22,2	-0,2
Samsung Electronics Co., Ltd.	5,5	10,4	0,5	4,5	8,2	0,2	Link Administration Holdings Ltd.	0,7	-21,4	-0,2	--	--	-0,2
Mahindra & Mahindra Ltd.	1,0	22,7	0,2	0,2	22,3	0,2	Ping An Insurance (Group) Company of...	3,2	-8,0	-0,3	0,9	-8,1	-0,1
ANTA Sports Products Ltd.	1,1	18,0	0,2	0,1	17,7	0,2	Minth Group Limited	0,7	-22,3	-0,2	0,1	-22,2	-0,1
HDFC Bank Limited	1,4	11,5	0,2	--	--	0,2	Kasikornbank Public Co. Ltd.	1,0	-17,6	-0,2	0,2	-16,6	-0,1
Commonwealth Bank of Australia	--	--	--	1,7	-11,9	0,2	Metropolitan Bank & Trust Co.	1,0	-15,8	-0,2	0,0	-15,6	-0,1
CNOOC Limited	1,6	15,6	0,2	0,5	15,5	0,2	Samsonite International S.A.	0,8	-19,5	-0,2	--	--	-0,1
Li Ning Company Limited	0,6	29,9	0,1	--	--	0,2	Brilliance China Automotive Holdings Lim...	0,5	-30,8	-0,2	0,1	-30,7	-0,1
BHP Billiton Limited	2,7	8,0	0,2	1,3	7,0	0,2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co...	4,5	-11,5	-0,6	3,4	-11,3	-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	14,7	14,6	13,5	13,6
Volatilidad relativa	1,0	--	1,0	--
Error de seguimiento	2,2	--	2,0	--
Coefficiente de Sharpe	0,6	--	0,7	--
Coefficiente de información	1,1	--	1,3	--
Beta	1,0	--	1,0	--
Coefficiente de Sortino	0,9	--	1,1	--
Alfa de Jensen	2,4	--	2,8	--
Alfa anualizada	2,3	--	2,7	--
Alfa	0,2	--	0,2	--
Reducción máx.	-22,5	-22,9	-24,0	-24,9
R²	97,8	--	97,8	--

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.

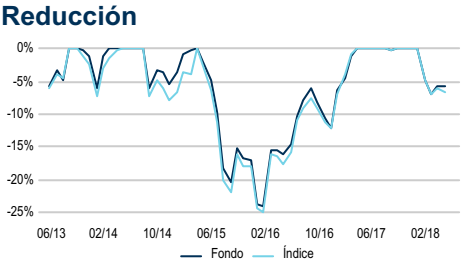
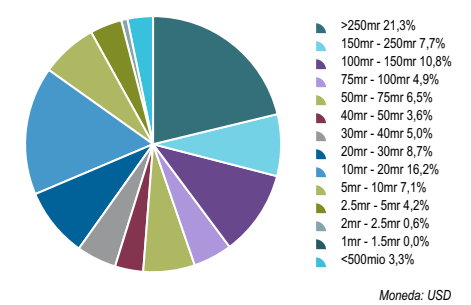
Rendimientos brutos mensuales desde: Enero 1999

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	16,2	12,8
Precio-Balance	2,1	1,5
Rendimiento de los dividendos	1,9	2,6
Rendimiento de los activos	2,5	2,4
Rendimiento del capital	13,1	12,0
Cuota activa	61,7	--

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.

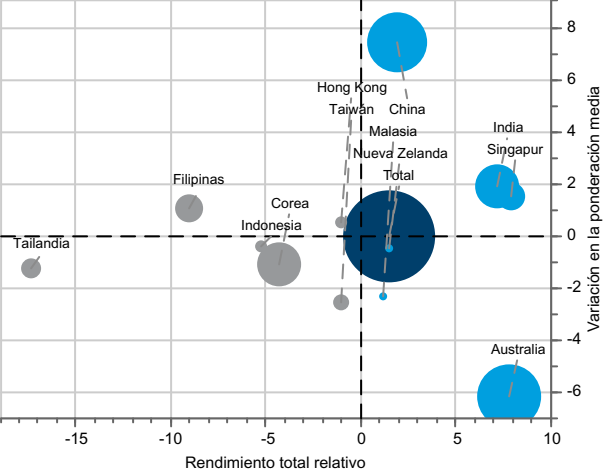
Gráfica de desglose por capitalización bursátil



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
Australia	-6,1	5,2	-2,4	7,8	-2,1	0,1	0,9	1,0
China	7,4	5,7	3,6	2,0	4,0	0,2	0,7	1,0
Hong Kong	0,6	1,6	2,7	-1,1	3,1	0,1	-0,1	-0,1
India	1,9	0,1	-6,6	7,1	-6,3	-0,1	0,7	0,6
Indonesia	-0,4	-16,6	-12,0	-5,3	-11,6	0,0	-0,1	0,0
Corea	-1,1	-7,2	-3,0	-4,4	-2,6	0,0	-0,6	-0,6
Malasia	-2,3	--	-1,2	1,2	-0,8	0,0	--	0,0
Nueva Zelanda	-0,4	--	-1,5	1,5	-1,1	0,0	--	0,0
Filipinas	1,1	-24,0	-16,5	-9,0	-16,2	-0,2	-0,2	-0,4
Singapur	1,5	10,9	2,7	8,0	3,1	0,0	0,3	0,4
Taiwán	-2,5	-0,2	0,7	-0,9	1,1	0,0	-0,1	-0,1
Tailandia	-1,2	-14,5	3,5	-17,3	3,9	0,0	-0,2	-0,2
Total	--	1,1	-0,4	1,5	--	0,1	1,3	1,5

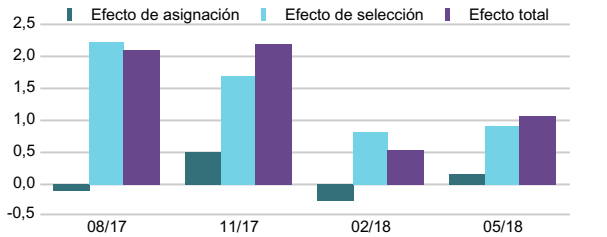
Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



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
Mayo-17 - Agosto-17	10,7	8,4	-0,1	2,2	2,1
Agosto-17 - Nov-17	6,7	4,4	0,5	1,7	2,2
Nov-17 - Feb-18	5,4	4,9	-0,3	0,8	0,5
Feb-18 - Mayo-18	-1,0	-2,0	0,2	0,9	1,1

Efectos totales a 3 meses



El análisis de atribuciones se calcula sobre una base geométrica diaria, a menos que se indique otra cosa. Los rendimientos del Fondo pueden dar lugar a factores residuales al compararlos con los rendimientos totales de la atribución geométrica debido a los datos y las metodologías de cálculo. La variación de las ponderaciones es la posición infraponderada/sobreponderada diaria media del Fondo con respecto al índice durante el periodo. La tabla y la gráfica de atribuciones solo muestran un máximo de 12 agrupaciones sobre la base de la ponderación final de cartera más elevada. El resumen de la atribución de los efectos totales con renovación a 3 meses está basado en las mismas agrupaciones que la atribución del ejercicio corriente.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Mone-da	Impu-esto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	Hedged
Inst.	Acc	GBP	--	1,00%	0,00%	500.000	31/10/90	GB0001441020	0144102	TDNASOA LN	580011	No
Retail	Acc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	31/10/90	GB0001441137	0144113	TDNASOI LN	580012	No
Retail	Acc	USD	--	1,50%	5,00%	3.000	31/10/90	GB0002770203	0277020	TDNASO1 LN	987669	No
Inst.	Acc	USD	--	1,00%	0,00%	800.000	31/10/90	GB0030810799	3081079	TDNASO2 LN	987670	No
Retail	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	01/03/07	GB00B0WGV L36	B0WGV L3	TDNARNA LN	A0JD2Z	No
Inst.	Acc	EUR	--	1,00%	0,00%	750.000	23/10/07	GB00B0WH6H73	B0WH6H7	THASIAE LN	A0JD2Y	No
Z	Acc	USD	--	0,75%	3,00%	1.000.000	06/03/14	GB00BJS8S155	BJS8S15	THASZAU LN	A1XEG1	No

La divisa de la clase de acciones, a menos que se indique que se trata de una clase de acciones cubierta, es un precio traducido utilizando los tipos de interés del punto de valoración oficial del fondo. Esto se hace con el objetivo de constituir un modo de acceso a una clase de acciones en la divisa de su elección y no reduce su exposición general a divisa extranjera. La divisa del fondo indica la mayor exposición cambiaría del fondo a menos que se detalle el desglose de la divisa en la tabla Ponderaciones % de la página 2.

Riesgos

- El valor de las inversiones puede subir y bajar y es posible que los inversores no recuperen el importe original de su inversión.
- Cuando la inversión sea en activos denominados en múltiples divisas, o en divisas distintas a la suya, las variaciones en los tipos de cambio podrán afectar al valor de las inversiones.
- El Fondo 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.
- El Fondo tiene activos que podrían resultar difíciles de vender. El Fondo podría verse obligado a reducir el precio de venta, vender otras inversiones o participar en oportunidades de inversión más atractivas.
- 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 a algunos de los mercados de inversión más interesantes del mundo, entre ellos China, Corea y Hong Kong.
- El equipo concede una gran importancia a la investigación y el análisis del sector y mantiene aproximadamente unas 500 reuniones anuales con empresas.
- El equipo asiático de renta variable dispone de una gran experiencia y combina el papel de gestor y analista del fondo para crear un estilo dinámico y proactivo.

Información importante

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

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

TIF está autorizado en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y registrado en el Registro de la CNMV pertinente con el número 482.

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

Exclusivamente para Inversores Profesionales y/o Cualificados (no debe usarse con Clientes Minoristas, ni transmitirse a estos). Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y cualquier ingreso derivado de ellas puede reducirse o incrementarse y es posible que recupere una cantidad inferior a la invertida.

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

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

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

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.