

**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: Ilan Furman  
 Desde: Nov 15  
 Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.  
 Fecha de lanzamiento: 14/11/97  
 Índice de referencia objetivo: MSCI EM Latin America 10-40  
 Comparador: Morningstar Category Latin American Equity  
 Divisa del fondo: USD  
 Domicilio del Fondo: Reino Unido  
 Fecha de corte: 08-Marzo  
 Fecha de pago: 07-Mayo  
 Patrimonio total: \$418,5m  
 N.º de títulos: 48

Toda la información está expresada en USD

**LATIN AMERICA FUND - RETAIL ACC USD**

ISIN: GB0002769866  
 Precio: 3,0292  
 Rendimiento histórico: 0,9%  
 Gastos corrientes: 1,70% (A 07/03/20)  
 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](http://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" disponible en <https://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 consiste en aumentar el valor de su inversión a largo plazo. Pretende superar la rentabilidad del índice MSCI EM Latin America 10/40 medida en periodos consecutivos de 3 años, una vez deducidos los gastos.

El Fondo se gestiona activamente e invierte al menos el 75% de su patrimonio en acciones de compañías latinoamericanas.

El Fondo selecciona compañías con buenas perspectivas de incremento de la cotización, pertenecientes a cualquier sector industrial o económico y, si bien no existe restricción alguna en cuanto a su tamaño, la inversión tenderá a centrarse en las compañías más grandes, como las incluidas en el índice MSCI EM Latin America 10/40.

El índice MSCI EM Latin America 10/40 ha sido diseñado para medir la rentabilidad de las acciones de medianas y grandes empresas de cinco países emergentes de Latinoamérica (Brasil, Chile, Colombia, México y Perú). El índice incluye actualmente alrededor de 100 compañías, y se elabora con el fin de reflejar el marco regulatorio que resulta de aplicación para el Fondo. El índice proporciona una referencia apropiada con la que comparar y evaluar la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo.

Por lo general, el Fondo invierte en acciones de menos de 65 compañías, algunas de las cuales pueden no estar incluidas en el índice. El Fondo también podrá invertir en otros activos, como efectivo y depósitos, así como mantener otros fondos (incluidos fondos gestionados por sociedades del grupo Columbia Threadneedle), cuando se considere apropiado.

**Enfoque de inversión**

El fondo proporciona exposición a empresas ubicadas en América Latina o que desarrollan operaciones importantes en dicha región.

El fondo normalmente mantendrá una cartera relativamente concentrada formada por acciones de cuarenta y cinco a sesenta y cinco empresas en América Latina.

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.

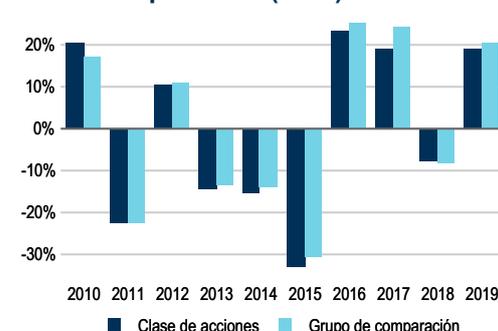
Nosotros consideramos que una comprensión clara del marco macroeconómico y temático es un punto de partida fundamental para gestionar el fondo.

Nosotros reconocemos la gran importancia de la investigación fundamental y el análisis sectorial y consideramos que este enfoque ayudará a identificar las empresas de calidad con más probabilidades de obtener resultados superiores 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)	24,0	16,9	31,6	-15,8	-8,1	-0,4	-2,1	4,9	-5,0	--
Grupo de comparación (neta)	21,8	13,0	26,2	-22,0	-13,7	-2,8	-3,8	5,1	-4,3	--
Percentil	12%	10%	21%	17%	24%	22%	22%	59%	72%	--
Cuartil	1	1	1	1	1	1	1	3	3	--
Fondo (bruto)	22,4	13,3	30,4	-16,2	-7,5	0,6	-0,5	6,8	-3,4	--
Índice (bruta)	21,9	14,4	25,3	-22,8	-14,7	-4,9	-3,7	6,0	-3,5	--

Retornos desde lanzamiento: 03/12/97

**Rentabilidad por año (USD)**

	2019	2018	2017	2016	2015	12/19 - 11/20	12/18 - 11/19	12/17 - 11/18	12/16 - 11/17	12/15 - 11/16
Clase de acciones (neta)	19,1	-7,8	19,2	23,4	-33,0	-8,1	8,0	-5,4	19,8	12,7
Grupo de comparación (neta)	20,7	-8,2	24,3	25,3	-30,6	-13,7	8,3	-4,9	21,1	18,3
Percentil	62%	41%	89%	64%	86%	24%	53%	55%	72%	86%
Cuartil	3	2	4	3	4	1	3	3	3	4
Fondo (bruto)	21,8	-7,0	22,7	24,6	-31,4	-7,5	9,3	-2,4	18,4	18,7
Índice (bruta)	18,0	-6,1	24,2	31,5	-30,8	-14,7	6,1	-1,2	19,9	24,7

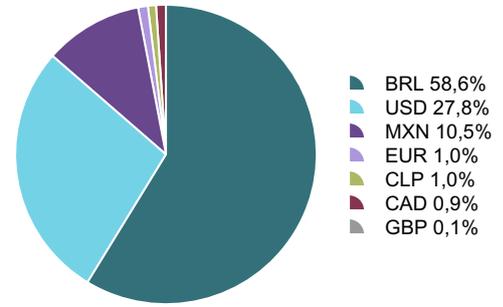
**Rendimientos netos** – Los rendimientos netos (de comisiones) asumen la reinversión de ingresos en un contribuyente local, oferta a oferta (que significa que el rendimiento no incluye el efecto de cualquier cargo inicial). Source Copyright © 2020 Morningstar UK Limited. Rendimientos brutos del fondo (si mostrados) - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones 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.

Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en Europa y/o negociados en mercados europeos. Morningstar revisa regularmente la estructura de las categorías, así como los fondos incluidos en cada una de ellas, para garantizar que el sistema cumple las necesidades de los inversores y se adapta a la evolución del mercado. La rentabilidad que se muestra incluye únicamente los fondos de capital variable y los fondos cotizados en bolsa, y está filtrada por Clase de acciones principal en la clasificación de Morningstar de los fondos registrados en Reino Unido.

## Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo	Índice	
Petroleo Brasileiro SA	7,0	7,1	Brasil
Vale S.A.	5,4	9,6	Brasil
Bradespar SA Pfd	4,4	--	Brasil
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	4,2	2,5	México
Itausa - Inversiones Itau SA Pfd	4,2	1,6	Brasil
Fomento Economico Mexicano SAB de CV Sponsored A...	3,7	2,5	México
Magazine Luiza S.A.	3,7	2,3	Brasil
Grupo Mexico S.A.B. de C.V. Class B	3,2	2,0	México
Lojas Renner S.A.	3,2	1,2	Brasil
Banco BTG Pactual S.A. Units Cons of 1 Sh + 2 Pfd Shs -A-	3,1	0,6	Brasil
<b>Total</b>	<b>42,2</b>	<b>29,4</b>	

## 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 (%)

Pais	Fondo	Índice	Dif	Sector	Fondo	Índice	Dif
Brasil	69,7	63,5	6,2	Bienes de consumo	20,4	6,7	13,7
México	17,7	22,8	-5,2	Financiero	16,6	25,6	-8,9
Argentina	3,2	1,5	1,6	Materiales	16,2	19,9	-3,6
Perú	2,4	3,2	-0,8	Tecnología de la información	11,5	1,4	10,1
Colombia	1,6	2,3	-0,6	Bienes de primera necesidad	11,4	14,8	-3,4
Alemania	1,0	--	1,0	Energía	7,9	9,3	-1,3
Chile	1,0	6,6	-5,7	Industrial	6,3	7,0	-0,7
Canadá	0,9	--	0,9	Salud	4,1	2,0	2,1
Israel	0,7	--	0,7	Servicios de comunicación	2,7	6,8	-4,1
Estados Unidos	0,4	--	0,4	Bienes raíces	1,4	0,9	0,4
Equivalentes de efectivo	1,1	--	1,1	Servicios públicos	--	5,7	-5,7
Efectivo	0,3	--	0,3	Equivalentes de efectivo	1,1	--	1,1
				Efectivo	0,3	--	0,3

## Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones	Fondo	Índice	Dif	Infraponderaciones	Fondo	Índice	Dif
Bradespar SA Pfd	4,4	--	4,4	Itau Unibanco Holding SA Pfd	--	4,6	-4,6
Itausa - Inversiones Itau SA Pfd	4,2	1,6	2,6	Banco Bradesco SA Pfd	--	4,6	-4,6
Banco BTG Pactual S.A. Units Cons...	3,1	0,6	2,5	Vale S.A.	5,4	9,6	-4,2
MercadoLibre, Inc.	2,2	--	2,2	B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcao	1,0	3,9	-2,9
Arco Platform Ltd. Class A	2,1	--	2,1	Ambev SA	--	2,2	-2,2
Cyrela Brazil Realty SA Empreendim...	2,1	--	2,1	WEG S.A.	--	2,1	-2,1
Lojas Renner S.A.	3,2	1,2	2,0	America Movil SAB de CV Class L	2,7	4,5	-1,9
Afya Limited Class A	2,0	--	2,0	Cemex SAB de CV Cert Part Ord Re...	--	1,2	-1,2
PagSeguro Digital Ltd. Class A	2,0	--	2,0	Banco do Brasil S.A.	--	1,0	-1,0
StoneCo Ltd. Class A	1,9	--	1,9	Sociedad Quimica y Minera de Chile...	--	1,0	-1,0

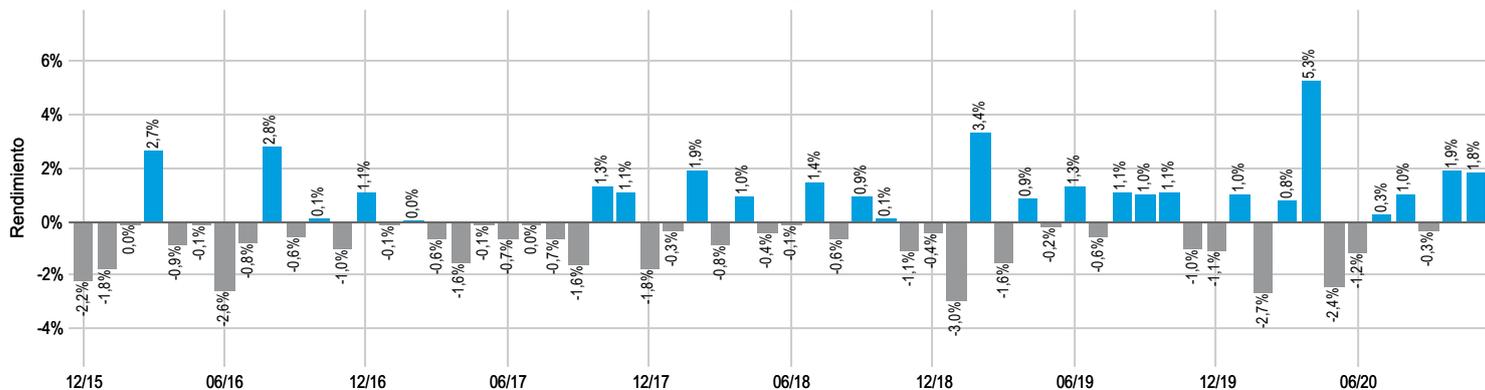
## Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
Natura & Co Holding SA	2,2
Petroleo Brasileiro SA	1,4
Rumo SA	-1,3
Banco Bradesco SA Pfd	-1,3
Globant SA	-1,1
Global Fashion Group S.A.	1,0
Azul SA Pfd Registered Shs	1,0
Vale S.A.	1,0
Localiza Rent A Car S.A.	0,9
Banco BTG Pactual S.A. Units Cons of...	0,8

## 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		
Bradespar SA Pfd	4,0	41,7	1,5	--	--	0,9	Vale S.A.	4,7	37,7	1,6	8,5	38,7	-0,8		
Azul SA Pfd Registered Shs	1,2	72,4	0,7	--	--	0,5	Rumo SA	2,4	-15,8	-0,7	0,9	-14,6	-0,5		
StoneCo Ltd. Class A	2,0	44,0	0,8	--	--	0,5	XP Inc. Class A	1,4	-16,8	-0,3	--	--	-0,5		
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcao	1,0	-1,7	0,0	4,2	-1,4	0,5	Arco Platform Ltd. Class A	2,4	-2,8	-0,2	--	--	-0,4		
Lojas Americanas S.A. Pfd	0,0	-2,9	0,0	0,9	-27,6	0,4	Itau Unibanco Holding SA Pfd	--	--	--	4,4	23,8	-0,4		
MercadoLibre, Inc.	2,0	33,3	0,7	--	--	0,3	Banco BTG Pactual S.A. Units Cons of 1...	2,9	-0,6	0,0	0,6	0,4	-0,3		
Petrobras Distribuidora SA	--	0,0	0,0	0,6	-2,0	0,3	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	2,5	-6,7	-0,2	1,2	-5,8	-0,3		
Grupo Mexico S.A.B. de C.V. Class B	2,9	38,5	1,1	1,8	38,3	0,2	Cemex SAB de CV Cert Part Ord Repr 2...	--	--	--	1,2	42,3	-0,2		
Via Varejo S.A.	--	--	--	0,9	-11,8	0,2	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A....	--	--	--	0,8	51,0	-0,2		
Ternium S.A. Sponsored ADR	0,6	54,9	0,3	--	--	0,2	Vasta Platform Ltd. Class A	0,8	-12,6	-0,2	--	--	-0,2		

## 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 del fondo (si mostrados) - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones 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	32,3	32,9	28,4	29,6
Volatilidad relativa	1,0	--	1,0	--
Error de seguimiento	4,6	--	4,3	--
Coefficiente de Sharpe	-0,1	--	0,2	--
Coefficiente de información	0,7	--	0,2	--
Beta	1,0	--	0,9	--
Coefficiente de Sortino	-0,1	--	0,3	--
Alfa de Jensen	3,1	--	1,0	--
Alfa anualizada	3,2	--	0,9	--
Alfa	0,3	--	0,1	--
Reducción máx.	-45,1	-46,7	-45,1	-46,7
R <sup>2</sup>	98,0	--	98,0	--

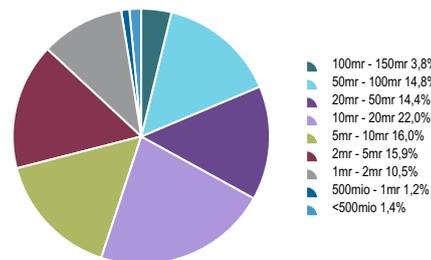
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

## Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	24,4	19,9
Precio-Balance	2,8	2,0
Rendimiento de los dividendos	1,8	2,7
Rendimiento de los activos	4,7	3,9
Rendimiento del capital	11,3	10,0
Cuota activa	57,2	--

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

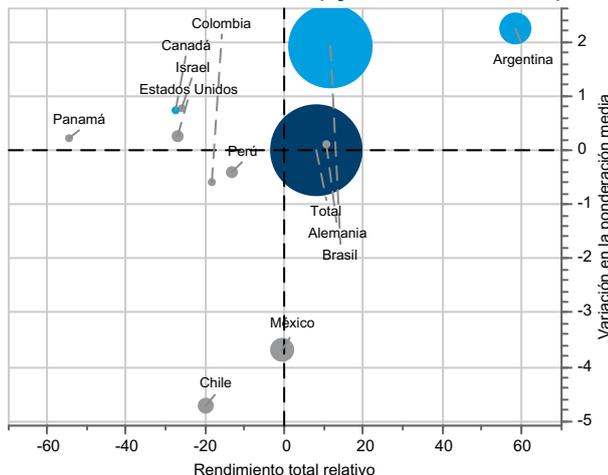
## Reducción



## 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
Argentina	2,2	62,6	2,6	58,5	32,6	0,8	1,5	2,3
Brasil	1,9	-20,1	-28,5	11,8	-7,5	-0,3	7,7	7,3
Canadá	0,7	-27,7	--	-27,7	29,3	0,0	--	0,0
Chile	-4,7	-31,7	-14,7	-19,9	10,3	-0,3	-0,5	-0,7
Colombia	-0,6	-46,6	-34,7	-18,2	-15,6	0,3	-0,4	-0,1
Alemania	0,1	10,6	--	10,6	29,3	-0,1	--	-0,1
Israel	0,8	-25,8	--	-25,8	29,3	0,0	--	0,0
México	-3,7	-8,3	-7,7	-0,7	19,4	-1,3	-0,2	-1,5
Panamá	0,2	-54,7	--	-54,7	29,3	-0,2	--	-0,2
Perú	-0,4	-23,2	-11,7	-13,0	14,2	-0,1	-0,3	-0,4
Estados Unidos	0,3	-27,0	--	-27,0	29,3	-0,3	--	-0,3
Total	--	-16,3	-22,7	8,3	--	0,4	7,8	8,3

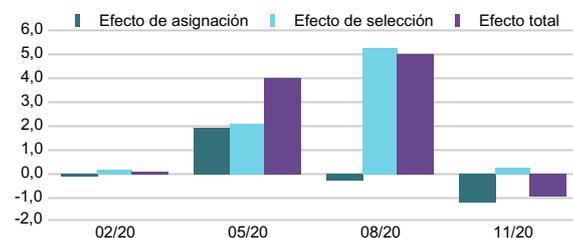
## Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



## 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
Nov-19 - Feb-20	-8,2	-8,2	-0,1	0,2	0,0
Feb-20 - Mayo-20	-22,7	-25,7	1,9	2,1	4,0
Mayo-20 - Agosto-20	15,1	9,6	-0,3	5,3	5,0
Agosto-20 - Nov-20	13,3	14,4	-1,2	0,2	-1,0

## 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	Moneda	Impuesto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanzamiento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	con cobertura
Retail	Acc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	14/11/97	GB0001531754	0153175	TDNLAG1 LN	729818	No
Inst.	Acc	GBP	--	1,00%	0,00%	500.000	14/11/97	GB0001531861	0153186	TDNLAGA LN	729858	No
Retail	Acc	USD	--	1,50%	5,00%	3.000	14/11/97	GB0002769866	0276986	TDNLAG1 LN	987673	No
Inst.	Acc	USD	--	1,00%	0,00%	800.000	14/11/97	GB0030810575	3081057	TDNLAG2 LN	987674	No
Retail	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	01/03/07	GB00B0WJ2D10	B0WJ2D1	TDLARNA LN	A0JD5J	No
Z	Acc	USD	--	0,75%	3,00%	1.000.000	06/03/14	GB00BJS8S262	BJS8S26	THLAZNU LN	A1XEG2	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 al potencial de inversión de algunos de los mercados de inversión más interesantes del mundo, incluidos Brasil, Chile y México.
- Un fondo flexible que tiene la capacidad de adoptar un estilo dinámico en función de las condiciones económicas.
- Gestionado por un equipo con abundantes recursos y que tiene unos conocimientos amplios y profundos, lo cual, en nuestra opinión, le permite sacar partido del elevado potencial de crecimiento de la región de América Latina.

## Información importante

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. Su capital está expuesto a riesgos.

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](http://www.cnmv.es)).

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 conocer todos los riesgos que afectan a la inversión en cualquier fondo y, específicamente, en este Fondo. Los documentos que no sean los KIID están disponibles en alemán, español, francés, inglés, portugués, italiano y neerlandés (no hay un Folleto en neerlandés). Los KIID se encuentran disponibles en los idiomas locales. Los documentos pueden obtenerse gratuitamente previa solicitud al Departamento de Servicio de Atención al Cliente en PO Box 10033, Chelmsford, Essex CM99 2AL, en [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com) y/o en cualquier distribuidor designado que figure en la página web del Regulador Financiero español ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)).

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 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.

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).

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

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 o 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](http://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