

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: Richard Colwell
 Desde: Sep-10
 Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.
 Fecha de lanzamiento: 30/09/85
 Índice: FTSE All-Share - Total Return
 Grupo de comparación: GIFS Offshore - UK Equity Income
 Divisa del fondo: GBP
 Domicilio del Fondo: Reino Unido
 Fecha de corte: 08-Marzo, 08-Jun, 08-Sept, 08-Dic
 Fecha de pago: 07-Feb, 07-Mayo, 07-Agosto, 07-Nov
 Patrimonio total: £4.223,3m
 N.º de títulos: 49

Toda la información está expresada en GBP

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

Threadneedle UK Equity Income Fund Retail Income GBP

ISIN: GB0001448900
 Precio: 1,0049
 Rendimiento histórico: 3,8%
 Gastos corrientes: 1,59% (A 01/02/18)
 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 generar ingresos que puedan hacer crecer su inversión.

El Fondo invertirá al menos dos tercios de sus activos en acciones de empresas de Reino Unido.

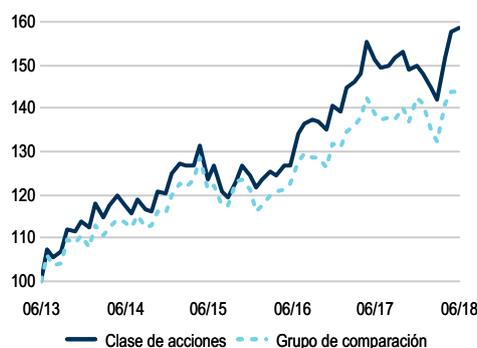
El Fondo podrá también invertir en clases de activos e instrumentos distintos de los arriba indicados.

Enfoque de inversión

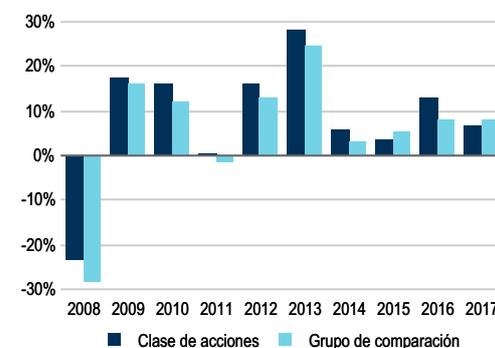
El fondo es nuestra principal oferta de ingresos por renta variable del Reino Unido y por lo general mantiene entre 45 y 60 posiciones en empresas del Reino Unido, a la vez que pretende generar un rendimiento de dividendos superior al 110% del índice en un período de tres años seguidos. El gestor de la cartera puede obtener posiciones significativas en los valores y el sector.

El fondo está gestionado para conseguir una rentabilidad total, no solo ingresos, con el rendimiento construido a nivel de la cartera, no al de los valores. Esto permite al fondo la posibilidad de combinar inversiones de rendimiento más alta con oportunidades de crecimiento de capital. El fondo no acostumbra a utilizar derivados de mejora de ingresos ni a invertir en bonos o valores de renta variable exteriores.

5 años (GBP)*



Evolución por años (GBP)*



Rentabilidad anualizada (GBP)*

	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)	0,6	11,8	6,0	6,0	4,9	12,0	8,7	9,7	9,5	--
Grupo de comparación (neta)	-0,6	7,9	0,8	0,8	4,3	10,0	6,5	7,5	7,7	--
Percentil	10%	1%	1%	1%	37%	30%	22%	1%	1%	--
Cuartil	1	1	1	1	2	2	1	1	1	--
Fondo (bruto)	0,8	12,2	6,3	6,3	7,1	12,4	10,6	11,4	11,1	--
Índice (bruta)	-0,2	9,2	1,7	1,7	9,0	13,5	9,6	8,8	7,8	--

Retornos desde lanzamiento: 01/10/85

Rentabilidad por año (GBP)*

Rendimiento (12M) (GBP)*

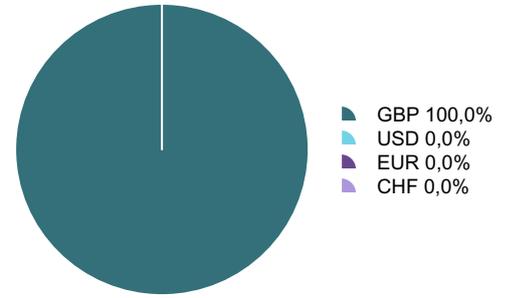
	2017	2016	2015	2014	2013	07/13 - 06/14	07/14 - 06/15	07/15 - 06/16	07/16 - 06/17	07/17 - 06/18
Clase de acciones (neta)	6,6	12,9	3,6	5,7	28,4	18,0	4,8	2,5	19,5	4,9
Grupo de comparación (neta)	7,9	8,2	5,3	3,0	24,5	13,7	9,2	-2,7	15,9	4,3
Percentil	67%	18%	61%	31%	12%	1%	67%	21%	12%	37%
Cuartil	3	1	3	2	1	1	3	1	1	2
Fondo (bruto)	8,2	15,2	4,9	7,4	30,5	19,2	6,3	7,1	18,0	7,1
Índice (bruta)	13,1	16,8	1,0	1,2	20,8	13,1	2,6	2,2	18,1	9,0

*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	
AstraZeneca PLC	6,8	2,7	Salud
GlaxoSmithKline plc	5,5	3,0	Salud
Electrocomponents plc	5,5	0,1	Industrial
Wm Morrison Supermarkets plc	4,5	0,2	Servicios
Imperial Brands PLC	4,4	1,1	Bienes de consumo
Royal Dutch Shell	4,0	9,0	Petróleo y gas
Rentokil Initial plc	3,6	0,3	Industrial
RSA Insurance Group plc	3,4	0,3	Financiero
Unilever PLC	3,3	2,0	Bienes de consumo
3i Group plc	2,9	0,3	Financiero
Total	43,9	19,1	

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
Industrial	27,9	11,4	16,5
Servicios	22,3	11,8	10,6
Financiero	13,6	25,7	-12,1
Salud	12,3	8,8	3,5
Bienes de consumo	9,6	13,8	-4,3
Petróleo y gas	4,0	14,2	-10,2
Servicios públicos	4,0	2,7	1,3
Materiales básicos	3,0	7,8	-4,7
Telecomunicaciones	2,4	2,9	-0,5
Tecnología	--	0,9	-0,9
Efectivo	0,9	--	0,9

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones				Infraponderaciones			
Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif	Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif
Electrocomponents plc	5,5	0,1	5,3	HSBC Holdings Plc	--	5,8	-5,8
Wm Morrison Supermarkets plc	4,5	0,2	4,3	Royal Dutch Shell	4,0	9,0	-5,0
AstraZeneca PLC	6,8	2,7	4,1	BP p.l.c.	--	4,6	-4,6
Imperial Brands PLC	4,4	1,1	3,3	British American Tobacco p.l.c.	--	3,6	-3,6
Rentokil Initial plc	3,6	0,3	3,3	Diageo plc	--	2,7	-2,7
RSA Insurance Group plc	3,4	0,3	3,1	Vodafone Group Plc	--	2,0	-2,0
Marks and Spencer Group plc	2,8	0,2	2,6	Rio Tinto plc	--	2,0	-2,0
3i Group plc	2,9	0,3	2,6	Lloyds Banking Group plc	--	1,8	-1,8
Pearson PLC	2,9	0,3	2,6	Prudential plc	--	1,8	-1,8
GlaxoSmithKline plc	5,5	3,0	2,5	Glencore plc	--	1,7	-1,7

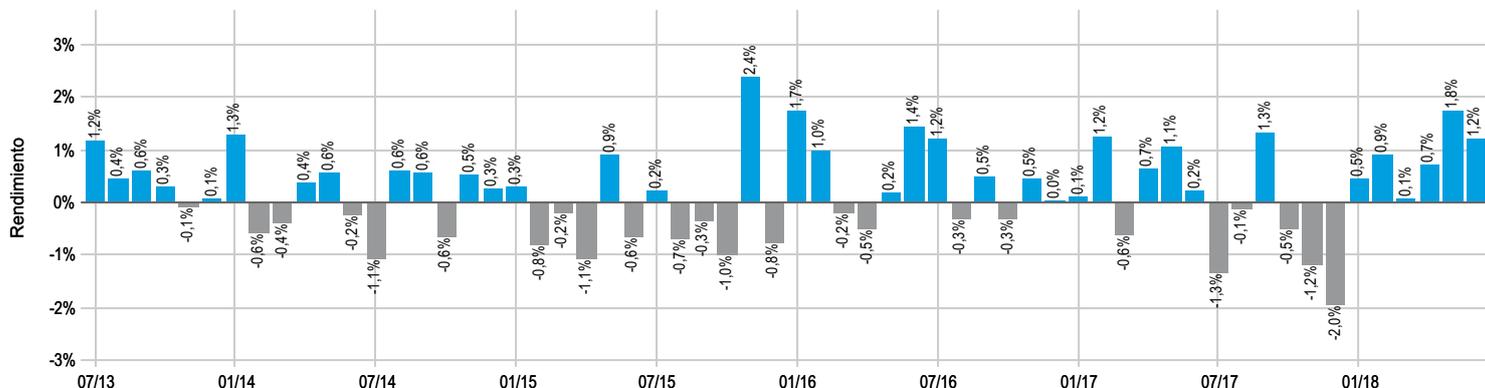
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
GKN plc	-1,2
Electrocomponents plc	0,7
Melrose Industries PLC	0,6
Rentokil Initial plc	0,5
BT Group plc	-0,3
Royal Dutch Shell	0,3
Wm Morrison Supermarkets plc	0,3
Phoenix Group Holdings	-0,3
Imperial Brands PLC	0,2
Elementis plc	-0,2

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		
Electrocomponents plc	4,9	27,5	1,2	0,1	27,6	0,8	BP p.l.c.	--	--	--	4,4	22,2	-0,5		
British American Tobacco p.l.c.	--	--	--	3,7	-6,1	0,6	Royal Dutch Shell	4,0	20,7	0,8	8,8	19,8	-0,4		
Rentokil Initial plc	3,3	30,4	0,9	0,2	30,4	0,5	Phoenix Group Holdings	2,8	-1,3	0,0	0,1	-1,4	-0,3		
Wm Morrison Supermarkets plc	4,4	22,1	1,0	0,2	22,1	0,5	BT Group plc	2,5	-4,3	-0,1	0,8	-4,3	-0,2		
ITV plc	2,1	25,1	0,5	0,2	25,1	0,3	Elementis plc	1,0	-13,1	-0,1	0,1	-13,1	-0,2		
Barclays PLC	--	--	--	1,4	-8,5	0,3	Sherborne Investors (Guernsey) C Ltd.	1,0	-9,9	-0,1	--	--	-0,2		
Imperial Brands PLC	4,2	17,5	0,7	1,0	17,5	0,2	BHP Billiton Limited	--	--	--	1,4	21,5	-0,1		
Pearson PLC	2,8	20,0	0,5	0,3	20,1	0,2	Rank Group Plc	0,8	-7,1	-0,1	0,0	-7,3	-0,1		
Prudential plc	--	--	--	2,0	-2,5	0,2	Go-Ahead Group plc	0,9	-7,9	-0,1	0,0	-7,9	-0,1		
Vodafone Group Plc	--	--	--	2,2	-0,8	0,2	Hays plc	1,4	-0,9	0,0	0,1	-0,9	-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

	3 A		5 A	
	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Volatilidad absoluta	9,2	9,2	9,7	9,6
Volatilidad relativa	1,0	--	1,0	--
Error de seguimiento	4,3	--	3,9	--
Coefficiente de Sharpe	1,1	--	1,1	--
Coefficiente de información	0,2	--	0,6	--
Beta	0,9	--	0,9	--
Coefficiente de Sortino	2,2	--	2,2	--
Alfa de Jensen	2,0	--	3,1	--
Alfa anualizada	2,0	--	3,0	--
Alfa	0,2	--	0,2	--
Reducción máx.	-7,3	-7,9	-7,6	-11,1
R ²	79,5	--	84,1	--

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.

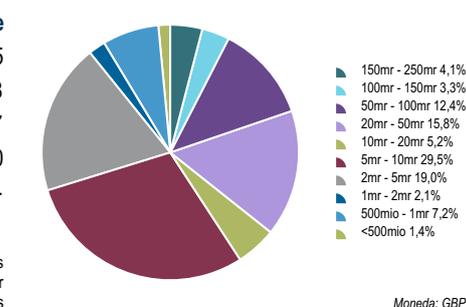
Rendimientos brutos mensuales desde: Enero 1999

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Ratio precio-beneficio en EF1	14,8	14,5
Precio-Balance	2,9	1,8
Rendimiento de los activos	3,1	1,7
Rendimiento del capital	17,2	13,0
Cuota activa	76,2	--

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: GBP

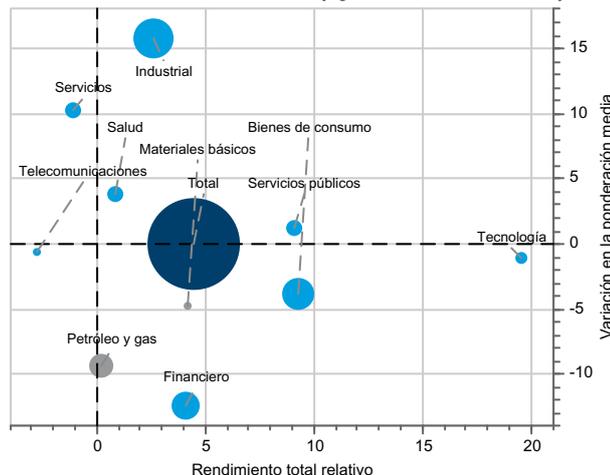
Reducción



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
Materiales básicos	-4,7	9,4	5,0	4,2	3,2	-0,1	0,1	0,0
Bienes de consumo	-3,9	1,4	-7,5	9,6	-9,1	0,3	0,9	1,2
Servicios	10,2	6,3	7,5	-1,1	5,7	0,6	-0,2	0,3
Financiero	-12,4	1,7	-2,3	4,1	-3,9	0,5	0,6	1,1
Salud	3,9	11,4	10,4	0,9	8,5	0,3	0,1	0,4
Industrial	15,7	10,2	7,4	2,6	5,6	0,9	0,7	1,6
Petróleo y gas	-9,4	11,3	11,1	0,2	9,2	-0,9	0,0	-0,9
Tecnología	-1,0	--	-16,4	19,6	-17,8	0,2	--	0,2
Telecomunicaciones	-0,6	-19,7	-17,5	-2,7	-18,9	0,1	-0,1	0,0
Servicios públicos	1,2	12,0	2,7	9,0	1,0	0,0	0,3	0,3
Total	--	6,3	1,7	4,5	--	2,0	2,5	4,5

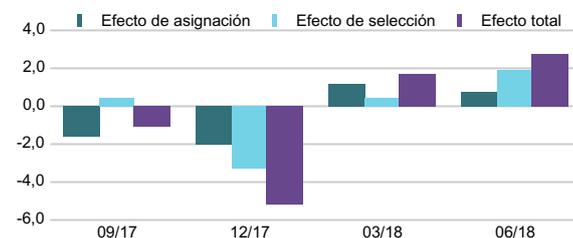
Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



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
Jun-17 - Sept-17	1,1	2,1	-1,5	0,5	-1,0
Sept-17 - Dic-17	-0,4	5,0	-2,0	-3,2	-5,1
Dic-17 - Marzo-18	-5,3	-6,9	1,2	0,5	1,7
Marzo-18 - Jun-18	12,2	9,2	0,8	2,0	2,8

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.	Inc	GBP	--	1,00%	0,00%	500.000	30/09/85	GB0001448785	0144878	TDNUKEA LN	987637	No
Retail	Inc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	30/09/85	GB0001448900	B8KKY36	TDNUKEI LN	987636	No
Retail	Acc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	01/05/09	GB00B60SM090	B60SM09	TDNUERA LN	A0X8HJ	No
R-hdg	Acc	CHF	--	1,50%	5,00%	3.000	03/04/14	GB00BJZ2DT30	BJZ2DT3	LVURNAH LN	A1XFFM	Si
R-hdg	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	03/04/14	GB00BJZ2DV51	BJZ2DV5	TDURNAE LN	A1XFFN	Si
R-hdg	Acc	USD	--	1,50%	5,00%	3.000	03/04/14	GB00BJZ2DW68	BJZ2DW6	TDURNAU LN	A1XFFP	Si
Z-hdg	Acc	CHF	--	0,75%	3,00%	1.500.000	03/04/14	GB00BJZ2DX75	BJZ2DX7	TDUZNAC LN	A1XFFQ	Si
Z-hdg	Acc	EUR	--	0,75%	3,00%	1.500.000	03/04/14	GB00BJZ2DY82	BJZ2DY8	TDUZNAE LN	A1XFFR	Si
Z-hdg	Acc	USD	--	0,75%	3,00%	1.500.000	03/04/14	GB00BJZ2DZ99	BJZ2DZ9	TDUZNAU LN	A1XFFS	Si
Inst.	Acc	GBP	--	1,00%	0,00%	500.000	28/04/16	GB00BYSWX517	BYSWX51	THUKINA LN	A2AGGU	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 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

- Acceso a una inversión relativamente diversificada que invierte normalmente entre 45 a 60 empresas en un amplio espectro de industrias.
- Las inversiones en el fondo no están limitadas por tamaño de la empresa ni por sector.
- Cuenta con la flexibilidad para seguir oportunidades de inversión allí donde se encuentren en el mercado del Reino Unido.
- Enfoque directo de inversión: el Fondo no usa derivados con fines de inversión y no mantiene bonos ni títulos de renta variable extranjeros.
- Combina inversiones de alto rendimiento con oportunidades de dividendos y/o crecimiento del capital.
- Apalanca la fortaleza de uno de los equipos de renta variable más grande y experimentado del Reino Unido en la industria.

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: FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE 2017. FTSE® es una marca comercial del Grupo de empresas de la Bolsa de Londres utilizada por FTSE bajo licencia. Todos los derechos sobre los índices y/o las Calificaciones de FTSE recaen en FTSE y/o sus licenciantes. Ni FTSE ni sus licenciantes se hacen responsables de los errores u omisiones en los índices y/o las Calificaciones de FTSE o de los datos subyacentes. No está autorizada la distribución de datos de FTSE sin el consentimiento expreso por escrito de FTSE. El Índice de Referencia de Clasificación de la Industria ("ICB", por sus siglas en inglés) es propiedad de FTSE International Limited ("FTSE").