

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: Mark Westwood
 Desde: Oct-06
 Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.
 Fecha de lanzamiento: 22/03/34
 Índice: FTSE All-Share - Total Return
 Grupo de comparación: GIFS Offshore - UK Large Cap Blend Equity
 Divisa del fondo: GBP
 Domicilio del Fondo: Reino Unido
 Fecha de corte: 08-Marzo, 08-Sept
 Fecha de pago: 07-Mayo, 07-Nov
 Patrimonio total: £550,9m
 N.º de títulos: 33

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 Select Fund Retail Income GBP

ISIN: GB0001530236
 Precio: 1,3677
 Rendimiento histórico: 1,4%
 Gastos corrientes: 1,63% (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 hacer crecer su inversión.

El Fondo invertirá al menos dos tercios de sus activos en empresas de Reino Unido o empresas que realicen una parte importante de sus operaciones en Reino Unido.

El enfoque de inversión del Fondo significa que mantendrá un número pequeño de inversiones en comparación con otros fondos.

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

Enfoque de inversión

El fondo invierte principalmente en valores de renta variable del Reino Unido y normalmente mantiene entre 30 y 50 posiciones. El fondo centra sus inversiones en nuestras ideas de mayor convicción y el gestor de la cartera puede obtener posiciones importantes en valores y sectores.

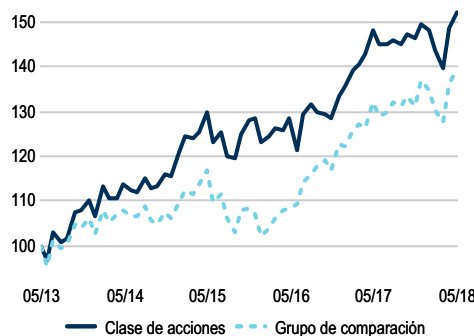
La investigación es llevada a cabo por nuestro equipo del Reino Unido sobre una gran variedad de valores, incluyendo empresas de tamaño medio y pequeño, aunque el foco principal de este fondo son las grandes empresas. El acceso a la directiva de la empresa es una parte importante de nuestro proceso de investigación y el equipo participa en aproximadamente 800 reuniones anuales con la directiva.

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 conseguir el crecimiento a largo plazo.

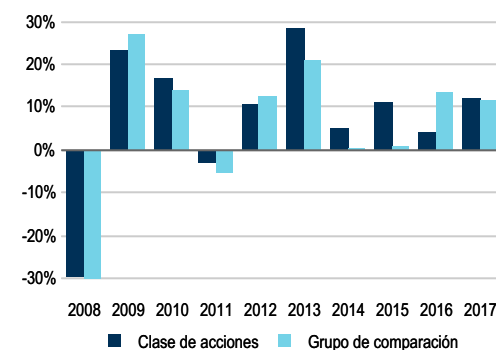
El fondo combina un proceso de selección de valores esencialmente ascendente con conocimientos macroeconómicos descendentes.

Con el objetivo de gestionar el riesgo, controlamos las ponderaciones sectoriales en términos absolutos y relativos al índice.

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 la zam
Clase de acciones (neta)	2,6	6,1	4,0	1,8	2,8	8,9	5,5	8,8	7,2	--
Grupo de comparación (neta)	2,8	7,2	6,5	2,2	5,7	14,0	6,3	6,9	6,4	--
Percentil	70%	79%	84%	65%	85%	94%	70%	7%	10%	--
Cuartil	3	4	4	3	4	4	3	1	1	--
Fondo (bruto)	3,0	6,6	5,5	1,8	4,6	10,8	7,5	10,5	9,0	--
Índice (bruta)	2,8	7,4	6,7	1,9	6,5	15,2	7,5	7,8	7,0	--

Retornos desde lanzamiento: 02/01/80

Rentabilidad por año (GBP)*

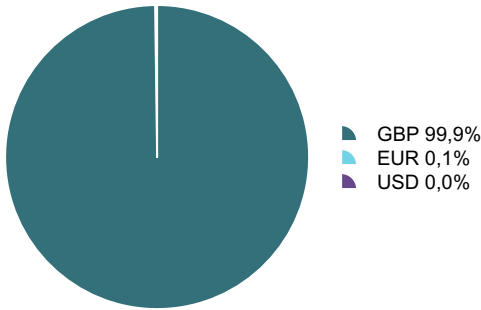
	2017	2016	2015	2014	2013	06/13 - 05/14	06/14 - 05/15	06/15 - 05/16	06/16 - 05/17	06/17 - 05/18
Clase de acciones (neta)	12,0	4,0	11,0	5,0	28,6	13,7	14,2	-1,1	15,3	2,8
Grupo de comparación (neta)	11,7	13,6	0,8	0,4	20,8	8,1	7,9	-7,5	22,6	5,7
Percentil	37%	98%	1%	1%	14%	5%	3%	3%	92%	85%
Cuartil	2	4	1	1	1	1	1	1	4	4
Fondo (bruto)	13,6	6,4	12,6	6,8	31,1	15,6	14,8	1,3	17,3	4,6
Índice (bruta)	13,1	16,8	1,0	1,2	20,8	8,9	7,5	-6,3	24,5	6,5

*Rendimientos netos - Los rendimientos netos (de comisiones) asumen la reinversión de ingresos en un contribuyente local, oferta a oferta (que significa que el rendimiento no incluye el efecto de cualquier cargo inicial). Source Copyright © 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	
Royal Dutch Shell	7,6	8,9	Petróleo y gas
British American Tobacco p.l.c.	5,9	3,6	Bienes de consumo
Rio Tinto plc	5,1	2,0	Materiales básicos
Prudential plc	4,6	1,9	Financiero
Legal & General Group Plc	4,4	0,6	Financiero
Intermediate Capital Group plc	4,3	0,1	Financiero
Tesco PLC	4,3	1,0	Servicios
Diageo plc	4,0	2,7	Bienes de consumo
RELX PLC	3,8	0,7	Servicios
DS Smith Plc	3,6	0,2	Industrial
Total	47,4	21,7	

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
Financiero	27,8	26,0	1,7
Servicios	17,7	11,7	6,0
Bienes de consumo	12,3	13,8	-1,5
Industrial	12,1	11,3	0,8
Materiales básicos	10,1	7,9	2,2
Petróleo y gas	9,7	14,0	-4,2
Salud	4,5	8,8	-4,3
Tecnología	4,3	1,0	3,4
Telecomunicaciones	--	2,9	-2,9
Servicios públicos	--	2,6	-2,6
Efectivo	1,5	--	1,5

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones	Fondo	Índice	Dif	Infraponderaciones	Fondo	Índice	Dif
Intermediate Capital Group plc	4,3	0,1	4,2	BP p.l.c.	--	4,5	-4,5
Legal & General Group Plc	4,4	0,6	3,8	HSBC Holdings Plc	2,0	5,8	-3,9
DS Smith Plc	3,6	0,2	3,4	AstraZeneca PLC	--	2,8	-2,8
Tesco PLC	4,3	1,0	3,3	Vodafone Group Plc	--	2,1	-2,1
Rio Tinto plc	5,1	2,0	3,1	Lloyds Banking Group plc	--	1,8	-1,8
RELX PLC	3,8	0,7	3,1	Glencore plc	--	1,8	-1,8
Ascential Plc	3,0	0,1	2,9	BHP Billiton Limited	--	1,5	-1,5
Elementis plc	2,9	0,1	2,9	Reckitt Benckiser Group plc	--	1,5	-1,5
St. James's Place Plc	3,1	0,3	2,9	Royal Dutch Shell	7,6	8,9	-1,4
Breedon Group PLC	2,8	--	2,8	National Grid plc	--	1,1	-1,1

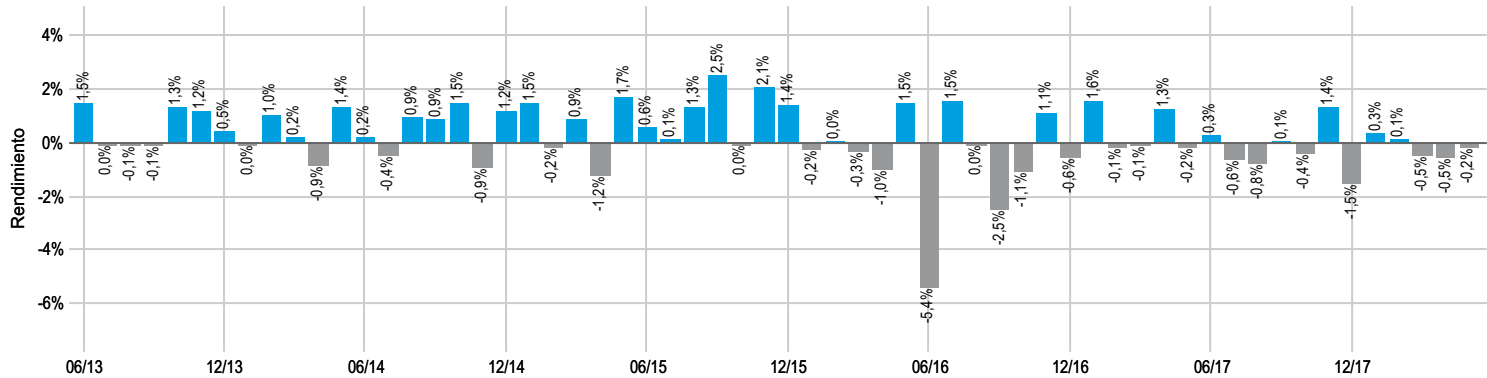
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
HSBC Holdings Plc	-4,0
TP ICAP plc	-3,2
Shire PLC	2,5
John Wood Group PLC	2,2
Barclays PLC	1,6
Micro Focus International plc	1,5
London Stock Exchange Group plc	-1,1
Tesco PLC	1,1
Breedon Group PLC	0,8
ITV plc	0,6

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	Efecto geomet. Total	Nombre del título - Diez más bajos				Ponder. media	Rendi-miento total	Contrib al rendi-miento	Efecto geomet. Total
Vodafone Group Plc	--	--	--	2,3	-5,9	0,3		BP p.l.c.	--	--	--	4,2	22,9	-0,6	
DS Smith Plc	3,6	16,2	0,6	0,2	16,5	0,3		TP ICAP plc	1,8	-21,9	-0,5	0,1	-20,0	-0,5	
Tesco PLC	4,0	16,7	0,7	0,9	17,5	0,3		Sage Group plc	3,0	-3,6	-0,1	0,3	-3,5	-0,3	
Lloyds Banking Group plc	--	--	--	2,0	-5,3	0,2		British American Tobacco p.l.c.	5,6	-9,2	-0,5	3,9	-8,8	-0,3	
CRH Plc	3,1	16,7	0,5	0,9	17,2	0,2		Sherborne Investors (Guernsey) C Ltd.	1,7	-6,1	-0,1	--	--	-0,2	
BT Group plc	--	--	--	0,8	-14,6	0,2		Prudential plc	4,7	0,4	0,0	2,0	0,7	-0,2	
Glencore plc	--	--	--	1,8	-1,8	0,2		Shire PLC	1,0	10,4	0,2	1,4	32,8	-0,2	
London Stock Exchange Group plc	3,7	12,1	0,4	0,6	12,1	0,1		AstraZeneca PLC	--	--	--	2,7	14,5	-0,2	
Informa Plc	2,2	15,0	0,3	0,3	14,9	0,1		BHP Billiton Limited	--	--	--	1,3	19,8	-0,1	
RELX PLC	3,6	12,4	0,4	0,7	12,7	0,1		Elementis plc	3,1	2,7	0,1	0,1	2,7	-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	9,3	9,9	9,6	9,9
Volatilidad relativa	0,9	--	1,0	--
Error de seguimiento	4,8	--	4,2	--
Coefficiente de Sharpe	0,8	--	1,0	--
Coefficiente de información	0,0	--	0,7	--
Beta	0,8	--	0,9	--
Coefficiente de Sortino	1,3	--	2,0	--
Alfa de Jensen	1,3	--	3,7	--
Alfa anualizada	1,4	--	3,6	--
Alfa	0,1	--	0,3	--
Reducción máx.	-6,7	-11,1	-6,7	-11,1
R²	76,6	--	82,1	--

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.

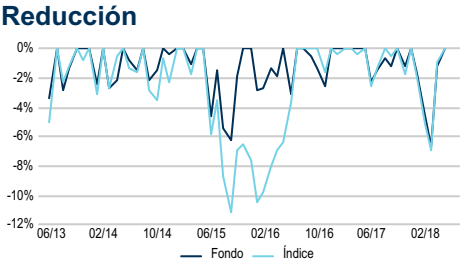
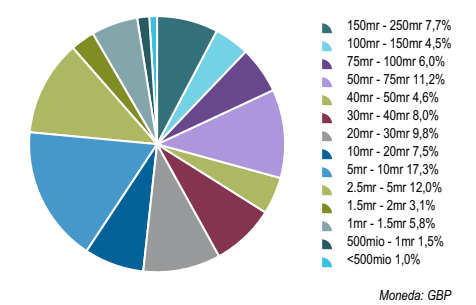
Rendimientos brutos mensuales desde: Enero 1999

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	11,4	13,6
Precio-Balance	2,2	1,8
Rendimiento de los dividendos	3,1	3,7
Rendimiento de los activos	1,1	1,6
Rendimiento del capital	19,0	13,1
Cuota activa	65,7	--

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.

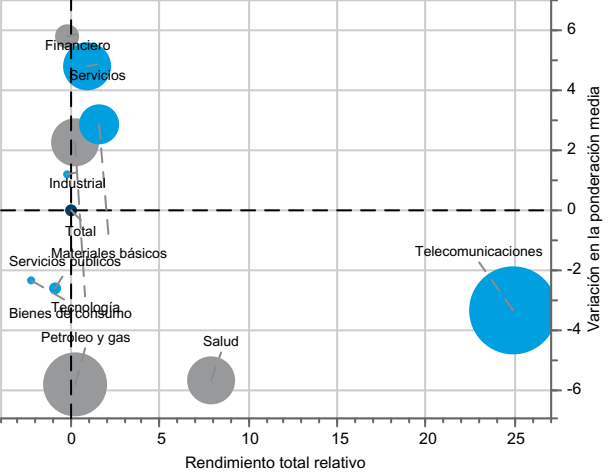
Gráfica de desglose por capitalización bursátil



Atribución al rendimiento (ejercicio corriente)

	Var. en la ponder. media	Rendimiento total del Fondo	Rendimiento total del índice	Rel. Gesamtertrag	Rendimiento total relativo	Atrib. Geomét.		
						Efecto de asignación	Efecto de selección	Efecto total
Materiales básicos	2,9	8,6	7,4	1,1	5,4	0,2	0,1	0,3
Bienes de consumo	-2,3	-10,0	-7,9	-2,2	-9,6	0,3	-0,3	0,0
Servicios	4,8	7,4	6,6	0,8	4,6	0,2	0,2	0,4
Financiero	5,8	-1,0	-0,7	-0,3	-2,6	-0,1	-0,1	-0,2
Salud	-5,7	20,1	11,5	7,8	9,4	-0,5	0,1	-0,4
Industrial	1,2	5,9	6,4	-0,5	4,4	0,0	0,0	0,0
Petróleo y gas	-5,8	10,2	10,3	-0,1	8,3	-0,5	0,0	-0,6
Tecnología	2,3	-15,8	-15,9	0,2	-17,5	-0,4	0,0	-0,4
Telecomunicaciones	-3,3	--	-20,0	24,9	-21,4	0,8	--	0,8
Servicios públicos	-2,6	--	1,0	-1,0	-0,9	0,0	--	0,0
Total	--	1,8	1,9	0,0	--	0,0	0,0	0,0

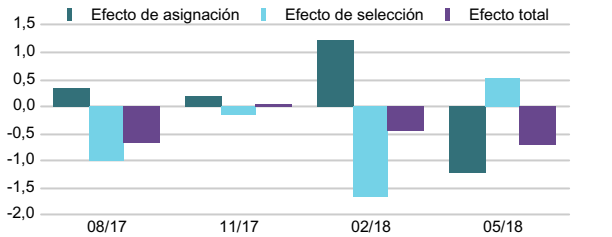
Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



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

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	31/08/72	GB0001447936	0144793	TDNUSG2 LN	987648	No
Retail	Inc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	22/03/34	GB0001530236	0153023	TDNUSGI LN	730676	No
Retail	Inc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	19/06/03	GB00B0WMQ727	B0WMQ72	TDNUSRE LN	A0JD5V	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 cuenta con una cartera concentrada (mantiene un número limitado de inversiones y/o tiene un universo de inversión restringido) y si una o varias de estas inversiones reducen su valor o se ven afectadas de otro modo, ello puede tener un efecto pronunciado en el valor del Fondo.
- El Fondo podrá invertir en derivados con el objetivo de reducir el riesgo o de reducir al mínimo el coste de las operaciones. Esas operaciones con derivados podrán beneficiar o afectar negativamente a la rentabilidad del Fondo. El Gestor no pretende que el uso de derivados afecte al perfil de riesgo general del Fondo.

Oportunidades

- Cuenta con la flexibilidad de seguir oportunidades de inversión allí donde creamos que existen en el mercado del Reino Unido.
- Acceso a una cartera concentrada de, por lo general, 30 a 50 empresas del Reino Unido.
- Las inversiones en el fondo no están limitadas por índice, tamaño de la empresa, acciones, sector ni estilo de inversión.
- 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").