LATIN AMERICA FUND - RETAIL ACC USD

THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC

FICHA DEL FONDO PARA CLIENTE RETAIL (PARA FINES DE MARKETING) A 31 AGOSTO 2019

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

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:	$491,6m
N.º de títulos:	50

Toda la información está expresada en USD

Threadneedle Latin America Fund Retail Accumulation USD

ISIN:	GB0002769866	
Precio:	3,1652	
Rendimiento histórico:	1,3%	
Gastos corrientes:	1,69%	(A 07/03/19)
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. En algunos casos, la cifra de gastos corrientes puede basarse en una estimación de gastos futuros, ya sea porque la clase de acción/participación es relativamente nueva y no dispone de historial suficiente para calcularse de forma exacta, o porque es improbable que las cifras históricas reflejen de forma exacta los costes corrientes futuros. El informe anual del fondo de cada ejercicio financiero incluirá información de los cargos exactos aplicados.

Consulte la tabla para ver las clases de acciones disponibles.

Cambios en el Fondo:

Para obtener información detallada acerca de los cambios en el Fondo, consulte el PDF "Datos de eventos significativos" disponible en www.columbiathreadneedle.es/es/fondos/centro-de-documentos/kiids/#home

Calificaciones/premios:

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

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

Fuente: FactSet

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 difiíciles 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.

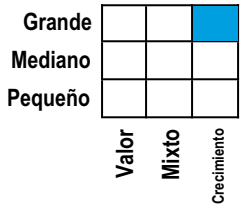
Perfil de riesgo y remuneración

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

Normalmente a menor remuneración, menor riesgo ← → Normalmente a mayor remuneración, mayor riesgo

1	2	3	4	5	**6**	7

Morningstar Style Box®



Este cuadro describe las características de las acciones y el fondo. Si desea más información sobre el método, visite www.morningstar.com. Fuente: Copyright @2019 Morningstar UK Ltd.

Objetivo y política del fondo

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.

Clases de acciones disponibles

Acción	Clase	Moneda	Impuesto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanzamiento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
Retail	Acc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	14/11/97	GB0001531754	0153175	TDNLAGI LN	729818
Inst.	Acc	GBP	--	1,00%	0,00%	500.000	14/11/97	GB0001531861	0153186	TDNLAGA LN	729858
Retail	Acc	USD	--	1,50%	5,00%	3.000	14/11/97	GB0002769866	0276986	TDNLAG1 LN	987673
Inst.	Acc	USD	--	1,00%	0,00%	800.000	14/11/97	GB0030810575	3081057	TDNLAG2 LN	987674
Retail	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	01/03/07	GB00B0WJ2D10	B0WJ2D1	TDLARNA LN	A0JD5J
Z	Acc	USD	--	0,75%	3,00%	1.000.000	06/03/14	GB00BJS8S262	BJS8S26	THLAZNU LN	A1XEG2

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

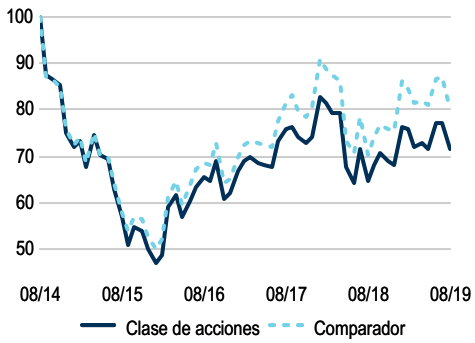
Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Ponder.
Petroleo Brasileiro SA	8,0
Itausa - Investimentos Itau SA Pfd	5,3
Banco Bradesco SA Pfd	4,5
Lojas Renner S.A.	4,2
Fomento Economico Mexicano SAB de CV Sponsored ADR Class B	4,1
Credicorp Ltd.	4,1
Vale S.A.	3,9
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	3,4
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	3,2
Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	3,2
Total	**43,8**

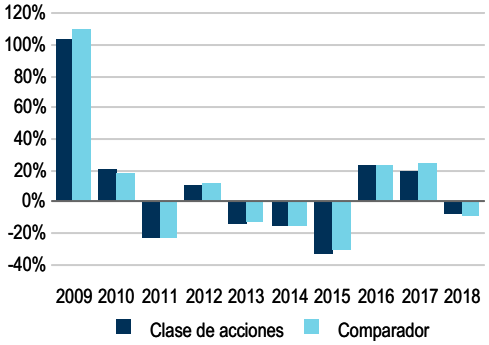
Ponderaciones (%)

País	Fondo	Índice	Dif
Brasil	68,5	62,8	5,7
México	16,0	21,2	-5,2
Perú	4,1	3,2	0,9
Chile	3,1	7,8	-4,7
Colombia	2,7	3,5	-0,8
Panamá	1,2	--	1,2
Argentina	0,6	1,5	-0,9
Estados Unidos	0,2	--	0,2
Equivalentes de efectivo	2,6	--	2,6
Efectivo	1,0	--	1,0

Valor Liquidativo a 5 años (USD)*



Evolución por años (USD)*



Rentabilidad anualizada (USD)*

Rendimiento (12M) (USD)*

	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde lazam	09/18 - 08/19	09/17 - 08/18	09/16 - 08/17	09/15 - 08/16	09/14 - 08/15
Clase de acciones (neta)	10,9	3,0	-6,5	-1,0	--	10,9	-15,1	16,0	14,7	-42,9
Comparador (neta)	12,1	5,0	-4,3	-0,1	--	12,1	-13,9	19,5	18,3	-42,1
Comparador Clasificación	87/136	90/123	97/115	66/82	--	87/136	105/144	118/147	114/143	108/154
Comparador Percentil	64%	73%	85%	81%	--	64%	73%	81%	80%	70%
Comparador Cuartil	3	3	4	4	--	3	3	4	4	3
Índice de referencia objetivo (bruta)	9,3	6,0	-3,7	1,1	--	9,3	-11,4	23,1	20,1	-42,3

Rentabilidad por año (USD)*

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Clase de acciones (neta)	-7,8	19,2	23,4	-33,0	-15,0	-14,2	10,5	-22,4	20,6	104,0
Comparador (neta)	-8,0	25,0	23,2	-30,4	-14,5	-12,3	12,3	-22,0	18,4	110,9
Comparador Clasificación	66/142	123/147	71/144	122/145	85/146	101/142	95/133	74/122	26/112	56/90
Comparador Percentil	47%	84%	49%	85%	58%	71%	72%	61%	23%	62%
Comparador Cuartil	2	4	2	4	3	3	3	3	1	3
Índice de referencia objetivo (bruta)	-6,1	24,2	31,5	-30,8	-12,0	-13,2	9,8	-18,4	17,5	102,6

***Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes derivados de la emisión y el reembolso de participaciones. El valor de las inversiones y de cualquier ingreso no está garantizado, puede caer o subir y puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio. Esto significa que un inversor puede no recuperar las cuantías invertidas. Los rendimientos de un índice asumen la reinversión de dividendos y ganancias de capital y, a diferencia del rendimiento de un fondo, no reflejan comisiones o gastos. El índice no está gestionado y no se puede invertir directamente en él. El rendimiento asume la reinversión de ingresos en un contribuyente local, oferta a oferta (que significa que el rendimiento no incluye el efecto de cualquier cargo inicial). Todos los datos: fuente Copyright © 2019 Morningstar UK Limited**
Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados 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.

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 ().

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.