

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: Frederic Jeanmaire
 Desde: Sept 14
 Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.
 Fecha de lanzamiento: 12/07/04
 Índice de referencia objetivo: MSCI Europe
 Comparador: IA Europe Including UK
 Divisa del fondo: EUR
 Domicilio del Fondo: Reino Unido
 Fecha de corte: 01-Mayo
 Fecha de pago: 30-Jun
 Patrimonio total: €99,1m
 N.º de títulos: 30
 Toda la información está expresada en EUR

PAN EUROPEAN FOCUS FUND - RETAIL ACC EUR

ISIN: GB00B01HLH36
 Precio: 4,0496
 Rendimiento histórico: 0,0%
 Ongoing Charges (OCF): 1,66% (A 31/10/20)
 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. 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 <https://www.columbiathreadneedle.com/kiids>

Calificaciones/premios:



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

Riesgos

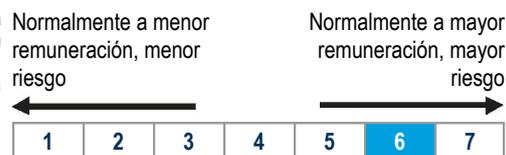
- El valor de las inversiones puede subir y bajar y es posible que los inversores no recuperen el importe original de su inversión.
- Cuando la inversión sea en activos denominados en múltiples divisas, o en divisas distintas a la suya, las variaciones en los tipos de cambio podrán afectar al valor de 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

- Proporciona exposición a una diversa gama de países y sectores.
- Al ser nuestra cartera de renta variable más focalizada en Europa, el Fondo constituye una concentración de las mejores ideas del equipo.
- Cuenta con la flexibilidad para seguir oportunidades de inversión allí donde se encuentren en el mercado europeo.
- Las inversiones en el fondo no están limitadas por índice, tamaño de la empresa, acciones, sector ni estilo de inversión.
- Gestionado por un equipo multidisciplinario con experiencia en una amplia gama de condiciones de mercado.

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.



Morningstar Style Box®

| | | | |
|---------|-------|-------|-------------|
| Grande | | | |
| Mediano | | | |
| Pequeño | | | |
| | Valor | Mixto | Crecimiento |

Este cuadro describe las características de las acciones y el fondo. Si desea más información sobre el método, visite www.morningstar.com. Fuente: Copyright ©2020 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 Europe 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 una cartera concentrada de acciones de compañías de Europa (incluido el Reino Unido).

El Fondo selecciona compañías en relación con las cuales el gestor esté firmemente convencido de que presentan una cotización que no refleja las perspectivas de ese negocio. Estas compañías podrán pertenecer a cualquier sector industrial o económico, y el gestor del Fondo podrá adoptar ponderaciones ajustadas en los sectores y las acciones que le parezcan oportunos. No existe restricción alguna en cuanto al tamaño de las compañías, si bien la inversión tenderá a centrarse en las compañías más grandes, como las incluidas en el índice MSCI Europe.

Se considera que el índice MSCI Europe representa adecuadamente la rentabilidad de las acciones de medianas y grandes empresas de los mercados desarrollados de Europa (incluido el Reino Unido), e incluye actualmente más de 400 compañías. 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 50 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 | Mone-da | Impu-esto | OCF | Comis. subscrip. | Inv. mín. | Lanza-miento | ISIN | SEDOL | BBID | WKN/Valor/ CUSIP |
|--------|-------|---------|-----------|-------|------------------|-----------|--------------|--------------|---------|------------|------------------|
| Retail | Acc | GBP | -- | 1,66% | 5,00% | 2.000 | 12/07/04 | GB00B01CWZ36 | B01CWZ3 | TDNPEA1 LN | A0DK15 |
| Inst. | Acc | GBP | -- | 1,09% | 0,00% | 500.000 | 12/07/04 | GB00B01FD488 | B01FD48 | TDNPEA2 LN | A0DK16 |
| Retail | Acc | EUR | -- | 1,66% | 5,00% | 2.500 | 12/07/04 | GB00B01HLH36 | B01HLH3 | TDNPEAR LN | A0DPXM |
| Inst. | Acc | EUR | -- | 1,09% | 0,00% | 100.000 | 12/07/04 | GB00B01HLJ59 | B01HLJ5 | TDNPEA2 LN | A0DPXN |
| Z | Acc | EUR | -- | 0,91% | 3,00% | 1.500.000 | 24/02/16 | GB00BYX4L369 | BYX4L36 | TDPEZAE LN | A2ADN3 |
| Z | Acc | CHF | -- | 0,91% | 3,00% | 1.500.000 | 24/02/16 | GB00BYX4L476 | BYX4L47 | TDPEZAC LN | A2ADN4 |
| Retail | Inc | GBP | -- | 1,63% | 5,00% | 2.000 | 24/02/16 | GB00BYX4L583 | BYX4L58 | TDPERIG LN | A2ADN5 |
| Retail | Inc | EUR | -- | 1,63% | 5,00% | 2.500 | 24/02/16 | GB00BYX4L690 | BYX4L69 | TDPERIE LN | A2ADN6 |

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

Fuente: FactSet

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.

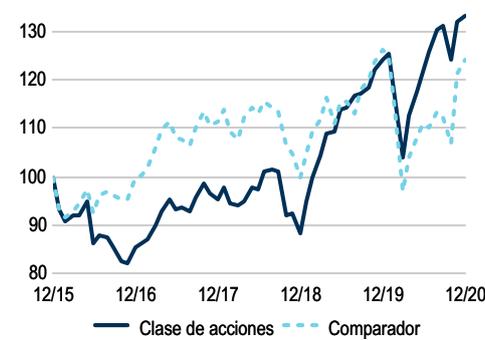
Posiciones Top 10 (%)

| Nombre de la acción | Ponder. |
|--------------------------|-------------|
| PUMA SE | 5,3 |
| Knorr-Bremse AG | 5,2 |
| Moncler SpA | 5,1 |
| adidas AG | 5,1 |
| ASML Holding NV | 5,0 |
| Schneider Electric SE | 5,0 |
| Infineon Technologies AG | 5,0 |
| Akzo Nobel N.V. | 5,0 |
| STMicroelectronics NV | 4,9 |
| Sika AG | 4,9 |
| Total | 50,3 |

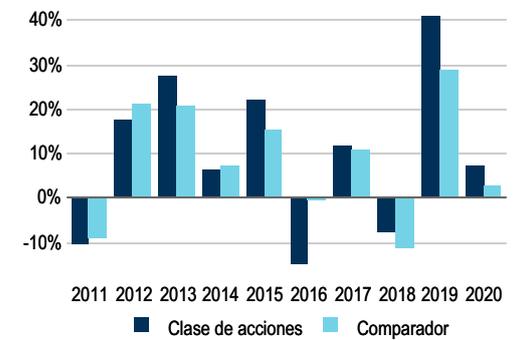
Ponderaciones (%)

| Sector | Fondo | Índice | Dif |
|------------------------------|-------|--------|-------|
| Industrial | 36,5 | 14,5 | 22,0 |
| Tecnología de la información | 22,3 | 8,1 | 14,2 |
| Materiales | 15,6 | 8,2 | 7,4 |
| Bienes de consumo | 15,4 | 11,0 | 4,4 |
| Salud | 5,6 | 14,4 | -8,8 |
| Financiero | 4,1 | 15,6 | -11,6 |
| Servicios de comunicación | -- | 3,9 | -3,9 |
| Bienes de primera necesidad | -- | 13,5 | -13,5 |
| Energía | -- | 4,5 | -4,5 |
| Bienes raíces | -- | 1,4 | -1,4 |
| Servicios públicos | -- | 4,9 | -4,9 |
| Equivalentes de efectivo | 0,2 | -- | 0,2 |
| Efectivo | 0,3 | -- | 0,3 |

Valor Liquidativo a 5 años (EUR)



Evolución por años (EUR)



Rentabilidad anualizada (EUR)

| | 1 A | 3 A | 5 A | 10 A | Desde la zam | Rendimiento (12M) (EUR) | | | | |
|---------------------------------------|-------|------|-------|-------|--------------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | | | 01/20 - 12/20 | 01/19 - 12/19 | 01/18 - 12/18 | 01/17 - 12/17 | 01/16 - 12/16 |
| Clase de acciones (neta) | 7,2 | 11,8 | 5,9 | 8,9 | -- | 7,2 | 40,9 | -7,4 | 11,7 | -14,6 |
| Comparador (neta) | 2,8 | 3,8 | 4,4 | 7,7 | -- | 2,8 | 29,1 | -11,1 | 11,1 | -0,1 |
| Comparador Clasificación | 12/50 | 6/47 | 18/46 | 13/35 | -- | 12/50 | 1/49 | 12/47 | 22/46 | 44/46 |
| Comparador Percentil | 23% | 11% | 38% | 36% | -- | 23% | 1% | 24% | 47% | 96% |
| Comparador Cuartil | 1 | 1 | 2 | 2 | -- | 1 | 1 | 1 | 2 | 4 |
| Índice de referencia objetivo (bruta) | -2,8 | 3,5 | 4,9 | 6,9 | -- | -2,8 | 26,9 | -10,0 | 10,9 | 3,2 |

Rentabilidad por año (EUR)

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------|-------|------|-------|-------|-------|------|-------|------|-------|-------|
| Clase de acciones (neta) | 7,2 | 40,9 | -7,4 | 11,7 | -14,6 | 22,1 | 6,5 | 27,6 | 17,7 | -10,3 |
| Comparador (neta) | 2,8 | 29,1 | -11,1 | 11,1 | -0,1 | 15,5 | 7,5 | 20,9 | 21,1 | -8,7 |
| Comparador Clasificación | 12/50 | 1/49 | 12/47 | 22/46 | 44/46 | 9/43 | 25/41 | 9/39 | 30/38 | 22/35 |
| Comparador Percentil | 23% | 1% | 24% | 47% | 96% | 20% | 61% | 22% | 79% | 62% |
| Comparador Cuartil | 1 | 1 | 1 | 2 | 4 | 1 | 3 | 1 | 4 | 3 |
| Índice de referencia objetivo (bruta) | -2,8 | 26,9 | -10,0 | 10,9 | 3,2 | 8,8 | 7,4 | 20,5 | 18,1 | -7,5 |

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 © 2020 Morningstar UK Limited

Investment Association (IA) es un organismo comercial que representa al Sector de Gestión de Inversiones del Reino Unido.

Información importante

Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC ("TSIF") 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 Autoridad de Conducta Financiera (FCA) como un organismo no 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 481.

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 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.