

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión bien fundamentada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



THREADNEEDLE (LUX) - GLOBAL ENERGY EQUITIES (EL "FONDO")

Acciones de capitalización (USD) LU0143868585 Clase AU, un subfondo de Threadneedle (Lux) (la "SICAV"), regulado por la CSSF.

La SICAV es gestionada por Threadneedle Management Luxembourg S.A. (la "Sociedad Gestora") (parte del grupo de empresas Columbia y Threadneedle).

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es hacer crecer su inversión.

El Fondo invertirá al menos dos tercios de sus activos en acciones de empresas de todo el mundo que basen una parte importante de sus activos en el desarrollo, la investigación, la producción o la distribución de productos y servicios relacionados con la energía.

El Fondo invertirá generalmente en los principales mercados del mundo, pero podrá invertir hasta un 15% en acciones de empresas que tengan su sede en mercados emergentes.

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

El producto de las inversiones en el Fondo se sumará al valor de sus acciones.

Usted podrá comprar o vender acciones del Fondo cualquier día que sea hábil en Luxemburgo a menos que los consejeros hayan decidido que no hay suficientes mercados abiertos. Esos días se publicarán en columbiathreadneedle.com. Puede encontrar más información sobre el objetivo y la política de inversión del Fondo en el apartado del folleto titulado "Objetivos y políticas de inversión".

Como parte del proceso de inversión, el Fondo tomará como referencia el MSCI World Energy Index. Sin embargo, el Fondo toma decisiones de inversión activas y es probable que se adopten posiciones fuera del índice.

Perfil de riesgo y remuneración

La tabla del indicador de riesgo y remuneración demuestra la clasificación del Fondo en términos de su posible riesgo y remuneración. Cuanto más alta sea la clasificación del Fondo, mayor será la posibilidad de obtener una alta remuneración, pero también será mayor el riesgo de perder dinero. Se basa en datos pasados, puede cambiar con el tiempo y puede no ser un indicador fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La parte sombreada de la tabla que figura a continuación muestra la clasificación del Fondo en el indicador de riesgo y remuneración.



- n El Fondo se encuentra en la categoría 6 porque, históricamente, ha mostrado un nivel alto de volatilidad (las subidas y bajadas del valor del Fondo en comparación las otras categorías).
- n La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- n El valor de las inversiones puede subir y bajar y es posible que los inversores no recuperen el importe original de su inversión.
- n 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.
- n El Fondo cuenta con una cartera concentrada (mantiene un número limitado de inversiones y/o cuenta con un universo de inversión reducido), y si una o más de estas inversiones baja o se ve afectada de algún otro modo, es posible que se produzca un efecto pronunciado sobre el valor del Fondo.
- n 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.
- n Todos los riesgos que actualmente se consideran aplicables al Fondo figuran en el apartado de "Factores de riesgo" del folleto.

Gastos

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada:	5,00%
Gastos de salida:	0,00%

Estos son los gastos máximos que pueden detrarse de su capital antes de proceder a la inversión. En algunos casos, podría pagar menos y debe consultar con su asesor financiero.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes:	2,00%
--------------------	-------

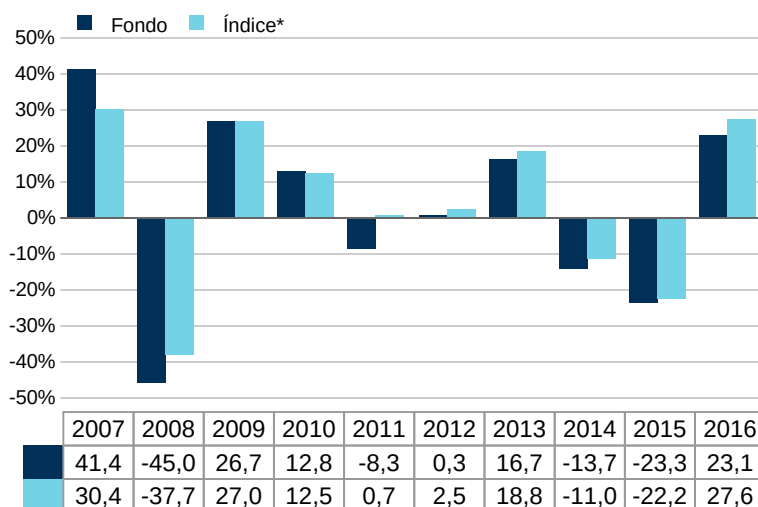
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad:	NINGUNA
---------------------------	---------

Gastos de conversión (por la conversión al Fondo de otro fondo) 0,75%

La cifra de gastos corrientes que se muestra aquí es una estimación de los gastos porque las cifras históricas no reflejan de forma precisa las cifras de gastos corrientes futuras. El informe anual del OICVM correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

Rentabilidad histórica



Origen: Morningstar

Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 02/04/2002

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 03/04/2002

La rentabilidad se calcula en USD.

Todos los gastos y comisiones, salvo los gastos de entrada, salida y conversión, se han incluido en los resultados.

*MSCI World Energy (Aunque el Fondo toma como referencia el índice, como parte del proceso de inversión, no está previsto que la rentabilidad del Fondo realice un seguimiento del índice.)

Información Práctica

n Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.

n Puede obtener más información sobre el Fondo y la SICAV, su Folleto, los últimos informes anuales y los posteriores informes semestrales, gratuitamente, de la Sociedad Gestora. Estos documentos están disponibles en inglés, francés, alemán, portugués, italiano, español y holandés (no existe Folleto en holandés). Puede obtener otra información práctica, incluyendo los precios más recientes de las acciones, en columbiathreadneedle.com.

n Los detalles de la política de remuneración, incluida una descripción de cómo se pueden calcular las remuneraciones y beneficios y las personas responsables de otorgarlos (incluyendo la composición del comité de remuneraciones), pueden consultarse en columbiathreadneedle.com. Puede solicitarse una copia en papel de manera gratuita.

n La legislación tributaria de Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal del inversor.

n Threadneedle Management Luxembourg S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

n El presente documento describe un único fondo de la SICAV. El folleto y los informes se preparan para toda la SICAV.

n Los activos del fondo están segregados y, por ley, no pueden utilizarse para pagar los pasivos de otros fondos de la SICAV

n Usted puede canjear sus acciones por acciones de otros fondos de la SICAV, en caso de estar disponibles. Puede encontrar detalles en el apartado del folleto titulado "Facultad de canje". Esta clase de acciones representa a otras clases del Fondo, y puede encontrar detalles en el folleto o en columbiathreadneedle.com.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo, y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Threadneedle Management Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.