

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: 08/05/06
 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: 01-Mayo, 01-Nov
 Fecha de pago: 30-Jun, 31-Dic
 Patrimonio total: £796,9m
 N.º de títulos: 27

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 Alpha Income Fund Retail Income GBP

ISIN: GB00B12WJY78
 Precio: 0,6835
 Rendimiento histórico: 4,1%
 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 o empresas que realicen una parte importante de sus operaciones en esa región. El enfoque de inversión del Fondo significa que mantendrá un número pequeño de inversiones en comparación con otros fondos.

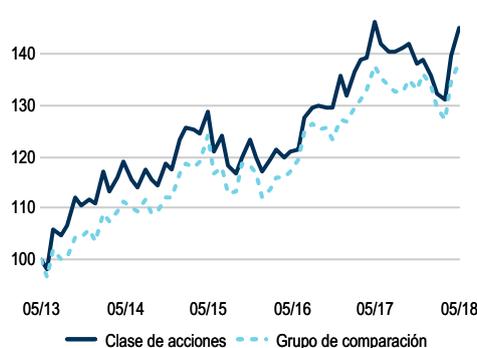
El Fondo podrá también invertir en clases de activos e instrumentos distintos de los arriba indicados.

Enfoque de inversión

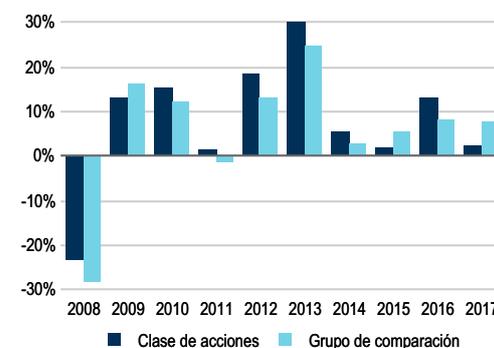
El fondo es nuestra oferta de ingresos por renta variable del Reino Unido más concentrada y normalmente mantiene entre 25 y 25 posiciones en empresas del Reino Unido, a la vez que pretende generar un rendimiento de dividendos superior al 110% del índice en un período de tres años seguidos. El fondo centra sus inversiones en nuestras ideas de más convicción y el gestor de la cartera puede obtener posiciones importantes en valores y sectores.

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 la zam
Clase de acciones (neta)	3,9	9,7	5,1	4,6	-0,8	9,6	4,1	7,8	8,0	--
Grupo de comparación (neta)	2,3	6,6	4,9	1,5	2,0	9,6	4,8	6,7	6,9	--
Percentil	1%	1%	41%	5%	72%	48%	51%	21%	1%	--
Cuartil	1	1	2	1	3	2	3	1	1	--
Fondo (bruto)	4,1	10,1	6,3	4,5	0,7	11,2	5,9	9,3	9,8	--
Índice (bruta)	2,8	7,4	6,7	1,9	6,5	15,2	7,5	7,8	7,0	--

Retornos desde lanzamiento: 09/05/06

Rentabilidad por año (GBP)*

Rendimiento (12M) (GBP)*

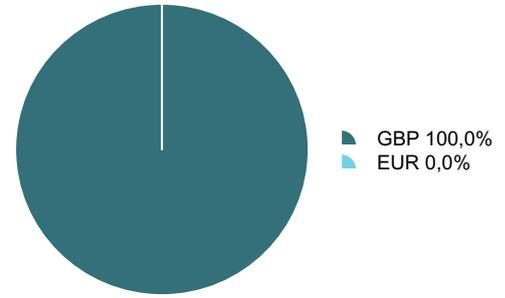
	2017	2016	2015	2014	2013	06/13 - 05/14	06/14 - 05/15	06/15 - 05/16	06/16 - 05/17	06/17 - 05/18
Clase de acciones (neta)	2,3	13,2	2,0	5,6	30,0	18,9	8,2	-6,0	21,1	-0,8
Grupo de comparación (neta)	7,9	8,2	5,3	3,0	24,5	11,0	11,1	-4,6	16,5	2,0
Percentil	91%	12%	74%	31%	12%	1%	76%	61%	12%	72%
Cuartil	4	1	3	2	1	1	4	3	1	3
Fondo (bruto)	3,9	15,4	3,2	7,2	31,8	20,5	8,9	-3,9	22,9	0,7
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	
AstraZeneca PLC	8,2	2,8	Salud
Electrocomponents plc	6,0	0,1	Industrial
Imperial Brands PLC	5,9	1,0	Bienes de consumo
GlaxoSmithKline plc	5,5	3,0	Salud
Wm Morrison Supermarkets plc	5,1	0,2	Servicios
RSA Insurance Group plc	4,6	0,3	Financiero
Pearson PLC	4,5	0,3	Servicios
Royal Dutch Shell	4,1	8,9	Petróleo y gas
Legal & General Group Plc	4,0	0,6	Financiero
Cobham plc	3,8	0,1	Industrial
Total	51,6	17,4	

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
Servicios	20,6	11,7	8,9
Industrial	16,7	11,3	5,4
Financiero	16,6	26,0	-9,4
Salud	13,7	8,8	4,9
Bienes de consumo	12,1	13,8	-1,7
Servicios públicos	5,6	2,6	3,0
Petróleo y gas	4,1	14,0	-9,9
Materiales básicos	3,7	7,9	-4,2
Telecomunicaciones	2,6	2,9	-0,3
Tecnología	2,6	1,0	1,6
Efectivo	1,7	--	1,7

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

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

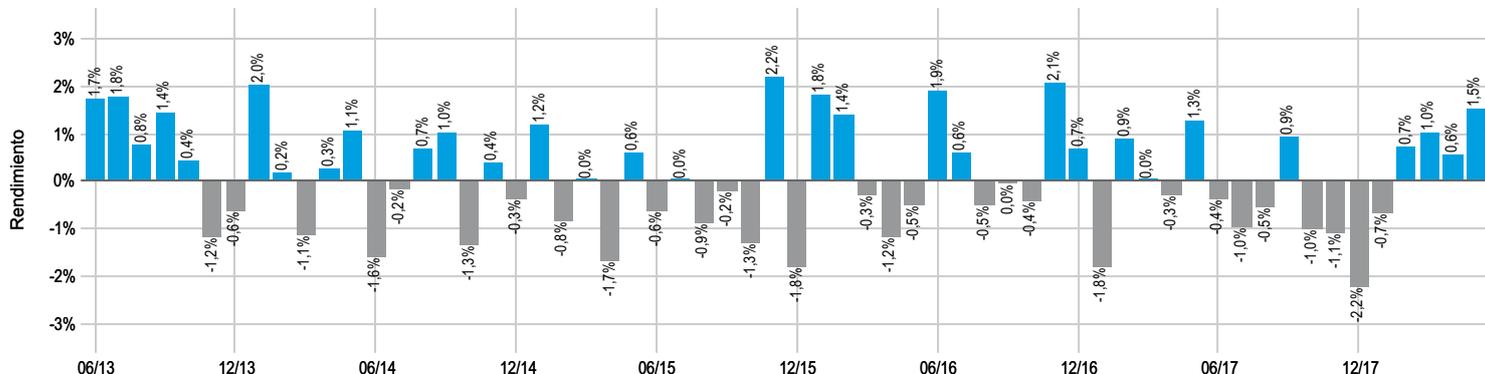
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
BT Group plc	-0,7
Pearson PLC	0,5
Restaurant Group plc	0,5
Marks and Spencer Group plc	-0,4
Phoenix Group Holdings	-0,4
AstraZeneca PLC	0,4
Tate & Lyle PLC	0,4
GlaxoSmithKline plc	0,4
Imperial Brands PLC	-0,3
Rentokil Initial plc	0,3

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		
British American Tobacco p.l.c.	--	--	--	3,9	-8,8	0,6	BP p.l.c.	--	--	--	4,2	22,9	-0,6		
Pearson PLC	4,2	25,1	1,0	0,3	25,1	0,6	BT Group plc	3,1	-14,6	-0,4	0,8	-14,6	-0,5		
Tate & Lyle PLC	2,8	23,0	0,6	0,1	22,8	0,4	Royal Dutch Shell	4,0	16,8	0,7	8,6	15,6	-0,3		
Rentokil Initial plc	3,4	19,3	0,6	0,2	19,5	0,4	Shire PLC	--	--	--	1,4	32,8	-0,3		
AstraZeneca PLC	8,0	14,4	1,1	2,7	14,5	0,3	Sherborne Investors (Guernsey) C Ltd.	2,0	-6,1	-0,1	--	--	-0,3		
HSBC Holdings Plc	--	--	--	5,9	1,5	0,3	Marks and Spencer Group plc	3,5	0,0	0,0	0,2	0,1	-0,2		
Restaurant Group plc	2,0	28,1	0,5	0,0	28,3	0,3	Castings PLC	1,4	-6,4	-0,1	--	--	-0,2		
Vodafone Group Plc	--	--	--	2,3	-5,9	0,3	Phoenix Group Holdings	3,9	1,9	0,1	0,1	1,9	-0,2		
Pennon Group Plc	2,0	22,7	0,4	0,1	22,7	0,2	BHP Billiton Limited	--	--	--	1,3	19,8	-0,1		
Lloyds Banking Group plc	--	--	--	2,0	-5,3	0,2	Imperial Brands PLC	5,9	4,5	0,2	1,0	4,5	-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	10,1	9,9	10,2	9,9
Volatilidad relativa	1,0	--	1,0	--
Error de seguimiento	4,7	--	4,8	--
Coefficiente de Sharpe	0,5	--	0,9	--
Coefficiente de información	-0,3	--	0,3	--
Beta	0,9	--	0,9	--
Coefficiente de Sortino	0,9	--	1,6	--
Alfa de Jensen	-0,9	--	2,2	--
Alfa anualizada	-0,7	--	2,2	--
Alfa	-0,1	--	0,2	--
Reducción máx.	-9,3	-11,1	-9,3	-11,1
R ²	78,8	--	78,3	--

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.

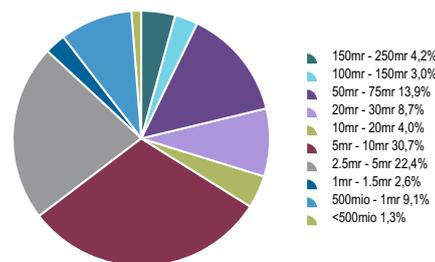
Rendimientos brutos mensuales desde: Jun 2006

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	18,2	13,6
Precio-Balance	2,7	1,8
Rendimiento del capital	14,6	13,1
Cuota activa	82,6	--

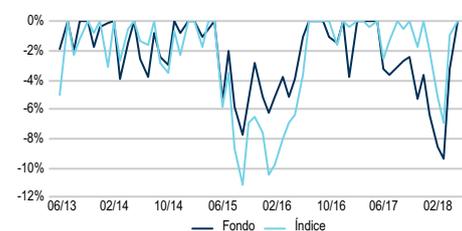
Los análisis se basan en valoraciones al cierre de operaciones mundial utilizando atributos de mercado definidos por Columbia Threadneedle Investments. Los datos de los títulos subyacentes pueden ser provisionales o estar basados en estimaciones. Las ponderaciones de capitalización bursátil incluyen el efectivo en los cálculos porcentuales.

Gráfica de desglose por capitalización bursátil



Moneda: GBP

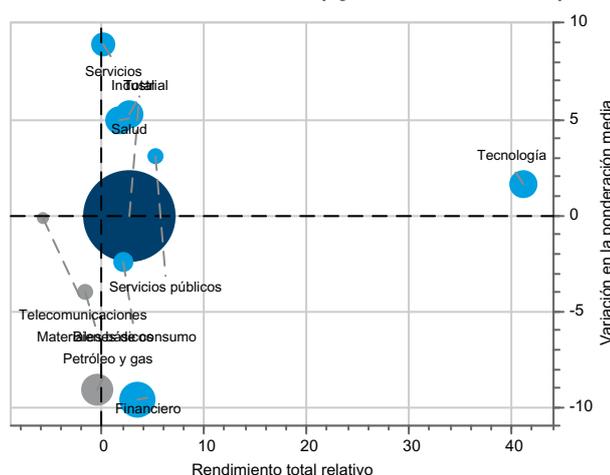
Reducción



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	-4,0	5,6	7,4	-1,7	5,4	-0,2	-0,1	-0,3
Bienes de consumo	-2,4	-6,0	-7,9	2,1	-9,6	0,3	0,2	0,4
Servicios	8,9	6,7	6,6	0,1	4,6	0,4	0,0	0,5
Financiero	-9,6	2,6	-0,7	3,4	-2,6	0,2	0,6	0,8
Salud	5,0	13,3	11,5	1,7	9,4	0,5	0,2	0,7
Industrial	5,3	9,2	6,4	2,7	4,4	0,2	0,4	0,7
Petróleo y gas	-9,1	9,8	10,3	-0,5	8,3	-0,8	0,0	-0,8
Tecnología	1,6	18,8	-15,9	41,2	-17,5	-0,3	0,9	0,6
Telecomunicaciones	-0,1	-24,6	-20,0	-5,7	-21,4	0,0	-0,2	-0,1
Servicios públicos	3,0	6,3	1,0	5,3	-0,9	0,0	0,3	0,3
Total	--	4,5	1,9	2,6	--	0,2	2,3	2,6

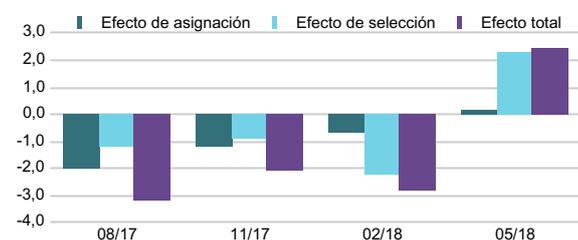
Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



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	-3,1	0,0	-2,0	-1,2	-3,1
Agosto-17 - Nov-17	-2,3	-0,2	-1,1	-0,9	-2,0
Nov-17 - Feb-18	-3,4	-0,6	-0,6	-2,2	-2,8
Feb-18 - Mayo-18	10,1	7,4	0,2	2,3	2,5

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	08/05/06	GB00B12WJV48	B12WJV4	THUKEQI LN	A0JK7U	No
Retail	Inc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	08/05/06	GB00B12WJY78	B12WJY7	THUKEQR LN	A0JK7T	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 cambiaria 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

- Proporciona acceso a nuestra oferta centrada en el rango de la renta variable del Reino Unido, en el que se invierte normalmente entre 25 y 35 empresas de un amplio espectro de industrias.
- Las inversiones en el fondo no están limitadas por tamaño de la empresa ni por sector.
- 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 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 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 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 (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").