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 UK EQUITY ALPHA INCOME FUND (EL "FONDO")

Acciones de renta (GBP) GB00B12WJY78 Clase 1, un subfondo de Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC (la "Sociedad"), regulado por la FCA.
El subfondo es gestionado por Threadneedle Investment Services Limited (la "Sociedad Gestora") (parte del grupo de empresas Columbia y Threadneedle).

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo consiste en ofrecer ingresos, junto con la perspectiva de crecimiento de la inversión a largo plazo. Pretende superar el rendimiento corriente del índice FTSE All-Share medido en periodos consecutivos de 3 años, una vez deducidos los gastos.

El Fondo se gestiona activamente e invierte al menos el 90% de su patrimonio en acciones de compañías que cotizan en la Bolsa de Londres —en su mayoría, compañías británicas.

El Fondo selecciona compañías que presentan un potencial de generación de ingresos superior a la media, así como aquellas empresas que ofrecen mayores perspectivas de incremento de la cotización o crecimiento de los dividendos. El enfoque de inversión del Alpha Income se basa en un estilo de gestión sumamente específico, lo que aporta flexibilidad para adoptar amplias posiciones en acciones y sectores. En consecuencia, la inversión suele estar concentrada en menos de 35 compañías. Estas compañías podrán tener cualquier tamaño, aunque la inversión tenderá a centrarse en las compañías más grandes incluidas en el índice FTSE All-Share.

Se considera que el índice FTSE All-Share representa adecuadamente la rentabilidad del mercado bursátil británico, e incluye actualmente más de 600 compañías. El rendimiento corriente de este índice proporciona una referencia útil con la que comparar y evaluar el nivel de ingresos generado por el Fondo a lo largo del tiempo.

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.

Usted recibirá los ingresos que genere el Fondo, salvo que haya optado por su reinversión.

Usted podrá comprar y vender acciones en el Fondo cualquier día que sea hábil en Londres. Puede encontrar más información sobre los objetivos y la política de inversión del Fondo en el apartado del folleto titulado "Objetivos de inversión, políticas e información adicional sobre los Fondos".

Para obtener más información sobre los términos de inversión empleados en el presente documento, consulte el Glosario publicado en el Centro de documentación de nuestro sitio web: www.columbiathreadneedle.com.

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.

Menor riesgo, Normalmente a menor remuneración

Mayor riesgo, Normalmente a mayor remuneración

1	2	3	4	**5**	6	7

- El Fondo se encuentra en la categoría 5 porque, históricamente, ha mostrado un nivel medio-alto de volatilidad (las subidas y bajadas del valor del Fondo en comparación las otras categorías).
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- 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.
- Todos los riesgos que actualmente se consideran aplicables al Fondo figuran en el apartado de "Factores de riesgo" del folleto.

Gastos

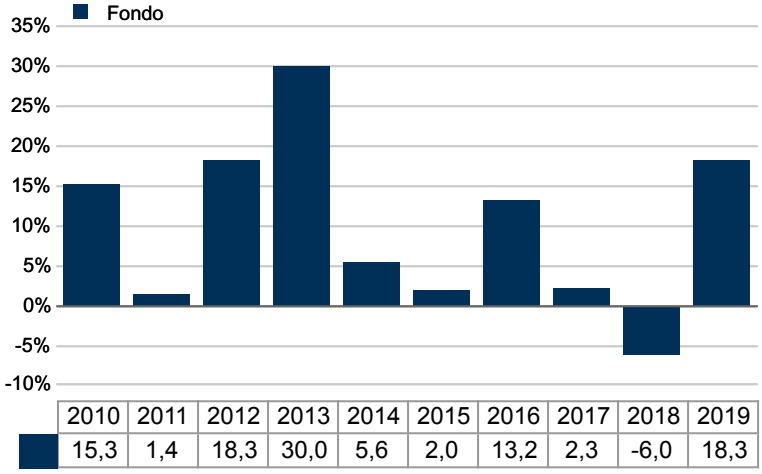
Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

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 detraerse 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:	1,63%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad:	NINGUNA

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del año finalizado el 30/04/19. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de la compra o venta de activos del Fondo (salvo que los activos sean acciones de otro fondo).

Todas o parte de las comisiones y gastos de la sociedad podrán cobrarse del capital en lugar de cobrarse de los ingresos.

Rentabilidad histórica



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	15,3	1,4	18,3	30,0	5,6	2,0	13,2	2,3	-6,0	18,3

Origen: Morningstar

Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.
Fecha de lanzamiento del Fondo: 08/05/2006
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 08/05/2006
La rentabilidad se calcula en GBP.
Todos los gastos y comisiones, salvo los gastos de entrada, salida y conversión, se han incluido en los resultados.

Información Práctica

- Depositario: Citibank Europe plc, UK branch.
- Puede obtener más información sobre el Fondo y la Sociedad, ejemplares de su Folleto, los últimos informes anuales (solamente en inglés, francés, alemán, español y holandés) y los posteriores informes semestrales, gratuitamente, de la Sociedad Gestora. Los 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.
- 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.
- La legislación tributaria del Reino Unido puede incidir en la situación tributaria personal del inversor.
- Threadneedle Investment Services Limited 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.
- El presente documento describe un único fondo de la Sociedad. El folleto y los informes se preparan para toda la Sociedad.
- Los activos del Fondo están segregados y, por ley, no pueden utilizarse para pagar los pasivos de otros fondos de la Sociedad.
- Usted puede canjear sus acciones por acciones de otros fondos de la Sociedad, en caso de estar disponibles. Puede encontrar detalles en el apartado del folleto titulado "Intercambio/Conversión". Esta clase de acciones representa a otras clases del Fondo, y puede encontrar detalles en el folleto o en columbiathreadneedle.com.