

SICAV España

Datos de contacto

Tel: +352 46 40 10 7190*

columbiathreadneedleenquiries@statestreet.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: Nicolas Janvier
Desde: Oct 20
Sociedad gestora: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fecha de lanzamiento: 31/05/93
Índice: S&P500
Grupo de comparación: Morningstar Category US Large-Cap Growth Equity
Divisa del fondo: USD
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Fecha de corte: -
Fecha de pago: -
Patrimonio total: \$1.039,4m
N.º de títulos: 49

Toda la información está expresada en USD

AMERICAN - AU USD

ISIN: LU0061475181
Precio: 97,1461
Gastos corrientes: 1,80% (A 31/03/20)
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 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 - T(Lux)" disponible en <https://www.columbiathreadneedle.com/kkids>

Calificaciones/premios:



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

Objetivo y política de inversión

El Fondo tiene como objetivo aumentar el valor de su inversión en un horizonte a largo plazo. Pretende superar el rendimiento del S&P500 Index una vez deducidos los gastos.

El Fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en acciones de empresas estadounidenses (EE. UU.).

Asimismo, el Fondo podrá invertir en clases de activos e instrumentos distintos a los mencionados anteriormente.

El Fondo se gestiona activamente en referencia al S&P500 Index. El índice es ampliamente representativo de las empresas en las que invierte el Fondo, y proporciona un índice de referencia objetivo adecuado con el que se medirá y evaluará el rendimiento del Fondo a lo largo del tiempo. El gestor del fondo está facultado para seleccionar inversiones con ponderaciones diferentes al índice, y que no estén en el índice, y el Fondo puede mostrar una divergencia significativa del mismo.

Las desviaciones con respecto al índice, incluidos los límites del nivel de riesgo en relación con el índice, se considerarán como parte del proceso de supervisión de riesgos del gestor del fondo para garantizar que el nivel general de riesgo sea ampliamente coherente con el índice. De acuerdo con su estrategia de gestión activa, puede haber una desviación significativa del índice.

Enfoque de inversión

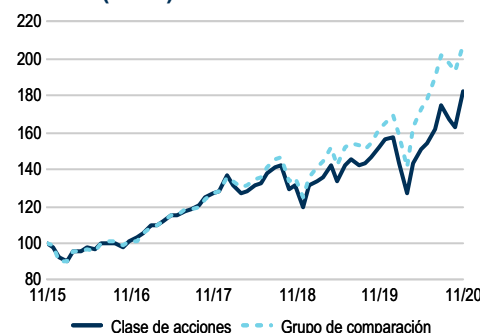
El fondo es uno de nuestros principales fondos norteamericanos que proporcionan exposición a empresas ubicadas en Norteamérica o que desarrollan un volumen importante de sus operaciones en dicha región.

El fondo dispondrá normalmente de una cartera relativamente diversificada formada por acciones de 50 a 80 empresas de Norteamérica. El gestor de la cartera opina que mantener este número de valores puede proporcionar un equilibrio de diversificación y convicción en la cartera a nivel de cada valor. El gestor de la cartera dispone de la flexibilidad para seleccionar valores de todo el mercado de Norteamérica. Esto permite que el fondo se centre en las mejores oportunidades de valores individuales. Nosotros consideramos que una comprensión clara del marco macroeconómico y temático es un punto de partida fundamental para gestionar el fondo.

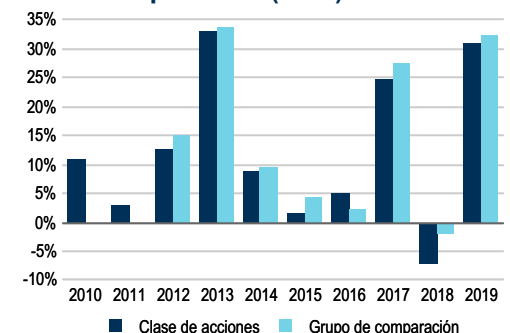
Estimamos que las decisiones de inversión se respaldan colaborando con la gestión de la empresa en reuniones presenciales para que el equipo comprenda mejor los motores de rentabilidad de cada empresa. El equipo reconoce la gran importancia de la investigación fundamental y el análisis sectorial y considera que este enfoque tenderá a identificar las empresas de calidad con más probabilidades de obtener resultados superiores a largo plazo.

Estamos en contacto con más de 700 empresas cada año para asegurarnos de que entendemos por completo los motores de rentabilidad empresariales y colaborar para generar convicción en las perspectivas para la empresa. Buscamos empresas con un modelo financiero y de negocio subyacente sólido que sean capaces de añadir valor para sus clientes y cuya directiva cuente con la experiencia necesaria para supervisar el crecimiento a largo plazo.

5 años (USD)



Evolución por años (USD)



Rentabilidad anualizada (USD)

	1 M	3 M	6 M	Hasta la Fecha	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A	Desde lazzam
Clase de acciones (neta)	12,0	4,3	20,5	16,1	19,9	17,5	12,8	12,8	--	13,1
Grupo de comparación (neta)	10,7	3,5	21,9	24,7	28,3	23,3	17,9	15,8	--	15,6
Percentil	19%	36%	62%	74%	74%	76%	80%	76%	--	79%
Cuartil	1	2	3	3	3	4	4	4	--	4
Fondo (bruto)	12,2	4,9	21,9	18,3	22,3	20,0	15,2	15,3	--	15,6
Índice (bruta)	10,9	3,9	20,0	14,0	17,5	16,8	13,2	14,0	--	14,9

Retornos desde lanzamiento: 01/12/11

Rentabilidad por año (USD)

	2019	2018	2017	2016	2015	12/19 - 11/20	12/18 - 11/19	12/17 - 11/18	12/16 - 11/17	12/15 - 11/16
Clase de acciones (neta)	31,1	-7,1	24,8	5,1	1,6	19,9	15,1	3,8	25,2	1,5
Grupo de comparación (neta)	32,5	-1,7	27,4	2,4	4,4	28,3	18,0	7,6	26,3	0,8
Percentil	61%	83%	60%	36%	65%	74%	77%	82%	57%	45%
Cuartil	3	4	3	2	3	3	4	4	3	2
Fondo (bruto)	34,0	-5,1	27,4	7,8	4,0	22,3	17,7	6,1	27,8	4,3
Índice (bruta)	31,5	-4,4	21,8	12,0	1,4	17,5	16,1	6,3	22,9	8,1

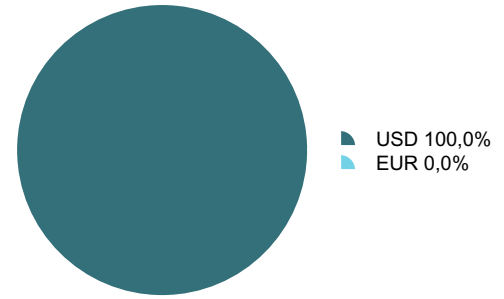
Rendimientos netos – Los rendimientos netos (de comisiones) asumen la reinversión de ingresos en un contribuyente local, oferta a oferta (que significa que el rendimiento no incluye el efecto de cualquier cargo inicial). Source Copyright © 2020 Morningstar UK Limited. Rendimientos brutos del fondo (si mostrados) - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones 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.

Las Categorías Morningstar de los fondos del universo de Europa/Asia/África incluyen fondos domiciliados en Europa y/o negociados 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. La rentabilidad que se muestra incluye únicamente los fondos de capital variable y los fondos cotizados en bolsa, y está filtrada por Clase de acciones principal en la clasificación de Morningstar de los fondos extraterritoriales.

Posiciones Top 10 (%)

Nombre de la acción	Fondo	Índice	
Amazon.com, Inc.	6,5	4,5	Bienes de consumo
Microsoft Corporation	6,4	5,4	Tecnología de la información
Alphabet Inc.	5,0	3,5	Servicios de comunicación
Facebook, Inc. Class A	3,4	2,2	Servicios de comunicación
NVIDIA Corporation	3,1	1,1	Tecnología de la información
Mastercard Incorporated Class A	3,0	1,0	Tecnología de la información
Morgan Stanley	2,9	0,3	Financiero
Cisco Systems, Inc.	2,7	0,6	Tecnología de la información
Broadcom Inc.	2,6	0,5	Tecnología de la información
Target Corporation	2,3	0,3	Bienes de consumo
Total	37,9	19,4	

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
Tecnología de la información	26,3	27,6	-1,2
Salud	15,4	13,7	1,7
Servicios de comunicación	15,3	11,0	4,3
Bienes de consumo	14,8	11,3	3,4
Financiero	10,8	10,5	0,3
Industrial	9,5	8,7	0,8
Energía	3,0	2,3	0,7
Materiales	2,9	2,7	0,2
Bienes de primera necesidad	1,6	6,8	-5,2
Bienes raíces	--	2,4	-2,4
Servicios públicos	--	2,9	-2,9
Equivalentes de efectivo	0,0	--	0,0
Efectivo	0,3	--	0,3

Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones				Infraponderaciones			
Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif	Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif
Morgan Stanley	2,9	0,3	2,6	Apple Inc.	--	6,4	-6,4
Match Group, Inc.	2,1	--	2,1	Berkshire Hathaway Inc. Class B	--	1,5	-1,5
Valero Energy Corporation	2,1	0,1	2,1	Johnson & Johnson	--	1,3	-1,3
Cisco Systems, Inc.	2,7	0,6	2,1	JPMorgan Chase & Co.	--	1,2	-1,2
Broadcom Inc.	2,6	0,5	2,0	Visa Inc. Class A	--	1,2	-1,2
Intercontinental Exchange, Inc.	2,2	0,2	2,0	Procter & Gamble Company	--	1,2	-1,2
Target Corporation	2,3	0,3	2,0	UnitedHealth Group Incorporated	--	1,1	-1,1
Mastercard Incorporated Class A	3,0	1,0	2,0	Walt Disney Company	--	0,9	-0,9
Voya Financial, Inc.	2,0	--	2,0	PayPal Holdings Inc	--	0,8	-0,8
Trimble Inc.	2,0	--	2,0	Verizon Communications Inc.	--	0,8	-0,8

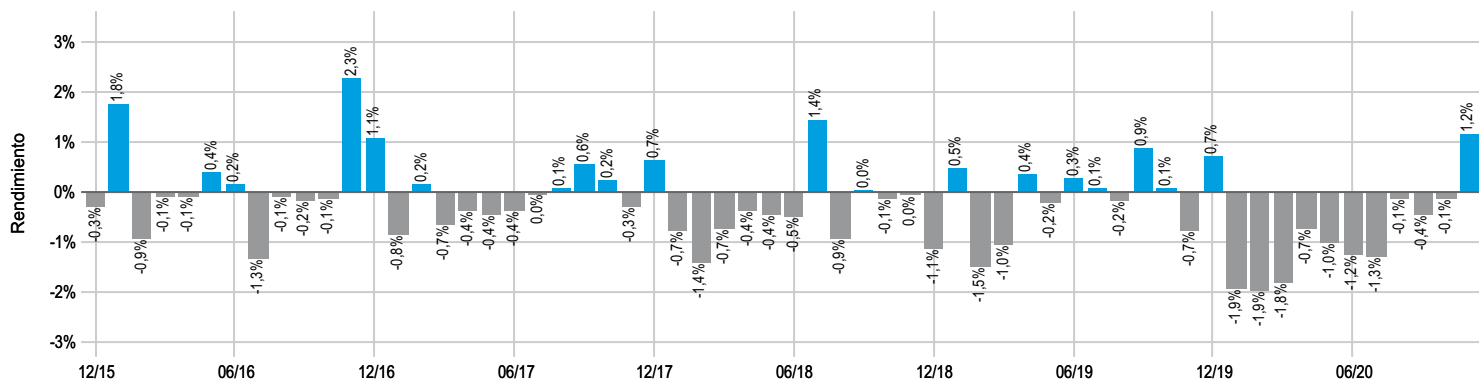
Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
Apple Inc.	-8,5
Morgan Stanley	2,9
Intercontinental Exchange, Inc.	2,2
Bank of America Corp	-2,2
Match Group, Inc.	2,1
JPMorgan Chase & Co.	-2,0
Citigroup Inc.	-1,7
BlackRock, Inc.	1,5
Lyft Inc Class A	1,5
Charles River Laboratories Internationa...	1,4

Principales atribuciones positivas/negativas a títulos (últimos tres meses)

Nombre del título - Diez más elevados	Fondo			Índice			Atrib. Efecto geom. Total	Nombre del título - Diez más bajos	Fondo			Índice			Atrib. Efecto geom. Total
	Ponder. media	Rendimiento total	Contrib. al rendimiento	Ponder. media	Rendimiento total	Contrib. al rendimiento			Ponder. media	Rendimiento total	Contrib. al rendimiento	Ponder. media	Rendimiento total	Contrib. al rendimiento	
Morgan Stanley	1,3	22,8	0,5	0,2	19,2	0,4	Apple Inc.	6,8	-17,8	-1,0	6,6	-7,6	-0,3		
Eastman Chemical Company	1,6	34,0	0,5	0,0	34,3	0,4	NortonLifeLock Inc.	1,0	-24,3	-0,2	0,0	-22,0	-0,2		
General Motors Company	1,3	46,2	0,5	0,2	48,0	0,4	Citigroup Inc.	0,7	-11,6	-0,2	0,3	9,1	-0,2		
Lam Research Corporation	1,3	34,3	0,4	0,2	35,1	0,3	Bank of America Corp	1,0	-6,4	-0,2	0,7	10,2	-0,2		
Ingersoll Rand Inc.	1,4	26,5	0,4	0,0	26,3	0,3	Amazon.com, Inc.	6,2	-8,0	-0,6	4,7	-8,2	-0,2		
Novavax, Inc.	0,4	26,3	0,3	--	--	0,2	Adobe Inc.	2,3	-6,6	-0,2	0,8	-6,8	-0,2		
Eaton Corp. Plc	1,8	19,7	0,3	0,2	19,4	0,2	Mastercard Incorporated Class A	2,6	-6,1	-0,2	1,0	-5,9	-0,1		
Caterpillar Inc.	1,7	20,2	0,3	0,3	22,7	0,2	Centene Corporation	1,5	-0,7	0,0	0,1	0,5	-0,1		
Microchip Technology Incorporated	1,4	22,9	0,3	0,1	22,9	0,2	Facebook, Inc. Class A	3,7	-5,4	-0,3	2,3	-5,5	-0,1		
Target Corporation	1,9	18,7	0,4	0,3	19,2	0,2	Charles River Laboratories International,...	0,8	3,5	0,0	--	--	-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 del fondo (si mostrados) - Los rendimientos brutos se calculan internamente a diario sobre una base ponderada por tiempo a partir de las valoraciones 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	19,3	18,5	16,0	15,1
Volatilidad relativa	1,0	--	1,1	--
Error de seguimiento	2,2	--	2,5	--
Coefficiente de Sharpe	0,7	--	0,9	--
Coefficiente de información	0,9	--	0,5	--
Beta	1,0	--	1,0	--
Coefficiente de Sortino	1,1	--	1,4	--
Alfa de Jensen	1,5	--	0,8	--
Alfa anualizada	1,4	--	0,7	--
Alfa	0,1	--	0,1	--
Reducción máx.	-18,9	-19,6	-18,9	-19,6
R ²	98,8	--	97,7	--

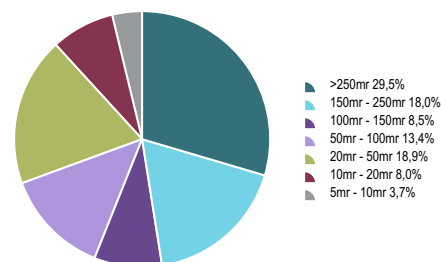
Los cálculos de riesgos ex post están basados en la rentabilidad total mensual bruta.

Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Precio-Beneficios	28,2	26,7
Precio-Balance	3,6	3,8
Rendimiento de los dividendos	1,3	1,6
Rendimiento de los activos	5,5	5,0
Rendimiento del capital	12,6	14,4
Cuota activa	70,7	--

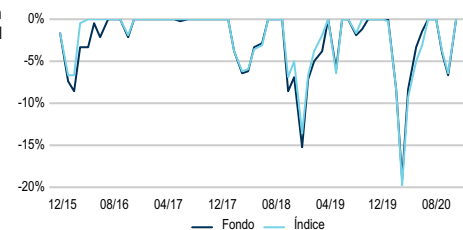
Los análisis se basan en valoraciones al cierre de operaciones mundial utilizando atributos de mercado definidos por Columbia Threadneedle Investments. Los datos de los títulos subyacentes pueden ser provisionales o estar basados en estimaciones. Las ponderaciones de capitalización bursátil incluyen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

Gráfica de desglose por capitalización bursátil



Moneda: USD

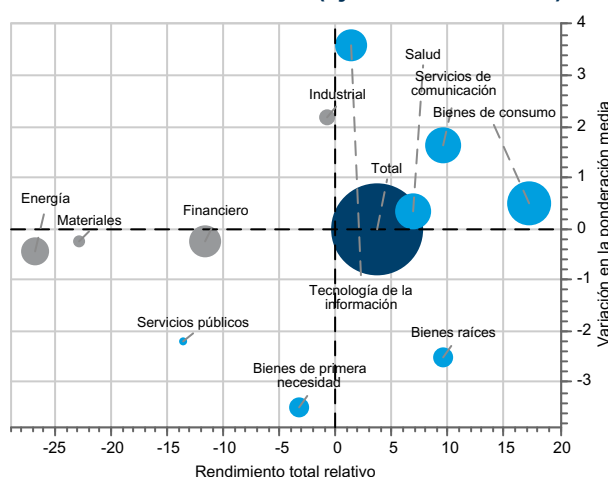
Reducción



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
Servicios de comunicac...	1,6	31,4	19,9	9,6	5,2	0,1	1,2	1,3
Bienes de consumo	0,5	52,5	30,0	17,3	14,0	0,0	1,6	1,6
Bienes de primera nece...	-3,5	5,4	8,8	-3,2	-4,6	0,5	0,0	0,5
Energía	-0,4	-53,5	-36,5	-26,8	-44,3	0,0	-0,8	-0,8
Financiero	-0,2	-18,0	-7,3	-11,6	-18,7	0,2	-1,3	-1,1
Salud	0,4	16,8	9,2	7,0	-4,2	0,1	1,1	1,2
Industrial	2,2	9,0	9,8	-0,7	-3,7	-0,3	-0,1	-0,4
Tecnología de la inform...	3,6	38,0	36,1	1,4	19,4	0,6	0,5	1,1
Materiales	-0,3	-9,2	17,8	-22,9	3,3	0,0	-0,2	-0,2
Bienes raíces	-2,5	4,8	-4,4	9,6	-16,2	0,5	0,0	0,5
Servicios públicos	-2,2	-13,8	-0,2	-13,6	-12,5	0,3	-0,2	0,1
Total	--	18,3	14,0	3,7	--	2,0	1,7	3,7

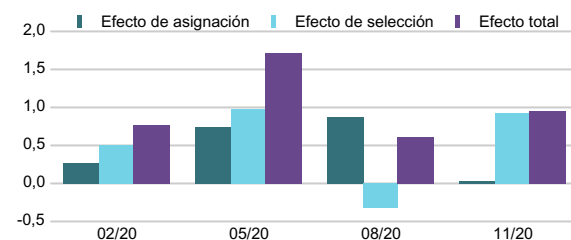
Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



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
Nov-19 - Feb-20	-4,8	-5,5	0,3	0,5	0,8
Feb-20 - Mayo-20	5,4	3,6	0,7	1,0	1,7
Mayo-20 - Agosto-20	16,2	15,5	0,9	-0,3	0,6
Agosto-20 - Nov-20	4,9	3,9	0,0	0,9	1,0

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	Moneda	Impuesto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanzamiento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	con cobertura
AU	Acc	USD	Gross	1,50%	5,00%	2.500	31/10/95	LU0061475181	B1HJ7P0	EPCLCEI LX	974980	No
DU	Acc	USD	Gross	1,85%	1,00%	2.500	20/12/99	LU0096364046	B61VPY2	AEFUSLG LX	935520	No
IU	Acc	USD	Gross	0,70%	0,00%	100.000	19/05/08	LU0096364715	B6QG6T4	EPCLCIU LX	523325	No
AEH	Acc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	31/08/04	LU0198731290	B3N7R07	AMEUAEH LX	A0DPBK	Si
DEH	Acc	EUR	Gross	1,85%	1,00%	2.500	01/09/04	LU0198731530	B51JVH4	AMEUDEH LX	A0PAN0	Si
IEH	Acc	EUR	Gross	0,70%	0,00%	100.000	10/03/08	LU0329575285	B60HQ04	AMUSIEH LX	A0Q184	Si
AU	Acc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	09/04/99	LU0757425094	B803Z32	EPCLCEE LX	A1JVKD	No
DU	Acc	EUR	Gross	1,85%	1,00%	2.500	20/12/99	LU0757425177	B6X78Z0	AEFUSLG LX	A1JVKE	No
IU	Acc	EUR	Gross	0,70%	0,00%	100.000	04/06/08	LU0757425250	B7J7NX4	EPCLCIU LX	A1JVKF	No
ZEH	Acc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	14/06/18	LU0957795064	BD5G4G7	THAMZEH LX	A2JMWVA	Si

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 cambiaría 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 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 mayor mercado de valores del mundo, ofreciendo una amplia gama de oportunidades de inversión.
- Acceso a una cartera diversificada con la flexibilidad para seguir oportunidades de inversión allí donde se encuentren en el mercado.
- El tamaño y la experiencia de nuestro equipo y la escala de los activos estadounidenses bajo nuestra gestión nos proporciona un buen acceso directo a las empresas de Estados Unidos.

Información importante

Para uso exclusivo de 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 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. Su capital está expuesto a Riesgos.

Threadneedle (Lux) es una sociedad de inversión de capital variable (Société d'investissement à capital variable o "SICAV") constituida con arreglo a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo. La SICAV emite, reembolsa e intercambia acciones de diferentes clases. La sociedad gestora de la SICAV es Threadneedle Management Luxembourg S.A., la cual cuenta con el asesoramiento de Threadneedle Asset Management Ltd. y/o subasesores seleccionados.

Aunque determinados subfondos de la SICAV se encuentran registrados en Alemania, Austria, Bélgica, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Luxemburgo, Macao, Noruega, Países Bajos, Portugal, Singapur, Suecia, Suiza y el Reino Unido, están sujetos a los requisitos legales y normativos de las correspondientes jurisdicciones, y algunos subfondos y/o clases de acciones podrían no estar disponibles en todas ellas. Las acciones de los Fondos podrían no estar disponibles para el público en cualquier otro país, y el presente documento solo podrá publicarse, divulgarse o distribuirse en circunstancias que constituyan una oferta pública y de conformidad con la legislación local aplicable.

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.

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 conocer todos los riesgos que afectan a la inversión en cualquier fondo y, específicamente, en este Fondo. Los documentos que no sean los KIID están disponibles en alemán, español, francés, inglés, portugués, italiano y neerlandés (no hay un Folleto en neerlandés). Los KIID se encuentran disponibles en los idiomas locales. Los documentos pueden obtenerse gratuitamente previa solicitud, escribiendo a la sociedad gestora a la dirección 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, de International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. en 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, en www.columbiathreadneedle.com.

Threadneedle (Lux) 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 177.

Las posiciones de la cartera están basadas en valoraciones de los activos al cierre de operaciones mundial (hora de determinación del VL no oficial). El rendimiento histórico refleja las distribuciones declaradas en los últimos 12 meses. El rendimiento de la distribución refleja la cantidad que se puede esperar que se distribuya en los próximos 12 meses. El rendimiento subyacente refleja los ingresos anualizados netos de los gastos del fondo. Los rendimientos que se muestran no incluyen ningún cargo preliminar y los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre sus distribuciones.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. Registrado en el Registro Mercantil de Luxemburgo [Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg)], número de registro B 110242, 44, Rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Columbia Threadneedle Investments es la marca global del grupo de empresas Columbia y Threadneedle.

El S&P Dow Jones Index (el "Índice") es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC ("S&P DJI") y/o sus filiales cuya utilización por parte de Threadneedle Asset Management Limited, y cualquiera de sus Filiales, ha sido autorizada en virtud de la correspondiente licencia. Copyright © 2019 de S&P Dow Jones Indices LLC, una filial de McGraw Hill Financial, Inc. Todos los derechos reservados. Queda terminantemente prohibida cualquier redistribución o reproducción parcial o integral sin la autorización escrita de S&P Dow Jones Indices LLC. Ni S&P Dow Jones Indices LLC, ni filiales, ni sus licenciantes terceros se hacen responsables de ningún error, omisión o interrupción en cualquiera de los índices o en los datos incluidos en los mismos. Todos los índices de referencia combinados contenidos en el presente informe que incluyen uno o más índices de S&P DJI índices [así como cualquier otro índice de terceros] han sido calculados por Threadneedle Asset Management Limited o sus filiales.

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 los identificadores de este informe han sido determinados por Threadneedle