

**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: Nicolas Janvier  
 Desde: Dec-15  
 Sociedad gestora: Threadneedle Inv. Services Ltd.  
 Fecha de lanzamiento: 14/11/97  
 Índice: Russell 2500 (effective 01/01/2018)  
 Grupo de comparación: GIFS Offshore - US Mid Cap Equity  
 Divisa del fondo: USD  
 Domicilio del Fondo: Reino Unido  
 Fecha de corte: 08-Marzo  
 Fecha de pago: 07-Mayo  
 Patrimonio total: \$821,9m  
 N.º de títulos: 65

Toda la información está expresada en USD

Las referencias de este fondo al sector extraterritorial GIFS tienen fines exclusivamente comparativos, y el fondo no forma parte del grupo de homólogos.

**Threadneedle American Smaller Companies Fund(US) Institutional Accumulation USD**

ISIN: GB0030809916  
 Precio: 4,5631  
 Rendimiento histórico: 0,0%  
 Gastos corrientes: 1,06% (A 07/03/18)  
 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](http://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" disponible en [www.columbiathreadneedle.com/KIIDs](http://www.columbiathreadneedle.com/KIIDs)

**Calificaciones/premios:**



Si desea más información sobre el método de calificación de Morningstar, visite [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

**Objetivo 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 EE. UU. o empresas que realicen una parte importante de sus operaciones en esa región. Las empresas más pequeñas en las que invertirá el Fondo tendrán normalmente un valor de mercado de entre 500 millones de USD y 10.000 millones de USD en el momento de la compra.

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

**Enfoque de inversión**

El fondo proporciona exposición a pequeñas empresas ubicadas en Estados Unidos o que desarrollan operaciones importantes en dicho país.

El fondo dispondrá normalmente de una cartera relativamente diversificada formada por acciones de 65 a 90 pequeñas empresas de Estados Unidos. Normalmente, las pequeñas empresas son aquellas con una capitalización bursátil de entre 500 millones y 10 mil millones de dólares estadounidenses en el momento de la adquisición. El gestor de la cartera dispone de la flexibilidad para seleccionar valores del mercado de capitalización baja de Estados Unidos. Esto permite que el gestor se centre en las mejores oportunidades de valores individuales. Mientras que las pequeñas empresas suelen albergar un mayor potencial de crecimiento de las ganancias respecto a las empresas de mayor tamaño y madurez, por lo general, la comunidad de analistas no las ha investigado en profundidad; por tanto, el objetivo del gestor de cartera es descubrir oportunidades infravaloradas a través de nuestros análisis e investigaciones fundamentales.

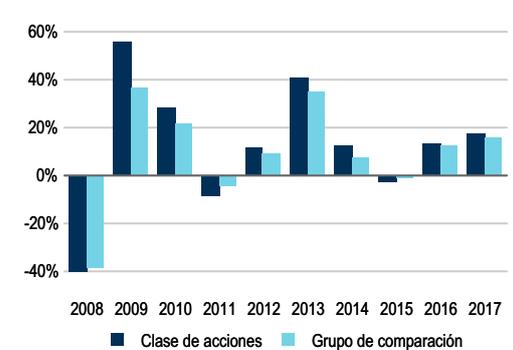
Nosotros consideramos que una comprensión clara del marco macroeconómico y temático es un punto de partida fundamental para gestionar el fondo. Estimamos que las decisiones de inversión se respaldan colaborando con la gestión de la empresa en reuniones presenciales para que el equipo comprenda mejor 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 al 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 la zam
Clase de acciones (neta)	-11,3	-8,1	-4,6	-5,5	-1,4	10,4	7,3	7,8	14,4	--
Grupo de comparación (neta)	-9,4	-7,3	-2,5	-3,7	0,0	9,0	7,1	6,7	11,7	--
Percentil	76%	75%	78%	71%	60%	34%	43%	24%	1%	--
Cuartil	4	3	4	3	3	2	2	1	1	--
Fondo (bruto)	-10,7	-8,6	-2,4	-3,2	-0,1	11,9	8,8	9,3	15,4	--
Índice (bruta)	-10,2	-7,7	-0,8	-0,8	3,1	12,8	10,6	9,3	13,2	--

Retornos desde lanzamiento: 03/04/98

**Rentabilidad por año (USD)\***

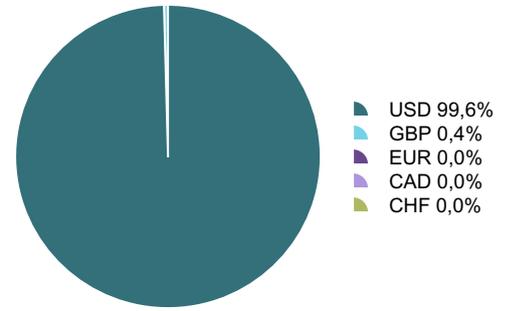
	2017	2016	2015	2014	2013	11/13 - 10/14	11/14 - 10/15	11/15 - 10/16	11/16 - 10/17	11/17 - 10/18
Clase de acciones (neta)	17,6	13,3	-2,4	12,6	41,0	13,2	4,3	1,3	23,5	-1,4
Grupo de comparación (neta)	15,6	12,7	-1,0	7,8	35,3	8,9	3,5	2,8	19,8	0,0
Percentil	46%	46%	58%	6%	1%	18%	39%	62%	13%	60%
Cuartil	2	2	3	1	1	1	2	3	1	3
Fondo (bruto)	18,5	15,1	-1,0	12,2	40,0	15,5	4,8	3,0	25,3	-0,1
Índice (bruta)	16,2	20,7	-2,2	9,8	33,5	11,7	3,4	6,3	23,5	3,1

\*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 © 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	
STORE Capital Corporation	3,1	0,1	Bienes raíces
Cubic Corporation	2,9	0,0	Industrial
Fair Isaac Corporation	2,8	0,1	Tecnología de la información
Medpace Holdings, Inc.	2,8	0,0	Salud
CyrusOne, Inc.	2,5	0,1	Bienes raíces
Newpark Resources, Inc.	2,4	0,0	Energía
Charles River Laboratories International, Inc.	2,4	0,1	Salud
Gildan Activewear Inc.	2,4	--	Bienes de consumo
Hanover Insurance Group, Inc.	2,2	0,1	Financiero
Service Corporation International	2,2	0,2	Bienes de consumo
<b>Total</b>	<b>25,7</b>	<b>0,8</b>	

## 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
Industrial	18,6	14,9	3,7
Tecnología de la información	15,6	15,7	-0,1
Salud	15,2	13,0	2,2
Financiero	15,1	15,5	-0,4
Bienes de consumo	14,4	11,7	2,8
Bienes raíces	6,8	9,9	-3,1
Materiales	4,9	5,3	-0,3
Bienes de primera necesidad	3,6	2,7	0,9
Energía	3,2	4,4	-1,2
Servicios públicos	1,6	3,7	-2,1
Servicios de comunicación	--	3,3	-3,3
Equivalentes de efectivo	0,0	--	0,0
Efectivo	1,0	--	1,0

## Diez principales sobreponderaciones/infraponderaciones (%)

Sobreponderaciones				Infraponderaciones			
Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif	Nombre de la acción	Fondo	Índice	Dif
STORE Capital Corporation	3,1	0,1	2,9	Advanced Micro Devices, Inc.	--	0,4	-0,4
Cubic Corporation	2,9	0,0	2,9	WellCare Health Plans, Inc.	--	0,3	-0,3
Medpace Holdings, Inc.	2,8	0,0	2,7	CDW Corp.	--	0,3	-0,3
Fair Isaac Corporation	2,8	0,1	2,7	Kohl's Corporation	--	0,3	-0,3
Newpark Resources, Inc.	2,4	0,0	2,4	Cooper Companies, Inc.	--	0,3	-0,3
Gildan Activewear Inc.	2,4	--	2,4	Cadence Design Systems, Inc.	--	0,3	-0,3
CyrusOne, Inc.	2,5	0,1	2,4	GoDaddy, Inc. Class A	--	0,3	-0,3
Charles River Laboratories Internation...	2,4	0,1	2,3	DexCom, Inc.	--	0,3	-0,3
Gardner Denver Holdings, Inc.	2,2	0,1	2,1	Jack Henry & Associates, Inc.	--	0,3	-0,3
Hanover Insurance Group, Inc.	2,2	0,1	2,1	Targa Resources Corp.	--	0,3	-0,3

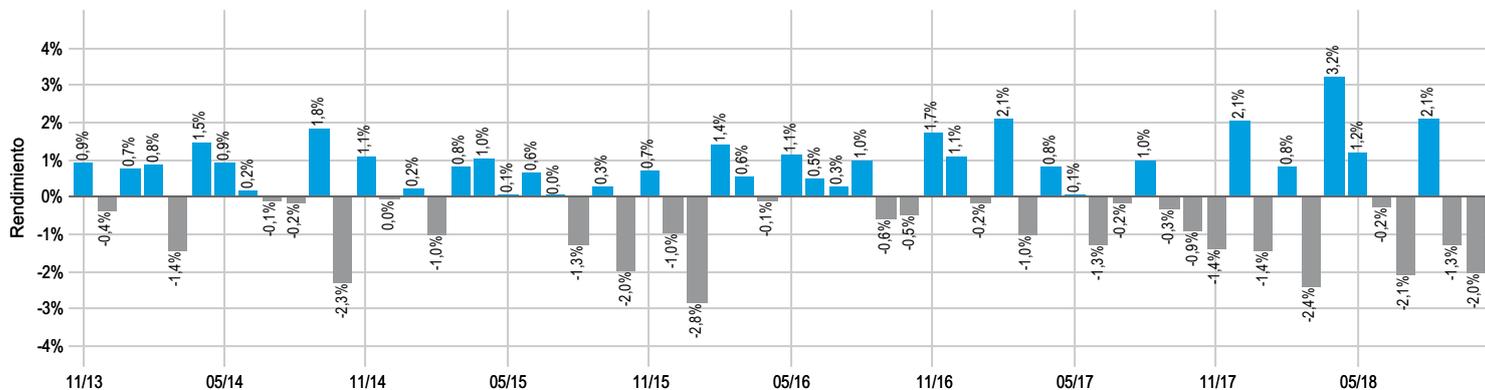
## Cambios de posición más signif. en los últimos 3M

Nombre de la acción	3M Cambiar
Bemis Company, Inc.	-1,7
WellCare Health Plans, Inc.	-1,7
TransUnion	1,5
Aerojet Rocketdyne Holdings, Inc.	1,5
Dun & Bradstreet Corporation	-1,5
Gardner Denver Holdings, Inc.	1,4
Uniti Group Inc	-1,4
Seacoast Banking Corporation of Florida	-1,4
Acadia Healthcare Company, Inc.	1,3
Altair Engineering Inc. Class A	1,3

## 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 geomet. Total	Ponder. media		Rendimiento total	Contrib. al rendimiento	Ponder. media	Rendimiento total	Efecto geomet. Total		
Gildan Activewear Inc.	2,2	17,0	0,3	--	--	0,5	Moelis & Co. Class A	1,9	-33,7	-0,8	0,0	-33,8	-0,6		
Virtu Financial, Inc. Class A	2,0	18,0	0,3	0,0	19,0	0,5	Switch, Inc. Class A	2,0	-32,6	-0,7	0,0	-31,8	-0,5		
STORE Capital Corporation	2,9	6,8	0,2	0,1	7,0	0,5	Newpark Resources, Inc.	2,4	-25,6	-0,7	0,0	-25,7	-0,5		
Zebra Technologies Corporation Class A	1,8	20,5	0,3	0,2	20,6	0,4	Floor & Decor Holdings, Inc. Class A	0,9	-46,7	-0,5	0,0	-46,4	-0,5		
Freshpet Inc	1,2	30,9	0,3	0,0	31,4	0,4	Visteon Corporation	1,4	-33,2	-0,5	0,1	-32,5	-0,5		
Exact Sciences Corporation	0,7	44,7	0,3	0,2	21,6	0,4	e.l.f. Beauty, Inc.	0,1	-53,3	-0,2	0,0	-26,5	-0,2		
Acadia Healthcare Company, Inc.	1,1	4,9	0,2	0,1	5,1	0,3	SiteOne Landscape Supply, Inc.	1,3	-23,7	-0,3	0,1	-23,7	-0,2		
Service Corporation International	2,1	5,8	0,1	0,2	5,8	0,3	Medpace Holdings, Inc.	2,6	-14,5	-0,4	0,0	-15,1	-0,2		
Albemarle Corporation	1,6	5,4	0,1	--	--	0,2	Core Laboratories NV	0,8	-23,1	-0,3	--	--	-0,2		
Uniti Group Inc	0,6	5,2	0,2	0,1	11,5	0,2	Houlihan Lokey, Inc. Class A	1,9	-15,9	-0,3	0,0	-15,8	-0,2		

## 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	12,5	11,9	12,0	11,6
Volatilidad relativa	1,0	--	1,0	--
Error de seguimiento	3,6	--	3,4	--
Coefficiente de Sharpe	0,6	--	0,7	--
Coefficiente de información	-0,5	--	0,0	--
Beta	1,0	--	1,0	--
Coefficiente de Sortino	0,8	--	1,0	--
Alfa de Jensen	-1,7	--	0,1	--
Alfa anualizada	-1,5	--	0,1	--
Alfa	-0,1	--	0,0	--
Reducción máx.	-12,4	-11,5	-16,3	-12,6
R <sup>2</sup>	91,5	--	91,9	--

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.

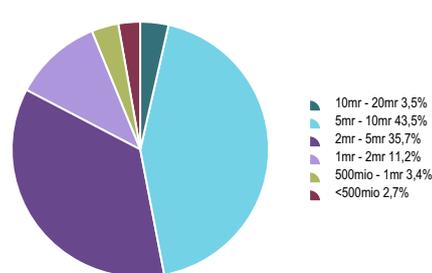
Rendimientos brutos mensuales desde: Dic 1997

## Estadísticas de la cartera

	Fondo	Índice
Ratio precio-beneficio en EF1	20,8	19,3
Precio-Balance	2,9	2,2
Rendimiento de los dividendos	1,4	1,6
Rendimiento de los activos	1,2	1,7
Rendimiento del capital	13,3	13,6
Cuota activa	95,1	--

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

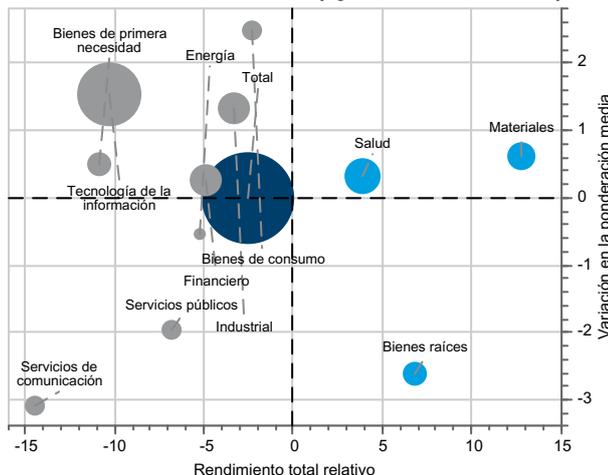
## Reducción



## Atribución al rendimiento (ejercicio corriente)

	Var. en la ponder. media	Rendimiento total del Fondo	Rendimiento total del índice	Rel. Gesamtertrag	Rendimiento total relativo	Atrib. Geomét.		
						Efecto de asignación	Efecto de selección	Efecto total
Servicios de comunicac...	-3,1	-7,5	8,2	-14,5	9,1	-0,3	-0,1	-0,3
Bienes de consumo	2,5	-4,6	-2,4	-2,2	-1,6	-0,1	-0,2	-0,3
Bienes de primera nece...	0,5	-12,0	1,4	-13,2	2,2	0,1	-0,5	-0,4
Energía	-0,5	-13,2	-8,1	-5,6	-7,3	0,1	-0,2	-0,1
Financiero	0,3	-7,9	-3,2	-4,8	-2,4	0,0	-0,6	-0,7
Salud	0,3	14,6	10,1	4,0	11,0	-0,1	0,9	0,8
Industrial	1,3	-10,9	-7,7	-3,4	-7,0	-0,1	-0,6	-0,7
Tecnología de la inform...	1,5	-2,9	8,5	-10,5	9,4	0,2	-1,9	-1,7
Materiales	0,6	-5,0	-15,6	12,6	-15,0	-0,1	0,7	0,6
Bienes raíces	-2,6	3,8	-3,1	7,1	-2,3	0,0	0,4	0,4
Servicios públicos	-2,0	-1,6	5,8	-7,0	6,7	-0,2	-0,1	-0,3
Total	--	-3,2	-0,8	-2,4	--	-0,4	-2,0	-2,4

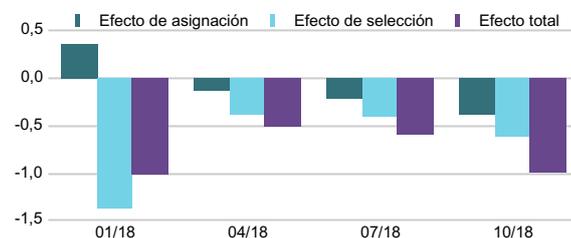
## Análisis del efecto total (ejercicio corriente)



## 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
Oct-17 - Enero-18	6,0	7,1	0,4	-1,4	-1,0
Enero-18 - Abr-18	-3,5	-3,0	-0,1	-0,4	-0,5
Abr-18 - Jul-18	6,9	7,5	-0,2	-0,4	-0,6
Jul-18 - Oct-18	-8,6	-7,7	-0,4	-0,6	-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	Mone- da	Impu- esto	Comis. Gest.	Comis. subscrip.	Inv. mín.	Lanza- miento	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/ CUSIP	con cobertura
Retail	Acc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	14/11/97	GB0001530129	0153012	TDNASC LN	553284	No
Inst.	Acc	GBP	--	1,00%	0,00%	500.000	14/11/97	GB0001530459	0153045	TDNASCA LN	580010	No
Retail	Acc	USD	--	1,50%	5,00%	3.000	03/04/98	GB0002769643	0276964	TDNASC1 LN	987655	No
Inst.	Acc	USD	--	1,00%	0,00%	800.000	03/04/98	GB0030809916	3080991	TDNASC2 LN	987656	No
Retail	Inc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	07/09/05	GB00B0GDXX66	B0GDXX6	TDASRN LN	A0LBU2	No
Retail	Inc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	06/09/05	GB00B0H6DT06	B0H6DT0	TASCRIE LN	A0F67Z	No
Retail	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	23/10/07	GB00B0WGY707	B0WGY70	TDASRNA LN	A0JD40	No
Z	Acc	USD	--	0,75%	3,00%	1.000.000	06/03/14	GB00BJS8S049	BJS8S04	THAMZAU LN	A1XEG0	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 tiene activos que podrían resultar difíciles de vender. El Fondo podría verse obligado a reducir el precio de venta, vender otras inversiones o participar en oportunidades de inversión más atractivas.
- 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

- Acceso a una estrategia concentrada que apunta al alto potencial de crecimiento de las empresas pequeñas y de tamaño medio de Norte América.
- Las empresas pequeñas y de tamaño medio pueden ser una fuente de crecimiento a largo plazo: la selección de los líderes de la industria del mañana.
- 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

Threadneedle Investment Funds ICVC ("TIF") 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 482.

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](http://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).