Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los 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 fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

CT European Real Estate Securities A Acc GBP

(ISIN IE00B5N9VC77), un fondo de Columbia Threadneedle (Irl) III PLC.
El Fondo es gestionado por KBA Consulting Management Limited (el «Gestor»)

Objetivos y política de inversión

El Fondo busca generar una rentabilidad total (después de todas las comisiones y gastos) superior a la de su Valor de referencia, (el FTSE EPRA Nareit Developed Europe UCITS Capped Net Tax Index). Además busca mantener una volatilidad similar a la del Valor de referencia.

El Fondo se gestiona de manera activa. El Fondo no está limitado por su valor de referencia y tiene una libertad significativa para invertir en una cartera distinta a la composición propia del valor de referencia.

El Fondo invierte principalmente en una cartera de valores de renta variable (acciones ordinarias en empresas) de sociedades inmobiliarias que cotizan en Europa y otras empresas relacionadas con el sector inmobiliario o empresas con una exposición importante al sector inmobiliario europeo. El Fondo también puede invertir en empresas inmobiliarias que operan fuera de Europa.

Aunque el Fondo invertirá principalmente en valores de renta variable, también podrá invertir en otras inversiones como bonos corporativos, derivados (un contrato de inversiones entre el Fondo y una contraparte, cuyo valor se deriva de uno o más valores de renta variable subyacentes) para mantener, aumentar o reducir la exposición a valores particulares o índices de mercado con fines de inversión o cobertura. El Fondo utiliza técnicas de cobertura para mantener la exposición a las divisas de la cartera en línea con la exposición a divisas del valor de referencia.

También se pueden emplear derivados para obtener una exposición larga o corta a empresas específicas. La exposición general puede superar el valor liquidativo del Fondo o se pueden emplear derivados para reducirla por debajo del valor liquidativo del Fondo. Esto se conoce como apalancamiento. El Fondo puede generar cantidades diversas de apalancamiento en el mercado en distintos momentos. Durante la vida del Fondo y hasta la fecha, ha mantenido una posición neta (compensando posiciones largas con posiciones cortas) de entre el 85% y el 110%.

No se ha establecido un periodo de tenencia mínimo para este Fondo. Sin embargo, puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

El inversor puede solicitar la compra o la venta de participaciones (pero no en fin de semana ni en días no hábiles bancarios en Irlanda, ni en otros días en los que el Fondo no esté abierto para contratación). Las órdenes de compra o venta deben recibirse antes de las 13:00 horas (hora de Dublín) de un día de contratación para obtener el precio calculado según la valoración de ese día.

Perfil de riesgo y remuneración

La tabla del indicador de riesgo y remuneración muestra la clasificación del Fondo en términos de su riesgo potencial y su rentabilidad. Cuanto más alta sea la clasificación, mayor es la posible remuneración pero también mayor el riesgo de perder dinero. La clasificación se basa en datos publicados, puede cambiar con el tiempo y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La zona sombreada de la tabla muestra la clasificación del Fondo en el Indicador de riesgo y remuneración.

Normalmente a menor remuneración, menor riesgo — **Normalmente a mayor remuneración, mayor riesgo**

Los datos históricos pueden no ser un indicador fiable del perfil de riesgo y remuneración futuro de este Fondo. La categoría que se indica no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo. La categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El valor de su inversión puede subir o bajar.

La categoría se basa en la fluctuación histórica del valor de las inversiones del Fondo.

Este indicador no refleja adecuadamente los siguientes riesgos asociados a la inversión en activos concretos y que pueden afectar a la rentabilidad futura de las inversiones:

Riesgo de instrumentos derivados: el valor de los instrumentos derivados sube y baja en mayor medida que el de los valores de renta variable y los instrumentos de deuda. Las pérdidas pueden superar la inversión inicial.

Riesgo de divisa: su inversión puede verse afectada negativamente por las fluctuaciones en los tipos de cambio.

Riesgo de contraparte: para obtener más ingresos, el Fondo puede depositar efectivo con distintas contrapartes aprobadas. La devolución del efectivo depende de la solvencia continuada de la contraparte.

Riesgo de empresas pequeñas: las empresas pequeñas comportan un mayor nivel de riesgo y su valor puede ser más sensible a las fluctuaciones del mercado.

Riesgo de liquidez: la capacidad para vender y comprar activos a un precio favorable puede verse afectada por la escasez de contrapartes dispuestas a realizar una transacción con el Fondo.

Diversificación limitada: las inversiones se concentran en empresas centradas en los mercados inmobiliarios. Estas inversiones están limitadas a un sector relativamente pequeño de la economía. La rentabilidad puede variar en cuanto a su dirección y nivel con respecto a la del mercado de valores general.

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%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital, antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. En algunos casos podría pagar menos, consulte con su asesor financiero.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,99%

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	15%

Gastos de conversión (por la conversión al Fondo de otro fondo) 0,00%.

Los gastos corrientes se basan en los gastos del ejercicio precedente y pueden variar de un año a otro. No incluye los gastos de la compra o venta de activos para el Fondo (a menos que estos activos sean acciones de otro fondo).

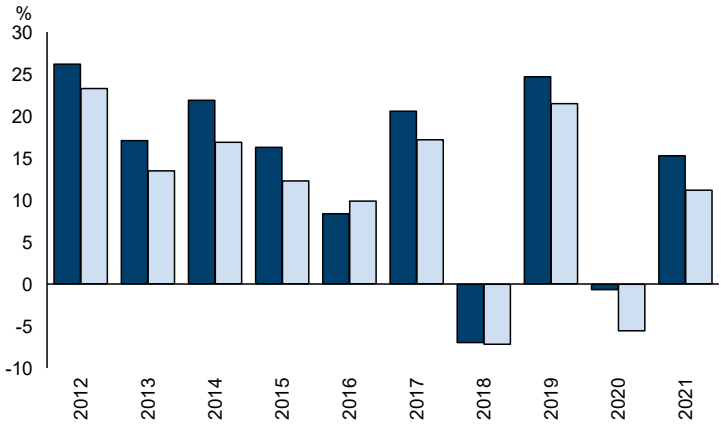
La cifra de los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en Marzo 2022. No incluye

· Comisiones de rentabilidad

· Costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada o de salida soportados por el OICVM con ocasión de la compra o venta de participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

La comisión de rentabilidad se calcula de acuerdo con la metodología descrita en el folleto utilizando una tasa de participación del 15% de cualquier rendimiento que consiga el Fondo que sea superior al FTSE EPRA Nareit Developed Europe UCITS Capped Net Tax Index. En el último ejercicio del fondo la comisión de rentabilidad fue del 0.00% del fondo. Si desea obtener más información sobre gastos, puede consultar la sección "Comisiones y gastos" en el folleto del Fondo, disponible en www.columbiathreadneedle.co.uk.

Rentabilidad histórica



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	26,2	17,1	21,9	16,3	8,4	20,6	-7,0	24,7	-0,7	15,3
Index*	23,3	13,5	16,9	12,3	9,9	17,2	-7,2	21,5	-5,6	11,2

Fuente: FE 2022

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

Fecha de lanzamiento del Fondo: 08/04/2010.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 08/04/2010.

La rentabilidad se calcula en GBP.

Este gráfico muestra el aumento o reducción porcentual del valor del Fondo cada año.

* FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped

Información práctica

El presente documento ha sido publicado por Columbia Threadneedle Management Limited, una subsidiaria de propiedad total de Columbia Threadneedle Investments UK International Limited. Puede obtenerse gratuitamente más información sobre el Fondo, incluyendo copias del folleto, los informes anual y semestral y las cuentas, mediante solicitud al departamento de Asistencia en ventas, Columbia Threadneedle Investments, Exchange House, Primrose Street, Londres EC2A 2NY, teléfono: Atención al cliente 00352 (0) 464 0101, correo electrónico: sales.support@columbiathreadneedle.com o a través de internet en www.columbiathreadneedle.co.uk. El Fondo forma parte de Columbia Threadneedle (Irl) III PLC. Las inversiones se pueden convertir a otros subfondos o clases de acciones de Columbia Threadneedle (Irl) III PLC. Podrían aplicarse gastos de entrada. Los detalles sobre las conversiones figuran en el folleto del Fondo. Los activos y pasivos están segregados, por ley, entre los distintos fondos de Columbia Threadneedle (Irl) III PLC. Eso significa que los activos del Fondo se mantienen aparte de los de otros fondos. Su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación realizada contra otro fondo de Columbia Threadneedle (Irl) III PLC. Puede encontrarse información práctica, incluyendo el precio más reciente publicado sobre el Fondo, en nuestra web www.columbiathreadneedle.co.uk. El Depositario del Fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited. La legislación tributaria de Irlanda puede incidir en su situación tributaria personal, en función del país en el que resida. Los detalles de la política de retribuciones actualizada del Gestor, incluyendo, entre otras cosas, una descripción de cómo se calculan las retribuciones y los beneficios o la identidad de las personas responsables de otorgar las retribuciones y los beneficios, puede encontrarse en www.kbassociates.ie y se podrá solicitar una copia gratuita en papel. El Gestor 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. Información específica sobre el fondo La clase de acción A Acc GBP es representativa de la clase de acción A Acc EUR (IE00B5N9RL80), A Acc NOK (IE00B5KN3D77).

El Fondo y el Gestor están autorizados en Irlanda y están regulados por el Banco Central de Irlanda. Columbia Threadneedle (Irl) III PLC está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 30/09/2022.