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 (LUX) - AMERICAN EXTENDED ALPHA (EL "FONDO")

Acciones de capitalización (EUR) LU1864948812 Clase 1E, un subfondo de Threadneedle (Lux) (la "SICAV"), regulado por la CSSF.

La SICAV es gestionada por Threadneedle Management Luxembourg S.A. (la "Sociedad Gestora") (parte del grupo de empresas Columbia y Threadneedle).

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es hacer crecer su inversión.

Al menos dos tercios de los activos del Fondo se invertirán en posiciones largas y cortas en empresas de Norteamérica, o en empresas que realicen una parte importante de sus operaciones en esa región.

El Fondo invierte en acciones directamente o a través de derivados. Los derivados son instrumentos de inversión sofisticados vinculados a las subidas y bajadas de los precios de otros activos. Se utilizarán derivados para obtener, aumentar o reducir la exposición a los activos subyacentes y eso podría generar apalancamiento. Cuando se genere apalancamiento, el valor de inventario neto del Fondo podría experimentar una fluctuación mayor de la experimentada en caso de no haber apalancamiento. El Fondo empleará también los derivados para realizar ventas en corto (para conseguir un beneficio en caso de caída de los precios).

El gestor de fondos considera el S&P 500 Index, los componentes de que representan alrededor de 500 de las mayores empresas listadas en el Bolsa de Nueva York o NASDAQ, como un adecuado que el rendimiento del fondo puede evaluarse a lo largo de Tiempo.

El producto de las inversiones en el Fondo se sumará al valor de sus acciones.

Usted podrá comprar o vender acciones del Fondo cualquier día que sea hábil en Luxemburgo a menos que los consejeros hayan decidido que no hay suficientes mercados abiertos. Esos días se publicarán en columbiathreadneedle.com. Puede encontrar más información sobre el objetivo y la política de inversión del Fondo en el apartado del folleto titulado "Objetivos y políticas de inversión".

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 6 por el límite de riesgo del Fondo que indica que puede mostrar un nivel alto de volatilidad (las subidas y bajadas del valor del Fondo en comparación con otras categorías).
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- 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 participar en operaciones financieras con contrapartes seleccionadas. Las dificultades financieras de estas contrapartes podrían afectar significativamente a la disponibilidad y al valor de los activos del Fondo.
- En ocasiones puede ser difícil valorar de forma objetiva los activos de un Fondo y su valor real podría no conocerse hasta que los activos se hayan vendido.
- El Fondo podrá invertir sustancialmente en derivados. Un cambio relativamente pequeño en el valor de la inversión subyacente podría tener un efecto mucho más positivo o negativo en el valor del derivado.
- El apalancamiento se produce cuando la exposición económica a través de derivados supera la cantidad invertida. Esa exposición y el uso de técnicas de venta en corto pueden hacer que el Fondo sufra pérdidas que superen la cantidad inicialmente invertida
- Todos los riesgos que actualmente se consideran aplicables al Fondo figuran en el apartado de "Factores de riesgo" del folleto.

Gastos

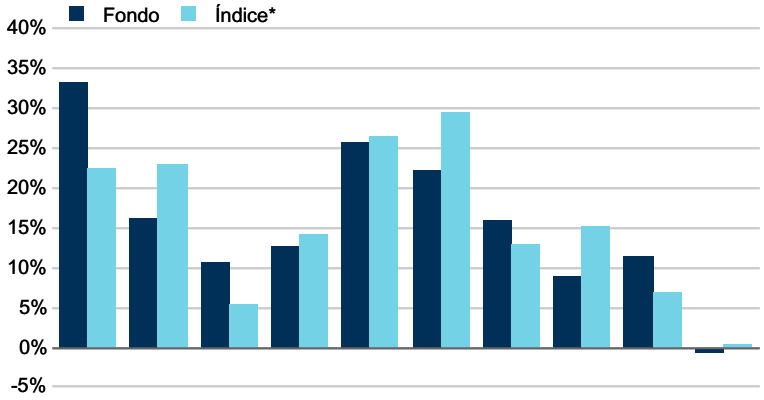
Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

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:	1,69%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad:	20,00%*

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos ya que la clase de acciones/participaciones es relativamente nueva y no tiene un historial suficiente como para que la calculemos con exactitud. El informe anual del OICVM correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

Diariamente se devenga una Comisión de rentabilidad del 20,00%. El precio de las acciones se ajustará al alza o a la baja dependiendo de si el Fondo ha generado una rentabilidad superior o inferior al S&P500. Consulte el apartado "Comisiones y gastos" en el Folleto para más información.
* No se dedujo ninguna comisión de rentabilidad en relación al último ejercicio del Fondo/Clase de Acciones al haberse lanzado después de finalizar el último ejercicio financiero.

Rentabilidad histórica



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo	33,4	16,2	10,7	12,8	25,9	22,3	15,9	9,0	11,5	-0,7
Índice*	22,5	23,1	5,5	14,2	26,7	29,5	12,9	15,3	7,0	0,4

Origen: Morningstar

Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.
Fecha de lanzamiento del Fondo: 25/01/2019
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 25/01/2019
La rentabilidad se calcula en EUR.
Todos los gastos y comisiones, salvo los gastos de entrada, salida y conversión, se han incluido en los resultados.
*S&P500 (Aunque el Fondo toma como referencia el índice, como parte del proceso de inversión, no está previsto que la rentabilidad del Fondo realice un seguimiento del índice.)
La información de la rentabilidad histórica del periodo anterior a 25 Enero 2019 corresponde al American Extended Alpha Fund (Acciones de capitalización Clase 1 (EUR) GB00B28CN800) (un fondo de OICVM autorizado en el Reino Unido lanzado el 22 Octubre 2007), que se fusionó en este Fondo el 26 Enero 2019.
La rentabilidad histórica calculada antes del 25 Enero 2019 incluye los impuestos del Reino Unido, pero no los de Luxemburgo.

Información Práctica

- Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- Puede obtener más información sobre el Fondo y la SICAV, su Folleto, los últimos informes anuales y los posteriores informes semestrales, gratuitamente, de la Sociedad Gestora. Estos 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 de Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal del inversor.
- Threadneedle Management Luxembourg S.A. 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 SICAV. El folleto y los informes se preparan para toda la SICAV.
- Los activos del fondo están segregados y, por ley, no pueden utilizarse para pagar los pasivos de otros fondos de la SICAV
- Usted puede canjear sus acciones por acciones de otros fondos de la SICAV, en caso de estar disponibles. Puede encontrar detalles en el apartado del folleto titulado "Facultad de canje". Esta clase de acciones representa a otras clases del Fondo, y puede encontrar detalles en el folleto o en columbiathreadneedle.com.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo, y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (“CSSF”). Threadneedle Management Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.