INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

THREADNEEDLE (LUX) - GLOBAL DYNAMIC REAL RETURN (IL "FONDO")

Classe AEC (EUR Oggetto di copertura Azioni a distribuzione) LU0348324558, un comparto di Threadneedle (Lux) (la "SICAV"), disciplinata dalla CSSF.

La Società di gestione della SICAV è Threadneedle Management Luxembourg S.A. (la "Società di gestione") (facente parte del gruppo di società Threadneedle e Columbia).

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo mira a fornire un tasso di rendimento reale positivo, ossia al di sopra del tasso di inflazione (come misurato dallo US CPI Seasonally Adjusted Index) nel medio/lungo termine, a prescindere dal variare delle condizioni di mercato. Non si garantiscono rendimenti positivi e non si applica alcuna forma di protezione del capitale.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del patrimonio in azioni e in obbligazioni con rating investment grade e inferiore a investment grade (simili a un prestito e che corrispondono un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società e governi in tutto il mondo. Le obbligazioni con rating inferiore a investment grade hanno ricevuto rating più bassi dalle agenzie internazionali di rating e sono considerate più rischiose rispetto a quelle con rating più elevati, ma di norma pagano un interesse superiore.

Il Fondo può inoltre investire in commodities attraverso altri fondi o strumenti derivati. Le commodities includono materiali fisici come petrolio, prodotti agricoli e metalli.

Il Fondo investe direttamente in tali attività o indirettamente tramite altri fondi o derivati. I derivati sono strumenti d'investimento sofisticati correlati all'aumento e alla diminuzione del prezzo di altre attività. Il Fondo può inoltre utilizzare derivati a fini di copertura o per una gestione più efficiente. I derivati possono creare una leva finanziaria (ossia un'esposizione di mercato superiore al valore patrimoniale netto del Fondo). Il Fondo non investirà direttamente in materiali fisici o immobili.

Il Fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra dichiarati e ha la flessibilità di variare la propria esposizione o a volte di optare per non investire in alcune delle classi di attività elencate per raggiungere l'obiettivo d'investimento.

Qualunque reddito generato dal Fondo sarà pagato agli investitori, salvo laddove questi abbiano scelto di reinvestirlo.

Potete acquistare e vendere azioni del Fondo in qualunque giorno che corrisponda ad un giorno lavorativo in Lussemburgo, salvo laddove gli Amministratori abbiano stabilito che è aperto un numero insufficiente di mercati. Tali giorni sono pubblicati su columbiathreadneedle.com. Maggiori dettagli in merito agli obiettivi ed alla politica di investimento del Fondo sono reperibili nella sezione "Obiettivi e politiche di investimento" del Prospetto informativo.

Per maggiori informazioni sulla terminologia d'investimento usata nel presente documento, si rimanda al Glossario pubblicato nel Centro documentazione del nostro sito web: www.columbiathreadneedle.com.

Profilo di rischio e di rendimento

La tabella dell'Indicatore di Rischio e Rendimento evidenzia la posizione del Fondo in termini di potenziali di rischio e di rendimento. Più alta è la posizione, maggiore è il rendimento potenziale, ma maggiore è anche il rischio di perdere denaro. Ciò si basa sulla performance passata, può cambiare nel corso del tempo e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. L'area ombreggiata della tabella di seguito indica il posizionamento del Fondo sull'Indicatore di Rischio e Rendimento.

Di norma, a rendimento, minore corrisponde un rischio minore

Di norma, a rendimento, maggiore corrisponde un rischio maggiore



1	2	3	**4**	5	6	7

- Il Fondo è classificato 4 sulla base dei propri limiti di rischio che indicano che potrebbe evidenziare un livello media di volatilità (di quanto il valore del Fondo è salito e sceso).
- Una categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il valore degli investimenti può aumentare o diminuire e gli investitori potrebbero non rientrare in possesso delle somme originariamente investite.
- Poiché questo Comparto investe in altri comparti, è necessario considerare gli investimenti sottostanti e i rischi complessivi.
- Laddove gli investimenti fossero effettuati in attivi denominati in diverse valute o in valute diverse dalla Sua, il valore di tali investimenti potrebbe essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio.
- Non si garantiscono rendimenti positivi e non si applica alcuna forma di protezione del capitale.
- Il Fondo investe in valori mobiliari il cui valore subirebbe significative ripercussioni nel caso in cui l'emittente si rifiuti, non sia in grado o si ritenga non sia in grado di pagare.
- I cambiamenti nei tassi di interesse possono con ogni probabilità influire sul valore del Fondo. In generale, con l'aumentare dei tassi di interesse, il prezzo di una obbligazione a tasso fisso scenderà, e viceversa.
- Le attività del Fondo potrebbero a volte essere difficili da valutare in maniera oggettiva ed il valore effettivo potrebbe non essere riconosciuto sino a quando tali attività non vengono vendute.
- Il Fondo può investire in modo significativo in derivati. Una variazione relativamente ridotta del valore dell'investimento sottostante può avere un impatto positivo o negativo di gran lunga superiore sul valore del derivato.
- Non vi è alcuna garanzia che la strategia di copertura applicata alle Azioni oggetto di copertura eliminerà completamente gli effetti delle oscillazioni dei cambi tra la Valuta di base e la valuta delle Azioni oggetto di copertura.
- Tutti i rischi attualmente individuati come applicabili al Fondo sono riportati nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione:	5,00%
Spesa di rimborso:	0,00%

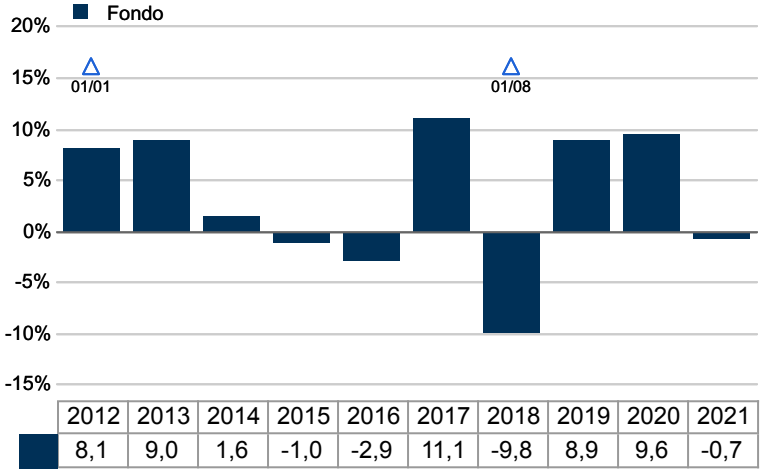
Si tratta dei costi massimi che possono essere prelevati dal vostro capitale prima che venga investito. In taluni casi, è possibile pagare di meno e si invitano gli investitori a contattare in merito il proprio consulente finanziario.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti:	1,65%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento:	NESSUNA

Commissione di conversione (per la conversione da un altro fondo al Fondo) 0,75%

Il valore delle spese correnti si basa su spese relative all'anno che si conclude il 31/03/21. e non comprende i costi per l'acquisto e la vendita di attività per conto del Fondo (salvo laddove tali attività siano azioni di un altro fondo).

Risultati ottenuti nel passato



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	8,1	9,0	1,6	-1,0	-2,9	11,1	-9,8	8,9	9,6	-0,7

Fonte: Morningstar

Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.
Data di lancio del Fondo: 30/04/1986
Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 07/03/2008
La performance è calcolata in EUR.
Tutti gli oneri e le commissioni, ad eccezione di qualunque commissione di ingresso, di rimborso e di conversione sono ricompresi nella performance.
△ Prima di tale data le caratteristiche del Fondo erano diverse.
Per maggiori dettagli si rimanda al sito columbiathreadneedle.com.
Non è disponibile alcun indice che possa offrire un confronto utile delle performance per questa classe di azioni oggetto di copertura.

Informazioni Pratiche

- Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- Ulteriori informazioni in merito al Fondo ed alla SICAV, ai relativi prospetti informativi, alle relazioni annuali più aggiornate ed a qualunque relazione semestrale successiva sono reperibili a titolo gratuito presso la Società di gestione. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese, francese, tedesca, portoghese, italiana, spagnola e olandese (nessun Prospetto esiste in lingua olandese). Ulteriori informazioni pratiche, tra cui i prezzi attuali delle azioni, sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com.
- I dettagli della politica retributiva, ivi compresa una descrizione del metodo di calcolo di retribuzioni e benefici e dei soggetti responsabili per la relativa concessione (compresa la composizione del comitato per la remunerazione), sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com. Una copia cartacea è disponibile a titolo gratuito su richiesta.
- La legislazione fiscale del Lussemburgo può influire sulla vostra posizione fiscale personale.
- Threadneedle Management Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per l'OICVM.
- Il presente documento descrive un unico fondo della SICAV. Il prospetto informativo e le relazioni sono preparati per la SICAV nel suo complesso.
- Le attività del Fondo sono segregate per legge e non possono essere utilizzate per soddisfare i debiti di altri fondi della SICAV.
- È possibile convertire le vostre azioni in azioni di altri fondi della SICAV, laddove disponibili. Dettagli sono reperibili nella sezione del prospetto dal titolo "Diritto di Conversione". I dettagli di altre classi di azioni del Fondo sono reperibili nel Prospetto informativo o su columbiathreadneedle.com.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo, ed è disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Threadneedle Management Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo ed è disciplinata dalla CSSF.