

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) - ENHANCED COMMODITIES (IL "FONDO")

Classe DU (USD Azioni ad accumulazione) LU0515769262, 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 intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine.

Il Fondo investe in materie prime tramite l'utilizzo di derivati. Le materie prime sono materie fisiche quali il petrolio, i prodotti agricoli ed i metalli. I derivati sono strumenti di investimento sofisticati correlati agli aumenti e alle diminuzioni di prezzo di altre attività.

I derivati sono utilizzati per assumere posizioni lunghe (che rifletteranno direttamente i movimenti di mercato) e posizioni corte (che porteranno risultati positivi quando il mercato è in ribasso) su indici diversificati di materie prime, al fine di creare posizioni sottopese e sovrappese su singole materie prime e su settori di materie prime, oltre che per modificare la posizione di tale ponderazione sulla curva. Non è previsto che l'utilizzo di derivati comporterà alcuna posizione corta netta in materie prime. L'uso di derivati può creare leva finanziaria. Laddove si inneschi una leva finanziaria, il valore patrimoniale netto del Fondo potrà subire maggiori fluttuazioni che in assenza di leva. Il Fondo può inoltre utilizzare derivati a fini di copertura o per una gestione più efficiente.

Il Fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati.

Il Fondo è gestito attivamente rispetto all'Indice Bloomberg Commodity. L'Indice è ampiamente rappresentativo dei titoli in cui investe il Fondo e fornisce un benchmark target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verrà misurata e valutata nel tempo. Il gestore del Fondo ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti con coefficienti di ponderazione diversi da quelli inclusi nell'Indice e non presenti nell'Indice. Inoltre, il Fondo può presentare una divergenza significativa rispetto all'indice.

Il reddito dagli investimenti nel Fondo verrà aggiunto al valore delle vostre azioni.

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 6 in quanto in passato ha evidenziato un livello elevato 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.
- 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.
- Il Fondo può sottoscrivere transazioni finanziarie con controparti selezionate. Eventuali difficoltà finanziarie riscontrate da tali controparti potrebbero incidere in misura significativa sulla disponibilità e sul valore degli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe in mercati nei quali il rischio economico e normativo può essere significativo. Questi fattori possono influenzare liquidità, valori degli attivi e regolamento. Tali eventi possono incidere in misura negativa sul valore dell'investimento.
- 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.
- Si verifica l'effetto leva quando l'esposizione economica attraverso gli strumenti derivati è superiore all'importo investito. Tale esposizione e l'impiego di tecniche di vendita allo scoperto possono condurre il Fondo a subire perdite superiori all'importo originariamente investito.
- 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.
- Il fondo investe in derivati anziché direttamente in valori mobiliari. Pertanto, sussiste il rischio che il prezzo dello strumento non rifletta in maniera accurata il prezzo del valore mobiliare/materia prima sottostante.
- Poiché il Fondo è esposto alle Materie Prime, esso è esposto a fattori che influenzano un particolare settore o merce, quali ad esempio condizioni climatiche, embarghi, evoluzione delle tariffe, sviluppi economici, politici e normativi a livello internazionale e attività di negoziazione su materie prime e relativi contratti.
- 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:	1,00%
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:	1,45%
-----------------	-------

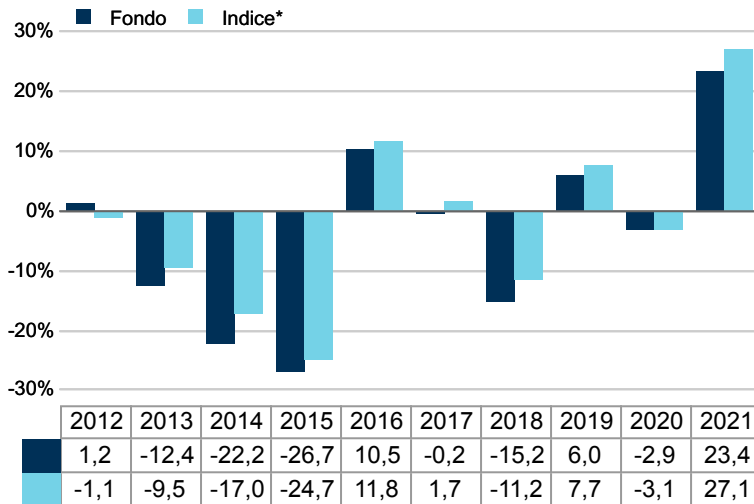
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento:	NESSUNA
-----------------------------------	---------

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

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese in quanto alcuni cambiamenti apportati di recente al Fondo comportano che le cifre storiche non riflettono in maniera esatta le sue spese correnti. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Risultati ottenuti nel passato



Fonte: Morningstar

Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.

Data di lancio del Fondo: 29.06.2010

Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 29.06.2010

La performance è calcolata in USD.

Tutti gli oneri e le commissioni, ad eccezione di qualunque commissione di ingresso, di rimborso e di conversione sono ricompresi nella performance.

*Bloomberg Commodity (Sebbene il Fondo faccia riferimento all'indice nell'ambito del processo di investimento, non è previsto che la sua performance debba replicare l'indice.)

Informazioni Pratiche

- Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- In Svizzera, il prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), l'atto costitutivo e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili a titolo gratuito presso l'Agente di Rappresentanza e di Pagamento per la Svizzera, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Filiale di Zurigo, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurigo o sul sito columbiathreadneedle.com. Presso tali fonti sono inoltre reperibili ulteriori informazioni pratiche, compresi i prezzi attuali delle azioni.
- 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.