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.

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

THREADNEEDLE (LUX) - FLEXIBLE ASIAN BOND (IL "FONDO")

Classe AU (USD Azioni ad accumulazione) LU0932065682, 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

Lo scopo del Fondo è quello di fornire reddito con il potenziale per far crescere l'importo investito nel lungo termine.

Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni con rating investment grade o inferiore a investment grade (simili a un prestito e che corrispondono un tasso d'interesse fisso o variabile) quotate in Dollari USA o in valute asiatiche diverse dallo Yen giapponese ed emesse o garantite da governi e società presenti in Asia (con l'esclusione del Giappone) o società che svolgono operazioni significative in tali Paesi. Se del caso, il Fondo può anche investire in valute, tra cui quelle non asiatiche. 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 investe direttamente in queste attività oppure ricorre a strumenti derivati. I derivati sono strumenti d'investimento sofisticati legati all'aumento e alla diminuzione del valore di altre attività. I derivati saranno utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione alle attività sottostanti e possono creare una leva finanziaria. Laddove si crei una leva finanziaria, il valore patrimoniale netto del Fondo potrà subire maggiori fluttuazioni che in assenza di leva finanziaria. Il Fondo può inoltre utilizzare derivati a fini di copertura o per una gestione più efficiente.

Fino al 20% delle attività del Fondo può essere investito in obbligazioni negoziate sul mercato obbligazionario interbancario cinese utilizzando Bond Connect.

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

Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'Indice J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified. 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 4 in quanto in passato ha evidenziato 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.
- 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 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.
- 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.
- Il Fondo detiene attività la cui vendita potrebbe risultare difficile da realizzare. Il Fondo potrebbe dover abbassare il prezzo di vendita, vendere altri investimenti o rinunciare a opportunità di investimento più interessanti. 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.
- 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 può investire sul mercato obbligazionario interbancario cinese (China Interbank Bond Market, CIBM) tramite la piattaforma Hong Kong Bond Connect, rendendolo esposto a rischio normativo, di volatilità e di liquidità, nonché ai rischi associati al regolamento, all'insolvenza di controparti e alla sospensione del mercato. Inoltre, il Fondo può sostenere notevoli costi di negoziazione, fiscali e di realizzo.
- Tutti i rischi attualmente individuati come applicabili al Fondo sono riportati nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo.

Spese

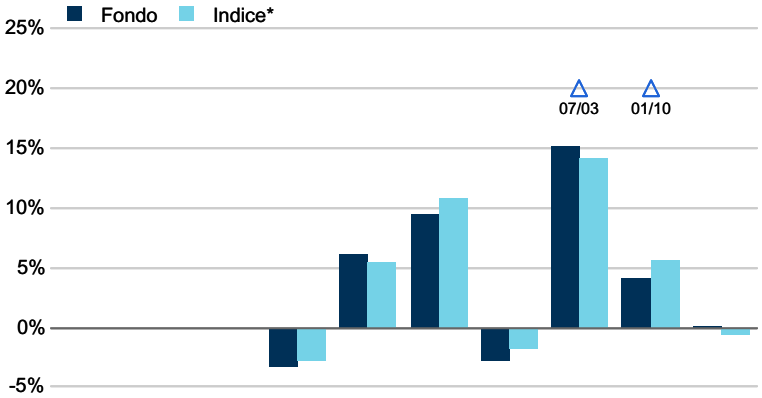
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione:	3,00%
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:	1,10%
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



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	--	--	--	-3,3	6,2	9,4	-2,8	15,1	4,1	0,1
Indice*	--	--	--	-2,7	5,4	10,8	-1,7	14,1	5,7	-0,6

Fonte: Morningstar

Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.
Data di lancio del Fondo: 29/04/2014
Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 29/04/2014
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.
△ Prima di tale data le caratteristiche del Fondo erano diverse.
Per maggiori dettagli si rimanda al sito columbiathreadneedle.com.
*JP Morgan Asia Credit Diversified Index (Sebbene il Fondo faccia riferimento all'indice nell'ambito del processo di investimento, non è previsto che la sua performance debba replicare l'indice.)
Il gestore del Fondo farà riferimento all JP Morgan Asia Credit Index Diversified a partire dal 01/10/2020 come parte del processo di investimento. In precedenza, il Fondo faceva riferimento per JP Morgan JADE Global Index (50%), JP Morgan JACI Sovereign (Hard CCY) Index (50%).

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.