

Fine

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Threadneedle (Lux) Flexible Asian Bond (il "Fondo")

un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (un OICVM), Threadneedle (Lux) Flexible Asian Bond DEH EUR (Azioni ad accumulazione) (LU0932066813), un comparto di Threadneedle (Lux) (la "SICAV"), regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). La società di gestione che ha ideato la SICAV è Threadneedle Management Luxembourg S.A. (parte del gruppo di società Columbia e Threadneedle).

Threadneedle Management Luxembourg S.A. in qualità di ideatore della SICAV ("Ideatore"), è autorizzata e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

I recapiti di Threadneedle Management Luxembourg S.A. sono disponibili all'indirizzo www.columbiathreadneedle.com

Per ulteriori informazioni è possibile contattare il Threadneedle Management Luxembourg S.A. Administration Centre al numero +352 4640107190 o in alternativa scrivere a Threadneedle Management Luxembourg S.A. Client Administration Centre, 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo.

Il presente PRIIP KID è autorizzato in Lussemburgo.

Pubblicato il 2023-02-15

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Threadneedle (Lux) è un OICVM ai sensi della Direttiva europea 2009/65/CE. È costituita come una società d'investimento a capitale variabile ("société d'investissement à capital variable" o "SICAV") ai sensi delle leggi del Lussemburgo.

Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch. È possibile richiedere gratuitamente maggiori informazioni sul Fondo e sulla SICAV, il suo prospetto, le ultime relazioni annuali e quelle semestrali se successive contattando l'Ideatore. Tali documenti sono disponibili in inglese, francese, tedesco, portoghese, italiano e spagnolo. È possibile ottenere altre informazioni, pratiche, tra cui il prezzo delle azioni corrente, su www.columbiathreadneedle.com.

Termine

Non è prevista alcuna data di scadenza prestabilita. Gli investitori possono mantenere il proprio investimento per qualsiasi periodo di tempo, sebbene siano raccomandati 5 anni. L'Ideatore può chiudere il fondo con un preavviso.

Obiettivo 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 a 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 classificate come inferiori a investment grade hanno ricevuto rating inferiori da agenzie internazionali che forniscono tali rating e sono considerate più rischiose rispetto a quelle con rating più elevato, ma in genere pagano un reddito più elevato. Il Fondo investe direttamente in queste attività oppure ricorre a strumenti derivati (strumenti d'investimento sofisticati). I derivati saranno utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione alle attività sottostanti e possono innescare un meccanismo di leva finanziaria. Laddove si inneschi un meccanismo di 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. 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. Per maggiori informazioni sull'obiettivo e la politica d'investimento del Fondo, si rimanda al Prospetto. Per ulteriori informazioni sui termini di investimento utilizzati nel presente documento, si rimanda al Glossario disponibile sul sito www.columbiathreadneedle.com.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il presente fondo è destinato ai Clienti al dettaglio e professionali e alle Controparti idonee che dovrebbero vantare almeno un livello di conoscenza e di esperienza di base nell'investimento in fondi. È pensato per gli investitori che perseguono il reddito e la possibilità di una certa crescita del capitale e che possono investire il proprio denaro per almeno 5 anni. Il capitale non è garantito, vale a dire che gli investitori potrebbero perdere fino al 100% dell'importo investito. Il fondo investe in titoli a reddito fisso che tendono a presentare un profilo di rischio più elevato rispetto ai titoli del mercato monetario a causa del maggiore rischio di credito specifico per le singole società e di tasso d'interesse, ma con un profilo di rischio più contenuto rispetto ai mercati azionari.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

RISCHI

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga conservato per 5 anni.

L'indicatore di rischio costituisce una guida rispetto al livello di rischio di questo prodotto in confronto ad altri prodotti. Mostra quanto sia probabile che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti sui mercati o perché non siamo in grado di procedere ai pagamenti.

Abbiamo classificato questo prodotto su un livello pari a 3 su 7, il quale corrisponde a una classe di rischio medio-basso.

È possibile ricevere i pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene preso in considerazione nell'indicatore riportato sopra.

Altri rischi da considerare sono: valutario, legato al credito high-yield, di tasso di interesse, legato ai mercati emergenti, di valutazione, legato ai derivati, di leva finanziaria, legato alla vendita alla vendita allo scoperto, di volatilità, legato agli investimenti tramite Bond Connect

Questo Prodotto non include alcuna protezione del capitale e si potrebbe perdere parte o tutto il proprio investimento. In caso di inadempienza dell'ideatore del Prodotto, l'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria.

I rischi del Fondo attualmente identificati sono riportati nella sezione del prospetto "Fattori di rischio".

Scenari di performance

I futuri sviluppi di mercato non possono essere previsti con esattezza. Gli scenari mostrati rappresentano soltanto un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base dei rendimenti più recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Investimento: 10.000 EUR			5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari		1 anno	
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4,650.00 EUR	5,250.00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-53.47%	-12.08%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,640.00 EUR	8,190.00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.63%	-3.91%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,060.00 EUR	10,850.00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0.57%	1.65%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11,340.00 EUR	12,050.00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	13.38%	3.79%

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2021 e 12/2022

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 06/2015 e 06/2020

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 01/2013 e 01/2018

Questa tabella mostra il denaro che l'investitore potrebbe recuperare nei prossimi 5 anni in diversi scenari, ipotizzando un investimento pari a 10.000 EUR.

Gli scenari illustrati mostrano il potenziale andamento dell'investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati rappresentano una stima delle performance future basata sulle variazioni passate del valore dell'investimento, e non costituiscono un indicatore esatto. Ciò che il singolo investitore otterrà varierà a seconda dell'andamento del mercato e del periodo di detenzione dell'investimento/prodotto.

Lo scenario di stress mostra ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme, e non tiene conto della circostanza in cui noi non siamo in grado di procedere ai pagamenti.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto, ma potrebbero non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se Threadneedle Management Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di inadempienza dell'Ideatore, l'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale perdita non sarebbe coperta da un sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

La Diminuzione del rendimento mostra l'impatto dei costi totali da voi versati sul rendimento che potreste ottenere dall'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati sono i costi complessivi del prodotto per due diversi periodi di detenzione. Includono le potenziali penali per uscita anticipata. Tali dati ipotizzano un investimento pari a 10.000 EUR. I dati rappresentano delle stime e potrebbero variare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, questa persona vi fornirà informazioni su questi costi e vi mostrerà l'impatto che avranno sul vostro investimento nel tempo.

Investimento: 10.000 EUR	in caso di disinvestimento dopo 1 anno	in caso di disinvestimento dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	268.00 EUR	1,062.00 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) annuo	2.68%	1.92%

Composizione dei costi

La tabella mostra l'impatto annuale delle diverse tipologie di costi sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere al termine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 1% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	100.00 EUR
Costi di uscita	Questa è la commissione che può essere prelevata dall'investimento nel caso in cui l'investitore decida di vendere. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0.00 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,40% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta delle spese correnti sostenute e comprende la commissione di gestione annuale e i costi operativi.	140.00 EUR
Costi di transazione	0,25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	25.27 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Non viene addebitata alcuna commissione di performance	

I costi indicati possono differire da quelli effettivamente sostenuti.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il periodo di detenzione minimo raccomandato di 5 anni è stato selezionato esclusivamente a fini illustrativi e riflette la natura a lungo termine dell'obiettivo di investimento del Fondo. Non è, tuttavia, previsto un periodo minimo (o massimo) di detenzione.

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 verranno pubblicati su www.columbiathreadneedle.com.

Come presentare reclami?

In caso di reclami o qualora siate insoddisfatti, datecene comunicazione in modo tale che possiamo tentare di giungere a una soluzione. Non esitate a contattare direttamente Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Indirizzo postale: Threadneedle Management Luxembourg S.A.

All'attenzione di : Responsabile reclami

44, rue de la Vallée

L-2661 Lussemburgo.

Sito Web: www.columbiathreadneedle.com

E-mail: lux.complaints@columbiathreadneedle.com

Threadneedle Management Luxembourg S.A. elaborerà le vostre richieste e vi ricontatterà il prima possibile.

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni sul Prodotto sono presenti all'interno del Prospetto e del bilancio annuale e semestrale, disponibili, congiuntamente all'ultimo NAV disponibile per il prodotto, all'indirizzo www.columbiathreadneedle.com. Tali documenti sono disponibili gratuitamente in inglese, francese, tedesco, portoghese (solo il Prospetto), italiano (solo il Prospetto), spagnolo e olandese (Prospetto non disponibile in olandese).

Ulteriori informazioni sui risultati ottenuti negli ultimi 8 anni sono disponibili sul nostro sito Web <https://www.columbiathreadneedle.com>

Per la Svizzera, i documenti sono disponibili presso il Rappresentante e agente per i pagamenti svizzero, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich branch, Bleicherweg 7, CH 8027 Zurigo.