

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) - EURO DYNAMIC REAL RETURN (IL "FONDO")

Classe ZE (EUR Azioni ad accumulazione) LU1734044768, 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

L'obiettivo del Comparto consiste nell'assicurare un tasso di rendimento reale positivo superiore all'inflazione (definito come Indice europeo dei prezzi al consumo IPCA) nel medio-lungo periodo e di assicurare un rendimento positivo a prescindere dalle condizioni di mercato.

Il Comparto investe in azioni di società e obbligazioni (che sono simili ad un prestito e corrispondono ad un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società e governi, strumenti del mercato monetario, liquidità, valute, proprietà immobiliari e materie prime in tutto il mondo. Le materie prime sono materiali fisici come petrolio, prodotti agricoli e metalli.

Il Comparto assume decisioni d'investimento attive e può variare l'esposizione nei confronti di alcune delle tipologie d'investimenti, ovvero a volte scegliere di non investire affatto.

Il Comparto può investire in queste attività direttamente o indirettamente tramite fondi o utilizzando derivati. I derivati sono strumenti d'investimento sofisticati correlati agli aumenti e alle diminuzioni di prezzo di altre attività. Il Comparto non investirà direttamente in materie prime o proprietà immobiliari fisiche.

Il Fondo prende decisioni attive di investimento.

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.

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



- Il Fondo è classificato 4 sulla base dei propri limiti di rischio che indicano che potrebbe evidenziare un livello medio di volatilità (di quanto il valore del Fondo è salito e sceso).
- Una categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- 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 Comparto investe in titoli il cui valore potrebbe risentire in misura significativa della possibilità che l'emittente si rifiuti, non sia in grado o venga ritenuto non in grado di effettuare il pagamento.
- Le variazioni nei tassi d'interesse sono destinate ad influenzare il valore del Comparto. In generale, quando i tassi d'interesse salgono, il prezzo di un'obbligazione a tasso fisso scende e viceversa.
- Gli attivi del Comparto possono talvolta essere difficili da valutare oggettivamente e il valore effettivo potrebbe non essere riconosciuto sino alla loro vendita.
- Il Comparto può investire in misura rilevante in strumenti derivati. Una variazione relativamente ridotta del valore dell'investimento sottostante può avere un impatto notevolmente maggiore, positivo o negativo, sul valore del derivato.
- 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:	1,05%
-----------------	-------

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 indicato rappresenta una stima delle spese, in quanto la categoria di azioni è relativamente nuova e non si dispone di sufficienti dati storici per calcolarlo con esattezza. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Risultati ottenuti nel passato

I dati non sono sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

Data di lancio del Fondo: 24/04/2018

Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 24/04/2018

Informazioni Pratiche

- n Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- n 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.
- n 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.
- n La legislazione fiscale del Lussemburgo può influire sulla vostra posizione fiscale personale.
- n 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.
- n Il presente documento descrive un unico fondo della SICAV. Il prospetto informativo e le relazioni sono preparati per la SICAV nel suo complesso.
- n Le attività del fondo sono segregate per legge e non possono essere utilizzate per soddisfare i debiti di altri fondi della SICAV.
- n 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". Questa categoria di azioni è rappresentativa di altre categorie del Fondo, i cui dettagli sono reperibili nel prospetto informativo o sul sito 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.