

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 UK ABSOLUTE ALPHA FUND (IL "FONDO")

Classe 1 Azioni ad accumulazione (GBP) GB00B518L045, un comparto di Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC (la "Società"), disciplinata dalla FCA.

Il comparto è gestito da Threadneedle Investment Services Limited (la "Società di gestione") (facente parte del gruppo di società Threadneedle e Columbia).

Obiettivi e politica d'investimento

Scopo del Fondo è quello di offrire un rendimento positivo in un periodo continuativo di 12 mesi, nonostante le mutevoli condizioni di mercato. Non è garantito alcun rendimento positivo e non si applica alcuna forma di protezione del capitale.

Almeno due terzi delle attività del Fondo saranno costituiti da posizioni lunghe e corte in società del Regno Unito, o in società che vi svolgono un'operatività significativa e, ove opportuno, da liquidità.

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

Il Fondo investe in azioni direttamente oppure tramite derivati. I derivati sono strumenti di investimento sofisticati correlati agli aumenti e alle diminuzioni di prezzo di altre attività. Gli strumenti derivati saranno utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione alle attività sottostanti e possono generare leva finanziaria. Laddove venga generata una leva finanziaria, il valore patrimoniale netto del Fondo potrà essere soggetto ad oscillazioni maggiori rispetto al caso in cui non vi sia alcuna leva finanziaria. Il Fondo si avvarrà inoltre di strumenti derivati ai fini delle vendite allo scoperto (ideate per trarre un profitto in caso di calo dei prezzi).

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 a un giorno lavorativo a Londra. Maggiori dettagli in merito agli obiettivi ed alla politica di investimento del Fondo sono reperibili nella sezione "Obiettivi e politiche di investimento ed altre informazioni sui Fondi" 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 5 sulla base dei propri limiti di rischio che indicano che potrebbe evidenziare un livello da medio a 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 siano in attività denominate in valute multiple, o in valute diverse da quella dell'investitore, i tassi di cambio potrebbero influire sul valore degli investimenti.
- Non è garantito alcun rendimento positivo e non si applica alcuna forma di protezione del capitale.
- Il Fondo ha la facoltà di stipulare operazioni finanziarie con controparti selezionate. Qualunque difficoltà di carattere finanziario di cui dovessero risentire tali controparti potrebbe influire significativamente sulla disponibilità e sul valore delle attività del Fondo.
- 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 realizzata 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 strumenti derivati in misura rilevante. Uno spostamento relativamente ridotto nel valore dell'investimento sottostante può avere un impatto considerevolmente maggiore, positivo o negativo, sul valore dello strumento 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:	1,63%
-----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

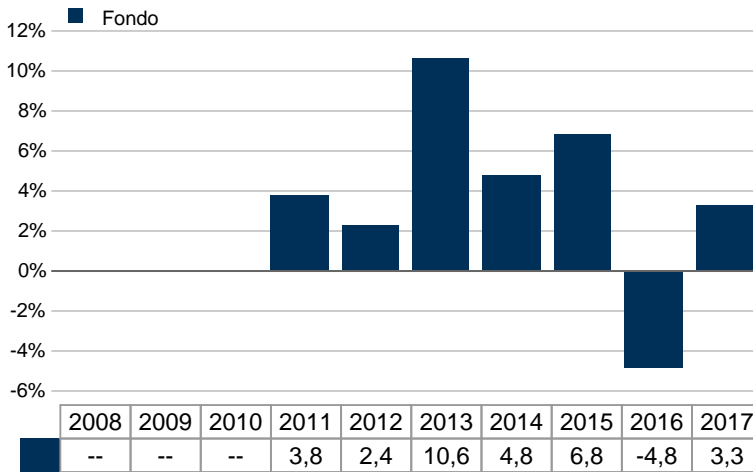
Commissioni legate al rendimento:	20%*
-----------------------------------	------

Il valore delle spese correnti si basa su spese relative all'anno che si conclude il 30/04/17. Tale cifra potrà variare di anno in anno 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).

Una commissione dello 20% legata al rendimento matura con cadenza giornaliera. Il prezzo delle azioni sarà adeguato a seconda che il Fondo abbia generato un rendimento superiore o inferiore all'importo maggiore fra zero e l'LIBOR a 3 mesi. Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo.

* Nel corso dell'ultimo esercizio del Fondo (fino al 30/04/17), non è stata applicata alcuna Commissione legata al rendimento.

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: 10/09/2010

Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 10/09/2010

La performance è calcolata in GBP.

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

Informazioni Pratiche

n Depositario: Citibank Europe plc, UK branch.

n Ulteriori informazioni in merito al Fondo, alla Società, ai relativi Prospetti informativi, ai rendiconti annuali più aggiornati e agli eventuali rendiconti semestrali successivi sono reperibili a titolo gratuito presso la Società di gestione. I 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 Regno Unito può influire sulla vostra posizione fiscale personale.

n Threadneedle Investment Services Limited può essere ritenuto responsabile solamente in base alle affermazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incongruenti con le rispettive parti del prospetto informativo per gli OICVM.

n Il presente documento descrive un unico fondo della Società. Il prospetto informativo e i rendiconti sono preparati per la Società 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 Società.

n È possibile convertire le vostre azioni in azioni di altri fondi della Società, laddove disponibili. Dettagli sono reperibili nella sezione del prospetto dal titolo "Scambio/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 nel Regno Unito ed è regolamentato dalla Financial Conduct Authority. Threadneedle Investment Services Limited è autorizzata nel Regno Unito ed è regolamentata dalla Financial Conduct Authority.