

SICAV Italia

Contatti

Tel: +352 46 40 10 7190*

columbiathreadneedleenquiries@statestreet.com

*Si fa presente che le telefonate e le comunicazioni elettroniche potrebbero essere registrate.

IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Gestore: Maya Bhandari
 Dal: Ott 16
 Società di gestione: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Data di lancio fondo: 30/04/86
 Indice: US CPI Seasonally Adjusted
 Media di categoria: Morningstar Category USD Moderate Allocation

Valuta fondo: USD
 Domicilio fondo: Lussemburgo
 Data stacco: -
 Data pagamento: -
 Dim. Portafoglio: \$55,7m
 N. di titoli: 84

Tutte le informazioni sono espresse in USD

GLOBAL DYNAMIC REAL RETURN - AU USD

ISIN: LU0061474705
 Prezzo azione: 40,2117
 Spese correnti: 1,65% (al 31/03/20)

Commissioni di performance: No

L'importo delle spese correnti solitamente si basa sulle spese dell'anno precedente e può variare da un anno all'altro. Comprende spese quali le spese di gestione annuale del fondo, le spese di registrazione, le spese di custodia e i costi di distribuzione, ma esclude i costi di acquisto o di vendita delle attività del fondo (a meno che tali attività non costituiscano azioni di un altro fondo). Per uno scorporo più dettagliato dei dati visitare la pagina www.columbiathreadneedle.com/fees. In alcuni casi, l'importo delle spese correnti può basarsi su una stima delle spese future, o perché la classe di azioni/di quote è relativamente nuova e non ha un track record sufficiente per essere calcolata con precisione, oppure perché è improbabile che i dati storici riflettano accuratamente le spese correnti future. La relazione annuale del fondo per ciascun esercizio includerà il dettaglio delle spese applicate.

Si veda la tabella delle classi di azioni disponibili.

Variazioni del fondo

Per informazioni dettagliate sulle Variazioni del Comparto, si veda il PDF "Informazioni sugli eventi significativi - T(Lux)" disponibile su <https://www.columbiathreadneedle.com/kiids>

Premi e Riconoscimenti



Per maggiori informazioni sul metodo di rating di Morningstar, visitare il sito www.morningstar.com

Rischi

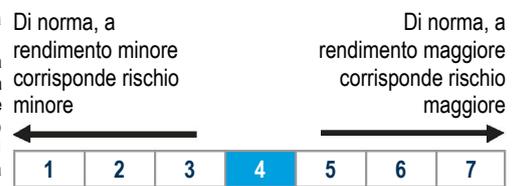
- Il valore degli investimenti può aumentare o diminuire e gli investitori potrebbero non rientrare in possesso delle somme originariamente investite.
- Dato che questo fondo investe in altri Fondi, si devono prendere in considerazione gli investimenti sottostanti e i rischi complessivi.
- Laddove gli 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 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.
- 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.
- 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.

Opportunità

- Comparto bilanciato che offre un'esposizione globale a una gamma di classi di attività.
- Gli investimenti nel comparto non sono soggetti a restrizioni in funzione dell'indice.
- Il mix di attivi in portafoglio è affidato a una gestione attiva e può essere potenzialmente utilizzato come partecipazione primaria per quegli investitori che puntano a generare crescita del capitale e reddito da investimenti in un'ottica di lungo termine
- Il comparto è dotato di notevole flessibilità per investire gli attivi mediante un'allocazione dinamica in titoli azionari e obbligazionari, materie prime e liquidità.
- Il gestore del fondo vanta grande esperienza nella gestione di fondi multi-asset e adotta il nostro processo d'investimento multi-asset di grande successo.

Profili 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 costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. L'area ombreggiata della tabella qui di seguito indica il posizionamento del Fondo sull'Indicatore Rischio e Rendimento. La categoria inferiore non implica un investimento privo di rischio.



Obiettivo e politica del fondo

Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine e sembra sovraperformare l'Indice US CPI Seasonally Adjusted al netto delle spese. Non si garantiscono rendimenti positivi e non si applica alcuna forma di protezione del capitale.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del patrimonio in azioni e in obbligazioni (simili a un prestito e che corrispondono un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società e governi in tutto il mondo.

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 prezzo di altre attività.

Il Fondo può investire in commodities attraverso altri fondi o strumenti derivati. Le commodities includono materiali fisici come petrolio, prodotti agricoli e metalli.

Il Fondo ha la flessibilità di variare la propria esposizione tra le classi di attività al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento.

Classi di Azioni disponibili

Azioni	Classe	Val.	Imp.	Spese gestione	Spese sottoscrizione	Inv. minimo	Lancio	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
AU	Acc	USD	Gross	1,35%	5,00%	2.500	01/10/95	LU0061474705	B1HJ7Q1	EPCGSBI LX	974978
DU	Acc	USD	Gross	2,00%	1,00%	2.500	06/09/99	LU0096359046	B59R9J8	AEFGLBD LX	935511
IU	Acc	USD	Gross	0,75%	0,00%	100.000	01/04/11	LU0096360051	B51TN34	AEFLIU LX	523315
AEH	Acc	EUR	Gross	1,35%	5,00%	2.500	31/08/04	LU0198727850	B4KYY63	AMGBAEH LX	A0DN5R
DEH	Acc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	01/09/04	LU0198728239	B607HX4	AMGBDEH LX	A0PANK
AUP	Inc	USD	Gross	1,35%	5,00%	2.500	01/12/06	LU0276348264	B4PPV55	AMEXGLB LX	A0NDYL
AEC	Inc	EUR	Gross	1,35%	5,00%	2.500	07/03/08	LU0348324558	B45MJ67	AMEXGLC LX	A1JRQK
AU	Acc	EUR	Gross	1,35%	5,00%	2.500	09/04/99	LU0757429674	B81TP62	EPCGSBE LX	A1JVLL
DU	Acc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	06/09/99	LU0757429757	B82DGP9	AEFGLBD LX	A1JVLN
IU	Acc	EUR	Gross	0,75%	0,00%	100.000	17/08/12	LU0757429831	B44BZD4	TGAAIUE LX	A1JVLN
IEH	Acc	EUR	Gross	0,75%	0,00%	100.000	25/06/19	LU2005601088	BK1WVD4	TGDIHH LX	A2PLXM

Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghe performance future.

Fonte: FactSet

Nel caso in cui non sia specificato che la classe di azioni sia oggetto di copertura, la valuta della classe di azioni consiste in un prezzo convertito attraverso tassi di cambio al momento di valorizzazione ufficiale del comparto. Tale strategia consente agli investitori di accedere a una classe di azioni nella valuta da essi selezionata, e non riduce la relativa esposizione complessiva alla valuta estera. La valuta del comparto indica l'esposizione valutaria più elevata del comparto, fatta eccezione per il caso in cui la ripartizione valutaria non sia riportata nella tabella "Ponderazioni (%)" di pag. 2.

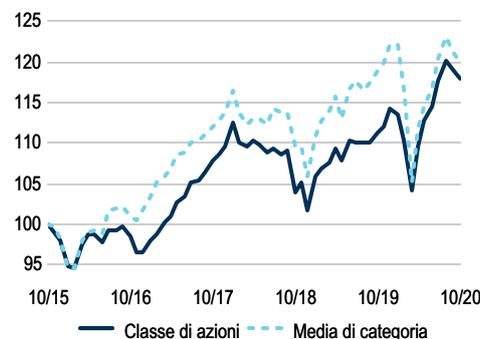
10 posizioni principali (%)

Titolo	Peso
Gov Of United States 0.00% 27/11/2020	6,1
Topix Indx Futr Dec20	5,4
Gov Of United States 0.00% 11/02/2021	5,4
Threadneedle Lux - Global Investment Grade Credit Oppor	3,6
Alphabet Inc.	3,1
Amazon.com, Inc.	3,0
Microsoft Corporation	3,0
Threadneedle (Lux) SICAV - European Short-Term High Yield Bond -XE- Capitalisation	2,8
Kospi2 Inx Fut Dec20	2,5
Threadneedle Lux - Global Emerging Market Short-Term Bon	2,1
Totale	36,9

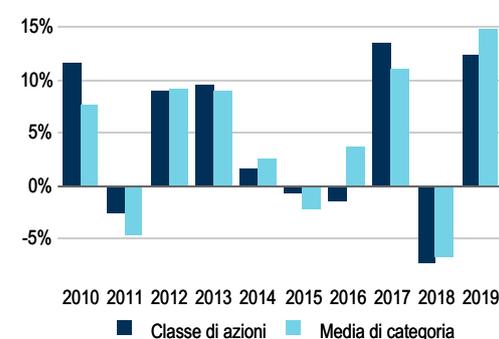
Pesi (%)

Settore	Fondo
Azioni dei mercati emergenti	11,9
Azioni nordamericane	10,9
Titoli azionari giapponesi	8,3
Azioni europee (escl. UK)	7,0
Credito IG	3,8
Credito HY	3,3
Paesi sviluppati	2,6
Azioni Regno Unito	2,3
Debito ME	2,1
Valuta locale ME	1,4
Commodity	0,7
Liquidità detenuta ai fini di copertura per i Derivati	19,2
Liquidità	26,8

NAV 5 anni netto (USD)



Performance per anno solare netto (USD)



Performance annualizzata (USD)

	1 A	3 A	5 A	10 A	dall'inizio	11/19 - 10/20	11/18 - 10/19	11/17 - 10/18	11/16 - 10/17	11/15 - 10/16
Classe di azioni (netto)	5,8	3,0	3,3	3,7	--	5,8	7,2	-3,7	9,4	-1,3
Media di categoria (netto)	1,4	2,4	3,7	3,4	--	1,4	8,8	-2,6	10,6	1,1
Posizionamento	38/238	63/195	88/142	29/67	--	38/238	160/220	146/201	116/179	120/147
Percentile	16%	32%	62%	43%	--	16%	73%	73%	65%	82%
Quartile	1	2	3	2	--	1	3	3	3	4
Indice (lordo)	1,2	1,8	1,8	--	--	1,2	1,8	2,5	2,0	1,6

Performance per anno solare (USD)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Classe di azioni (netto)	12,3	-7,2	13,5	-1,4	-0,7	1,7	9,5	8,9	-2,5	11,6
Media di categoria (netto)	14,9	-6,7	11,0	3,7	-2,1	2,6	9,0	9,2	-4,6	7,6
Posizionamento	181/226	121/207	50/185	149/153	34/132	68/107	42/92	44/82	13/75	6/61
Percentile	81%	59%	27%	98%	26%	64%	46%	54%	17%	9%
Quartile	4	3	2	4	2	3	2	3	1	1
Indice (lordo)	2,3	1,9	2,1	2,1	0,7	0,7	1,5	--	--	--

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati relativi alla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi applicabili all'atto dell'emissione e del rimborso delle quote. Il valore degli investimenti e il reddito da essi provenienti non sono garantiti e possono salire e scendere e risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio. Ciò significa che un investitore potrebbe non riuscire a recuperare l'importo investito. I rendimenti dell'Indice presuppongono il reinvestimento dei dividendi e degli utili di capitale e, a differenza dei rendimenti del fondo, non riflettono commissioni o spese. L'indice non è gestito e non è possibile investire direttamente in un indice. Tutti i rendimenti presuppongono un reinvestimento del reddito da parte del contribuente locale e performance bid-to-bid (ovvero performance che non includono l'effetto delle eventuali commissioni iniziali). Tutti i dati: fonte Copyright © 2020 Morningstar UK Limited

Le Categorie Morningstar per i fondi dell'area Europa/Asia/Africa includono fondi con sede in Europa e/o negoziati sui mercati europei. Morningstar riasamina regolarmente la struttura delle categorie e i fondi in ogni categoria, per garantire che il sistema soddisfi le attese degli investitori e stia al passo con gli sviluppi del mercato. Le prestazioni mostrate includono solo Fondi di tipo aperto ed Exchange Traded Fund e sono filtrate per classe di azioni primaria nella Morningstar Offshore Territories Classification.

Informazioni importanti

Threadneedle (Lux) è una società di investimenti a capitale variabile (Société d'investissement à capital variable, or "SICAV") costituita secondo le leggi del Gran Ducato del Lussemburgo. Le SICAV emette, riscatta e scambia i titoli di varie classi, che sono quotate alla Borsa del Lussemburgo. La società di gestione di Threadneedle (Lux) è Threadneedle Management Luxembourg S.A. che è gestita da Threadneedle Asset Management Ltd. e/o da società di sub-gestione selezionate.

La SICAV è registrata in Belgio, Finlandia, Austria, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Taiwan e UK. Ciò nonostante, è soggetta alle giurisdizioni applicabili e alcuni sotto-fondi e/o titoli potrebbero non essere disponibili in tutte le giurisdizioni. Classi di Fondi potrebbero non essere offerte al pubblico in qualsiasi altro paese e questo documento potrebbe non essere emesso, o distribuito se non in circostanze che non costituiscono un'offerta al pubblico e in accordo con la legge locale. PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE IL PROSPETTO.

Questo materiale è a titolo informativo e non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o vendita di titoli o altri strumenti finanziari, o per offrire consigli o servizi di investimento. Il prezzo di negoziazione può includere una rettifica di diluizione, laddove il comparto in questione registri consistenti afflussi e deflussi di investimenti con l'eccezione di Enhanced Commodities. Per maggiori dettagli, si rimanda al prospetto informativo.

Le sottoscrizioni nel Fondo possono essere effettuate solo sulla base dell'ultimo Prospetto informativo, delle Informazioni Chiave per gli Investitori, delle ultime relazioni annuali o semestrali e dei Termini e Condizioni applicabili. Gli investitori devono leggere attentamente la sezione del Prospetto "Fattori di Rischio" per essere informati sui rischi possibili negli investimenti in qualsiasi fondo e in particolare in questo. I documenti sopra elencati possono essere richiesti gratuitamente scrivendo direttamente alla sede legale del fondo all'indirizzo 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Luxembourg, Granducato di Lussemburgo.

Le posizioni in portafoglio si basano sulle valutazioni del patrimonio lordo alla chiusura globale (momento di valutazione non ufficiale). Il rendimento storico rispecchia le distribuzioni dichiarate nei 12 mesi precedenti. Il rendimento degli utili distribuiti rispecchia l'importo che si prevede sia distribuito nei 12 mesi successivi. Il rendimento sottostante rispecchia il reddito annualizzato al netto delle spese del fondo. I RENDIMENTI MOSTRATI NON COMPRENDONO ALCUNA COMMISSIONE PRELIMINARE E LE DISTRIBUZIONI DEGLI INVESTITORI POTREBBERO ESSERE SOGGETTE A IMPOSTE.

Columbia Threadneedle Investments è il nome commerciale globale del gruppo di società Columbia e Threadneedle.

Emesso da Threadneedle Management Luxembourg SA è registrato con il Registro del Commercio e delle Società (Lussemburgo), Registered No. B 110242, 44, Rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Agente Pagatore

Citibank Europe plc, Luxembourg branch
31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg

Indici CPI - i dati potrebbero essere stimati in attesa della pubblicazione definitiva dell'indice.