

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: Philip Dicken, Mine Tezgul
 Dal: Apr 19, Dic 19
 Società di gestione: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Data di lancio fondo: 23/01/07
 Indice: EMIX Smaller European Companies
 Media di categoria: Morningstar Category Europe Small/Mid-Cap Equity Combined
 Valuta fondo: EUR
 Domicilio fondo: Lussemburgo
 Data stacco: -
 Data pagamento: -
 Dim. Portafoglio: €746,6m
 N. di titoli: 101

Tutte le informazioni sono espresse in EUR

PAN EUROPEAN SMALL CAP OPPORTUNITIES - AE EUR

ISIN: LU0282719219
 Prezzo azione: 44,8308
 Spese correnti: 1,85% (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 a pagina 4.

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

Obiettivo e politica di investimento

Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine e sembra sovraperformare l'Indice EMIX Smaller European Companies al netto delle spese.

Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in azioni di società di dimensioni più piccole in Europa, incluso il Regno Unito, o di società che ivi operano in maniera significativa. Le società di dimensioni più piccole in cui investe il Fondo saranno in genere società di dimensioni non superiori a quelle delle 300 principali società incluse nell'Indice FTSE World Europe.

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

Il Fondo investe permanentemente almeno il 75% del proprio patrimonio in titoli azionari nello Spazio economico europeo ed è pertanto idoneo al PEA (Plan d'Épargne en Actions) in Francia.

Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'Indice EMIX Smaller European Companies. L'Indice è ampiamente rappresentativo delle società 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.

Le deviazioni dall'Indice, compresi i limiti del livello di rischio rispetto all'Indice, saranno prese in considerazione nell'ambito del processo di monitoraggio del rischio del gestore del Fondo, al fine di garantire che il livello complessivo di rischio sia sostanzialmente coerente con l'Indice. In linea con la strategia di gestione attiva, potrebbe essere presente una deviazione significativa dall'Indice.

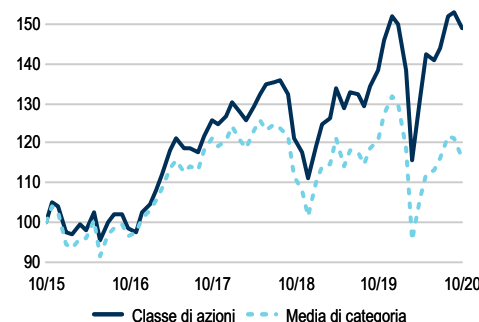
Approccio all'investimento

Il Fondo investe principalmente in società europee di piccole e medie dimensioni, e detiene di norma 80-100 posizioni. Il gestore del portafoglio può assumere significative posizioni per paese e settoriali rispetto all'indice. La ricerca viene svolta dal nostro team europeo small-cap su un'ampia gamma di società di piccole e medie dimensioni. L'accesso alla direzione aziendale rappresenta una parte significativa del nostro processo di ricerca, e vantiamo oltre 500 contatti all'anno con i dirigenti aziendali.

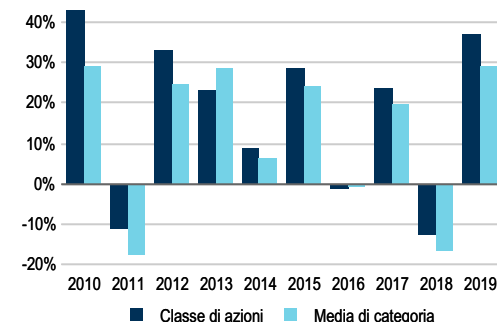
Utilizziamo tale ricerca al fine di selezionare società che possano generare e sostenere elevati rendimenti sul capitale attraverso modelli di business di successo. Ciò significa di norma che le società presentano vantaggi competitivi che sostengono il potere di determinazione dei prezzi; ai fini di tale valutazione ricorriamo al modello del Professor Michael Porter, il "Porter's Five Forces". Il mercato presume che tali vantaggi competitivi scompariranno nel tempo; miriamo a individuare società che possano resistere a tale tendenza e che siano pertanto sottovalutate.

Non siamo vincolati da limiti meccanicistici a livello di ponderazione settoriale e di paese, fatta eccezione per i limiti previsti ai sensi dei regolamenti applicabili. Ai fini della gestione del rischio limitiamo attentamente la percentuale massima di esposizione a ciascuna società.

5 anni (EUR)



Performance per anno solare (EUR)



Performance annualizzata (EUR)

	1M	3M	6M	YTD	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A	dall'inizio
Classe di azioni (netto)	-2,5	3,7	13,6	-1,8	8,0	10,9	5,9	8,4	12,6	--
Media di categoria (netto)	-4,0	0,9	11,1	-9,4	-2,0	2,7	-0,8	3,1	8,4	--
Percentile	19%	16%	29%	27%	26%	11%	10%	7%	--	--
Quartile	1	1	2	2	2	1	1	1	1	--
Fondo (lordo)	-2,3	4,3	14,8	-1,9	8,2	12,2	7,4	10,1	14,5	--
Indice (lordo)	-4,0	0,6	8,5	-12,7	-5,1	1,6	-1,0	3,5	8,1	--

Rendimenti dalla costituzione: 24/01/07

Performance per anno solare (EUR)

	2019	2018	2017	2016	2015	11/19 - 10/20	11/18 - 10/19	11/17 - 10/18	11/16 - 10/17	11/15 - 10/16
Classe di azioni (netto)	37,0	-12,4	23,5	-1,1	28,5	8,0	14,0	-3,5	27,8	-1,6
Media di categoria (netto)	29,2	-16,4	19,7	-0,6	23,9	-2,0	7,3	-8,1	25,4	-3,4
Percentile	9%	16%	22%	54%	26%	26%	4%	14%	36%	36%
Quartile	1	1	1	3	2	2	1	1	2	2
Fondo (lordo)	39,8	-10,5	25,9	0,1	30,7	8,2	16,3	-1,5	30,3	0,4
Indice (lordo)	29,3	-14,1	17,6	2,9	21,7	-5,1	8,9	-6,1	25,4	-2,3

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

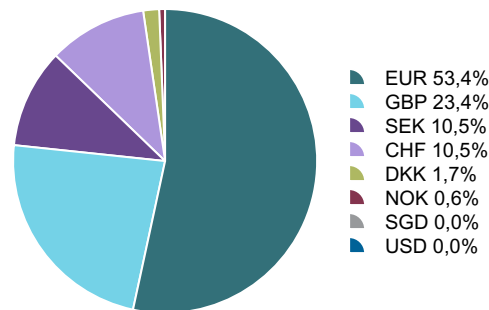
Rendimenti netti: i rendimenti netti (al netto delle commissioni) presuppongono un reinvestimento del reddito da parte del contribuente locale e performance bid-to-bid (ovvero performance che non includono l'effetto delle eventuali commissioni iniziali). Fonte: Copyright © 2020 Morningstar UK Limited. Rendimenti lordi del Fondo (quando mostrati): i rendimenti lordi sono calcolati internamente con cadenza giornaliera e ponderati sulla base delle valutazioni in chiusura globale con i flussi di cassa all'inizio della giornata e si intendono al lordo della commissione. Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghe performance future. I dati sulle performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso di quote. Il valore degli investimenti e il reddito da essi proveniente 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 può essere investito direttamente.

Le Categorie Morningstar per i fondi dell'area Europa/Asia/Africa includono fondi con sede in Europa e/o negoziati sui mercati europei. Morningstar riesamina 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.

10 posizioni principali (%)

Titolo	Fondo	Indice	
Stillfront Group AB	2,4	0,2	Servizi di comunicazione
Genus plc	2,3	0,2	Farmaceutici
SIG Combibloc Group Ltd	2,1	0,3	Materie prime
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	2,1	0,2	Farmaceutici
IMCD N.V.	2,0	0,3	Industriali
DiaSorin S.p.A.	1,9	--	Farmaceutici
VAT Group AG	1,8	0,3	Industriali
SimCorp A/S	1,7	0,2	Tecnologia
CTS Eventim AG & Co. KGaA	1,7	0,2	Servizi di comunicazione
MIPS AB	1,7	0,1	Beni di Cons. ciclici
Totale	19,7	2,1	

Esposizione valutaria del Fondo inclusa copertura



Tutte le % sono a fine mese solare sulla base del punto di valutazione lorda globale alla chiusura e dell'esposizione look-through ad attività sottostanti, comprese le posizioni valutarie a termine.

Pesi (%)

Settore	Fondo		Indice		Diff	Paese	Fondo		Indice		Diff
Farmaceutici	21,6	9,1			12,5	Gran Bretagna	22,6	27,2			-4,6
Industriali	20,6	21,8			-1,2	Germania	17,8	11,2			6,6
Tecnologia	18,4	9,2			9,2	Svezia	10,5	12,2			-1,7
Servizi di comunicazione	9,2	6,5			2,7	Svizzera	10,5	9,2			1,3
Materie prime	8,2	7,4			0,8	Italia	8,6	6,2			2,4
Finanziari	7,8	13,3			-5,5	Francia	8,4	7,8			0,6
Beni di Cons. ciclici	7,2	11,8			-4,5	Olanda	4,4	3,3			1,1
Beni di Cons. non-ciclici	2,1	5,3			-3,3	Belgio	3,4	3,8			-0,4
Settore immobiliare	1,5	10,8			-9,3	Finlandia	3,3	3,6			-0,2
Energia	0,0	1,6			-1,6	Spagna	1,9	4,1			-2,2
Servizi	--	3,2			-3,2	Irlanda	1,9	0,9			1,0
Equivalenti di cassa	3,4	--			3,4	Altro	3,4	10,5			-7,2
Liquidità	0,0	--			0,0	Equivalenti di cassa	3,4	--			3,4
						Liquidità	0,0	--			0,0

Prime 10 posizioni in sovrappeso/sottopeso (%)

Sovrappeso	Fondo	Indice	Diff	Sottopeso	Fondo	Indice	Diff
Stillfront Group AB	2,4	0,2	2,2	Embracer Group AB Class B	--	0,4	-0,4
Genus plc	2,3	0,2	2,1	CRISPR Therapeutics AG	--	0,3	-0,3
DiaSorin S.p.A.	1,9	--	1,9	Fielmann AG	--	0,3	-0,3
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	2,1	0,2	1,8	B&M European Value Retail SA	--	0,3	-0,3
SIG Combibloc Group Ltd	2,1	0,3	1,8	Indutrade AB	--	0,3	-0,3
IMCD N.V.	2,0	0,3	1,7	TOMRA Systems ASA	--	0,3	-0,3
MIPS AB	1,7	0,1	1,6	Husqvarna AB Class B	--	0,3	-0,3
VAT Group AG	1,8	0,3	1,6	Altice Europe NV Class A	--	0,3	-0,3
CTS Eventim AG & Co. KGaA	1,7	0,2	1,5	Warehouses De Pauw SCA	--	0,3	-0,3
SimCorp A/S	1,7	0,2	1,5	Metso Outotec Oyj	--	0,3	-0,3

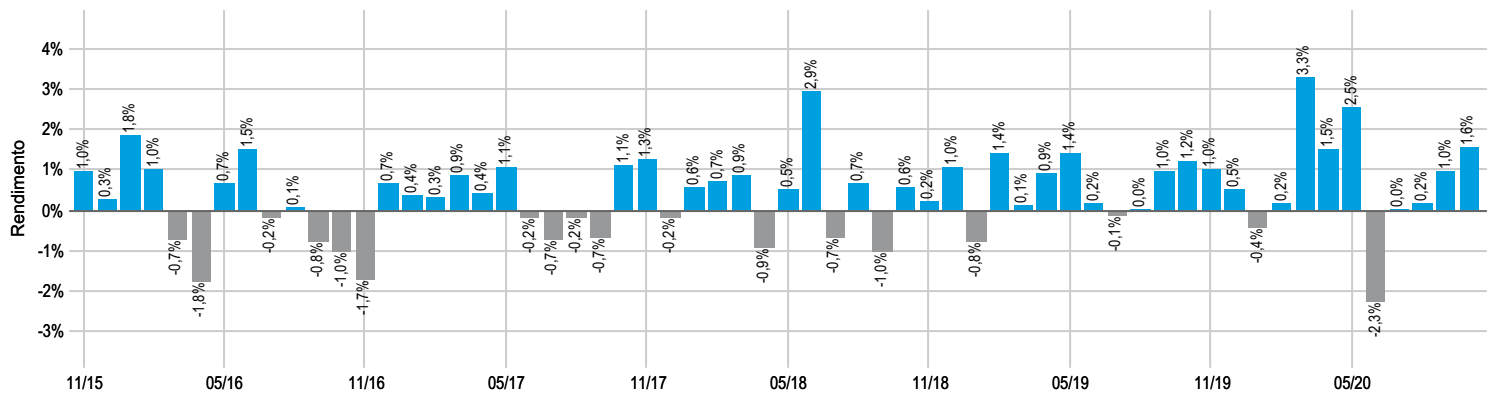
Principali variazioni di posizioni (3 mesi)

Titolo	Variaz. a 3M
Korian SA	-0,6
LINK Mobility Group Holding ASA	0,6
CANCOM SE	-0,5
GRENKE AG	-0,5
TeamViewer AG	-0,5
Solutions 30 SE	0,5
Genus plc	0,4
Orpea SA	-0,4
Dermapharm Holding SE	0,4
Revenio Group Oyj	0,3

Principale contributo positivo/negativo dei titoli (3 mesi)

Nome del titolo - Primi 10	Fondo			Indice			Attr.	Nome del titolo - Ultimi 10	Fondo			Indice			Attr.
	Peso medio	Rendim. totale	Contrib. al rendim.	Peso medio	Rendim. totale	Effetto totale			Peso medio	Rendim. totale	Contrib. al rendim.	Peso medio	Rendim. totale	Effetto totale	
Stillfront Group AB	2,4	23,2	0,5	0,2	22,3	0,4	CANCOM SE	1,7	-33,3	-0,7	0,1	-33,5	-0,7		
Genus plc	2,0	19,8	0,4	0,2	20,7	0,4	Korian SA	1,5	-26,0	-0,5	0,1	-23,5	-0,4		
Howden Joinery Group PLC	1,5	29,9	0,4	0,2	29,9	0,3	GRENKE AG	0,7	-46,3	-0,5	0,1	-46,8	-0,4		
Eurofins Scientific Societe Europeenne	1,5	23,9	0,3	--	--	0,3	TeamViewer AG	1,5	-17,5	-0,3	--	--	-0,3		
STRATEC SE	1,4	26,0	0,3	0,1	26,8	0,3	Orpea SA	1,1	-20,9	-0,2	--	--	-0,3		
SIG Combibloc Group Ltd	2,0	19,2	0,3	0,3	19,4	0,3	Gerresheimer AG	1,6	-11,3	-0,2	0,2	-11,3	-0,2		
Victoria PLC	0,5	81,3	0,3	0,0	78,0	0,3	Nexi S.p.A.	1,2	-13,2	-0,1	--	--	-0,2		
Future plc	0,8	43,3	0,3	0,1	43,8	0,3	Melexis NV	1,5	-8,1	-0,1	0,2	-6,0	-0,1		
DiaSorin S.p.A.	1,8	13,4	0,2	--	--	0,2	William Hill PLC	--	--	--	0,1	163,0	-0,1		
IMCD N.V.	2,0	13,7	0,2	0,3	13,0	0,2	Umicore	0,5	-16,8	-0,1	--	--	-0,1		

Rendimenti mensili relativi vs Mediana del peer group



Rendimenti netti – Tutte le performance sono fornite da Morningstar. I rendimenti sono calcolati su base bid-to-bid e si intendono al netto di tutti gli altri oneri. I rendimenti presuppongono un reinvestimento del reddito da parte del contribuente locale. Rendimenti lordi del Fondo (quando mostrati): i rendimenti lordi sono calcolati internamente con cadenza giornaliera e ponderati sulla base delle valutazioni in chiusura globale con i flussi di cassa all'inizio della giornata e si intendono al lordo della commissioni. I rendimenti relativi sono calcolati su base geometrica. Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghe performance future. Il valore e i proventi degli investimenti possono aumentare o diminuire. Tutte le posizioni si basano su valutazioni lorde delle attività in portafoglio in chiusura globale. I raggruppamenti di titoli, cioè i settori, sono definiti internamente e sono utilizzati esclusivamente a fini comparativi.

Analisi del rischio

	3 A		5 A	
	Fondo	Indice	Fondo	Indice
Volatilità assoluta	18,6	18,2	16,3	16,2
Volatilità relativa	1,0	--	1,0	--
Tracking Error	4,2	--	4,2	--
Indice di Sharpe	0,4	--	0,6	--
Information Ratio	2,0	--	1,6	--
Beta	1,0	--	1,0	--
Indice di Sortino	0,6	--	0,9	--
Alfa di Jensen	8,4	--	6,7	--
Alfa annualizzato	8,5	--	6,5	--
Alfa	0,7	--	0,5	--
Perdita massima	-25,1	-27,6	-25,1	-27,6
R ²	94,9	--	93,3	--

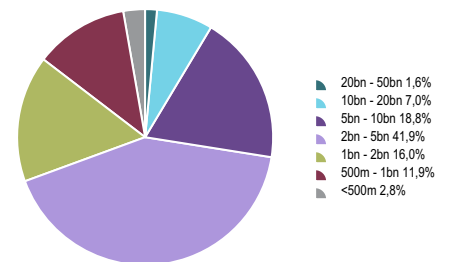
I calcoli dei rischi ex post si basano sui rendimenti globali lordi mensili.

Statistiche del portafoglio

	Fondo	Indice
Prezzo/utile	34,3	12,2
Prezzo/valore contabile	3,8	1,2
Rendimento da dividendo	1,2	2,6
Redditività del capitale investito	4,2	1,3
Redditività dei mezzi propri	11,1	9,9
Quota attiva	90,9	--

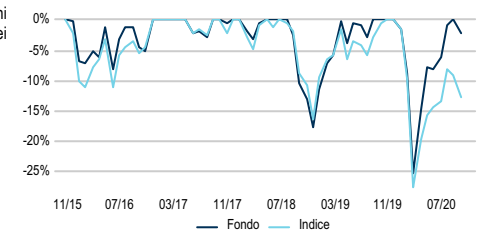
I dati analitici si basano su valutazioni in chiusura globale eseguite usando attributi di mercato forniti da Columbia Threadneedle Investments. I dati relativi ai titoli sottostanti potrebbero essere provvisori o basati su stime. Le ponderazioni della capitalizzazione di mercato comprendono liquidità nei calcoli percentuali.

Grafico di distribuzione della capitalizzazione di mercato



Valuta: EUR

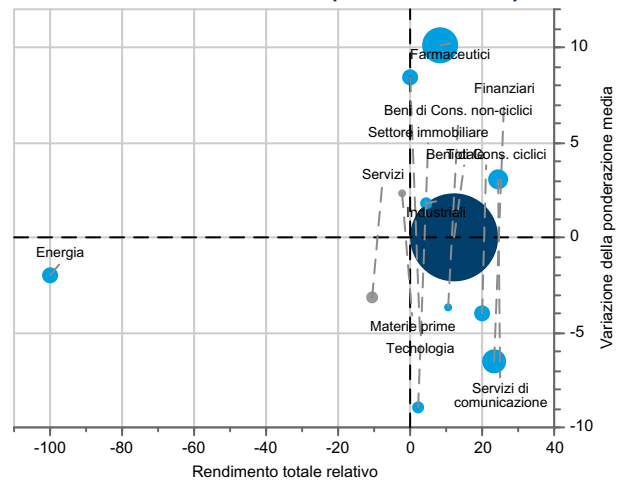
Perdita



Contributo alla performance (anno in corso)

	Variaz. della ponder. media	Rendim. totale del Fondo	Rendim. totale dell'Indice	Rendim. relativo	Indice relativo al totale	Attribuzione		
						Effetto dell'alloc.	Effetto della selezione	Effetto totale
Servizi di comunicazione	3,1	13,5	-8,9	24,6	4,5	0,1	1,9	2,1
Beni di Cons. ciclici	-4,0	3,7	-13,7	20,2	-1,1	-0,3	1,4	1,1
Beni di Cons. non-ciclici	-3,7	-3,8	-13,3	11,0	-0,6	0,0	0,2	0,1
Energia	-1,9	-100,0	-51,2	-100,0	-44,1	1,1	-0,1	1,1
Finanziari	-6,5	-0,7	-19,6	23,5	-7,8	0,5	1,7	2,2
Farmaceutici	10,2	18,7	9,4	8,5	25,5	2,4	1,6	4,1
Industriali	1,8	-13,3	-17,2	4,6	-5,0	-0,3	0,9	0,5
Tecnologia	8,4	-1,3	-1,6	0,3	12,9	1,1	0,0	1,1
Materie prime	2,3	-10,8	-9,2	-1,8	4,1	0,0	-0,1	-0,1
Settore immobiliare	-8,9	-19,2	-21,2	2,5	-9,6	0,9	0,0	0,9
Servizi	-3,1	--	11,4	-10,3	27,8	-0,9	--	-0,9
Totale	--	-1,9	-12,8	12,4	--	4,4	7,7	12,4

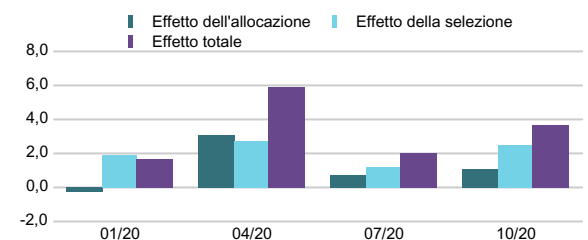
Analisi dell'effetto totale (anno in corso)



Contributo alla performance - Effetti totali a 3 mesi rolling

	Rendim. totale del Fondo	Rendim. totale dell'Indice	Attribuzione		
			Effetto dell'alloc.	Effetto della selezione	Effetto totale
Ott-19 - Gen-20	8,8	7,0	-0,2	1,9	1,7
Gen-20 - Apr-20	-13,4	-18,3	3,1	2,8	6,0
Apr-20 - Lug-20	10,1	7,9	0,8	1,2	2,0
Lug-20 - Ott-20	4,3	0,6	1,2	2,5	3,7

Effetti totali a 3 mesi



L'analisi dell'attribuzione è calcolata su base geometrica giornaliera, salvo ove diversamente indicato. I rendimenti del Fondo potrebbero presentare fattori residui se messi a confronto con i rendimenti totali dell'attribuzione geometrica per via dei dati e delle metodologie di calcolo. La variazione delle ponderazioni è la posizione giornaliera sottopesata/sovrappesata media del fondo rispetto all'indice nel periodo. La tabella e il grafico Attribuzione presentano soltanto un massimo di 12 raggruppamenti sulla base della ponderazione massima del portafoglio. La sintesi relativa all'Effetto totale su 3 mesi base rolling dell'attribuzione si basa sugli stessi raggruppamenti dell'Attribuzione per l'anno in corso.

Classi di Azioni disponibili

Azioni	Classe	Val.	Imp.	Spese gestione	Spese sottoscrizione	Inv. minimo	Lancio	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	Oggetto di copertura
AE	Acc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	23/01/07	LU0282719219	B54LTV7	AMESMAE LX	A0MNG1	No
DE	Acc	EUR	Gross	2,40%	1,00%	2.500	23/01/07	LU0282720225	B71J2N1	AMESMDE LX	A0PAM8	No
IE	Acc	EUR	Gross	0,85%	0,00%	100.000	17/08/12	LU0329573587	BFP9W22	AMESMIE LX	A0Q18U	No

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.

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.
- 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.
- Il Fondo può investire in derivati nell'intento di ridurre il rischio o minimizzare il costo delle operazioni. Il rendimento del Fondo può risentire positivamente oppure negativamente di tali operazioni in derivati. Il Gestore non è intenzionato a che tale utilizzo di derivati influisca sul profilo di rischio complessivo del Fondo.

Opportunità

- Offre esposizione a un'ampia gamma di paesi e settori.
- Accesso a un processo d'investimento che mira, attraverso la diversificazione, a ridurre il rischio e limitare la volatilità.
- Le società di piccole dimensioni possono essere una fonte di crescita in un'ottica di lungo termine: alla ricerca dei leader di domani.
- Gestito da un team multidisciplinare che vanta profonda esperienza in qualsiasi condizione di mercato.

Informazioni importanti

Solo per l'uso di Investitori Professionali e/o Qualificati (non destinato all'uso da parte di o alla trasmissione a clienti retail). Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghe performance future. Il valore degli investimenti e il reddito da essi proveniente 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. Il vostro capitale è a Rischio.

Threadneedle (Lux) è una società d'investimento a capitale variabile (Société d'investissement à capital variable o "SICAV") costituita ai sensi del diritto del Granducato del Lussemburgo. La SICAV emette, rimborsa e scambia azioni di diverse classi. La società di gestione della SICAV è Threadneedle Management Luxembourg S.A., che si avvale della consulenza di Threadneedle Asset Management Ltd. e/o di determinati consulenti aggiunti.

Alcuni comparti della SICAV sono registrati in Austria, Belgio, Danimarca, Francia, Finlandia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Macao, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito; tuttavia, tale registrazione è soggetta alle giurisdizioni applicabili e alcuni comparti e/o classi di azioni potrebbero non essere disponibili in tutte le giurisdizioni. Le azioni dei Fondi potrebbero non essere offerte al pubblico in alcun paese e il presente documento non deve essere pubblicato, diffuso o distribuito in altre circostanze che non siano un'offerta al pubblico, nel rispetto della legislazione locale.

Il presente materiale ha unicamente scopo informativo e non rappresenta un'offerta o invito ad acquistare o vendere titoli o altri strumenti finanziari, né fornisce consulenze o servizi d'investimento.

Le sottoscrizioni a un Fondo possono avvenire solo sulla base dell'attuale Prospetto informativo, del Documento contenente informazioni chiave per gli investitori, dell'ultima relazione annuale o semestrale, nonché dei termini e delle condizioni applicabili. Per tutti i rischi inerenti all'investimento in fondi, e in questo Fondo in particolare, vedere la sezione intitolata "Fattori di rischio" del Prospetto. I documenti diversi dai KIID sono disponibili in inglese, francese, tedesco, portoghese, italiano, spagnolo e olandese (nessun Prospetto informativo in olandese). I KIID sono disponibili nelle lingue locali. È possibile ricevere gratuitamente i documenti richiedendoli in forma scritta alla società di gestione, 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, oppure a International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, o anche su www.columbiathreadneedle.com.

Le posizioni di portafoglio si basano su valutazioni delle attività in chiusura globale (momento del NAV non ufficiale). Il Rendimento Storico riflette le distribuzioni dichiarate negli ultimi 12 mesi. Il Rendimento di Distribuzione riflette l'importo che si prevede di distribuire nei prossimi 12 mesi. Il Rendimento Sottostante riflette il reddito annualizzato al netto delle spese del fondo. I rendimenti indicati non comprendono alcun onere preliminare e gli investitori potrebbero essere soggetti a tassazione sulle distribuzioni.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. iscritta al Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg) al numero B 110242, 44, Rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo.

Columbia Threadneedle Investments è il brand globale delle società del gruppo Columbia e Threadneedle.

Fonte dati indice: indici EMIX - EMIX Smaller European Companies Index