

**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: David Dudding  
 Dal: Apr 13  
 Società di gestione: Threadneedle Man. Lux. S.A.  
 Data di lancio fondo: 31/03/93  
 Indice: MSCI ACWI  
 Media di categoria: Morningstar Category Global Large-Cap Growth Eq  
 Valuta fondo: USD  
 Domicilio fondo: Lussemburgo  
 Data stacco: -  
 Data pagamento: -  
 Dim. Portafoglio: \$1.362,2m  
 N. di titoli: 42

Tutte le informazioni sono espresse in USD

**GLOBAL FOCUS - AU USD**

ISIN: LU0061474960  
 Prezzo azione: 83,1760  
 Spese correnti: 1,80% (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](http://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](http://www.morningstar.com)

**Obiettivo e politica di investimento**

Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine e sembra sovraperformare l'Indice MSCI All Countries World al netto delle spese.

Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società in tutto il mondo. Il Fondo può investire in mercati sviluppati ed emergenti.

L'approccio di investimento del Fondo implica che deterrà in genere un numero limitato di investimenti rispetto ad altri fondi.

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 MSCI All Countries World. 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.

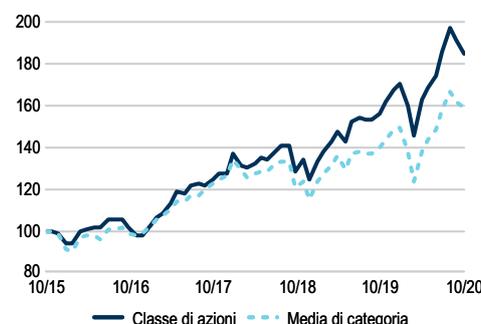
**Approccio all'investimento**

Riteniamo che le società qualitativamente elevate rappresentino ottimi investimenti in un'ottica di lungo termine, in quanto il mercato tende a sottovalutare il valore dei vantaggi competitivi che consentono ad alcune società di conseguire rendimenti elevati sostenibili. Tali società possono reinvestire il capitale con tassi di rendimento più elevati, offrendo pertanto agli investitori un interessante tasso di crescita composto.

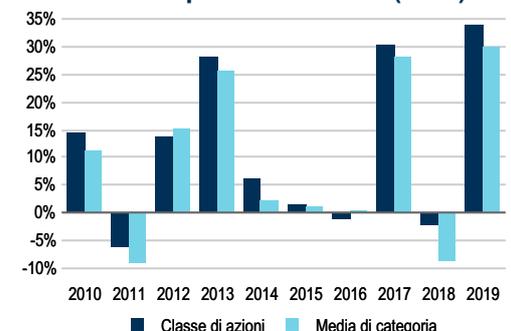
Il processo di investimento è concepito al fine di identificare tali società, investendo in modo selettivo in quelle che offrano un'interessante crescita a lungo termine e una valutazione ragionevole. Particolare attenzione è rivolta all'approfondimento della struttura del settore, nonché del modello di business delle singole imprese. Al fine di valutare l'attrattiva settoriale ricorriamo al modello del Professor Michael Porter, il "Porter's Five Forces", e gli incontri con i dirigenti vengono svolti al fine di comprendere a pieno il modello di business.

Ai fini dell'investimento in titoli principalmente large-cap viene adottato un vero e proprio approccio globale, selezionando le migliori opportunità di tutto il mondo. L'allocazione settoriale e geografica è definita in modo dinamico in base a un criterio di tipo bottom-up piuttosto che top-down. Il portafoglio si concentra sulle idee d'investimento ritenute più promettenti, e il gestore gode di ampia libertà di effettuare investimenti svincolati dal benchmark. Lo stile d'investimento del portafoglio è fortemente incentrato su qualità e crescita.

**5 anni (USD)**



**Performance per anno solare (USD)**



**Performance annualizzata (USD)**

	1M	3M	6M	YTD	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A	dall'inizio
Classe di azioni (netto)	-3,5	-0,4	13,9	10,7	19,0	20,1	14,1	13,1	11,2	--
Media di categoria (netto)	-2,1	1,1	16,7	7,5	14,2	14,6	9,6	9,7	8,5	--
Percentile	80%	75%	73%	36%	34%	19%	14%	18%	14%	--
Quartile	4	3	3	2	2	1	1	1	1	--
Fondo (lordo)	-3,3	0,1	15,0	10,8	19,5	21,6	15,7	14,9	--	--
Indice (lordo)	-2,4	0,3	13,9	-0,7	5,4	9,2	6,1	8,7	8,5	--

Rendimenti dalla costituzione: 31/05/03

**Performance per anno solare (USD)**

**Rolling (12M) (USD)**

	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)	33,9	-2,0	30,5	-1,1	1,4	19,0	21,3	3,0	23,0	1,2
Media di categoria (netto)	29,9	-8,4	28,1	0,5	1,3	14,2	15,3	-0,5	24,5	-1,6
Percentile	17%	8%	33%	68%	48%	34%	6%	25%	62%	21%
Quartile	1	1	2	3	2	2	1	1	3	1
Fondo (lordo)	36,6	-0,3	33,2	0,5	3,6	19,5	23,7	4,8	25,4	3,1
Indice (lordo)	27,3	-8,9	24,6	8,5	-1,8	5,4	13,2	0,0	23,9	2,6

\*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

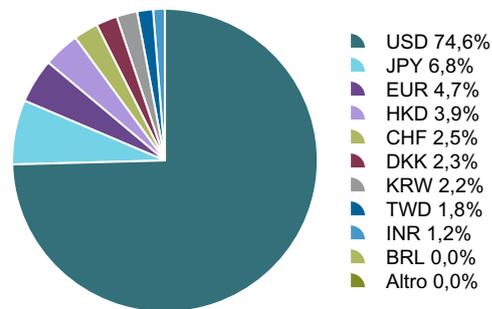
Rendimenti netti: i rendimenti netti (al netto delle commissioni) presuppongono un reinvestimento del reddito da parte del contribuente locale e performance bid-to-bid (ovvero performance che non includono l'effetto delle eventuali commissioni iniziali). Fonte: Copyright © 2020 Morningstar UK Limited. 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	
Microsoft Corporation	7,9	2,9	Tecnologia
Amazon.com, Inc.	7,3	2,6	Beni di Cons. ciclici
Mastercard Incorporated Class A	4,9	0,5	Tecnologia
Intuit Inc.	4,8	0,2	Tecnologia
Fidelity National Information Services, Inc.	4,5	0,2	Tecnologia
Alphabet Inc.	4,5	1,9	Servizi di comunicazione
Adobe Inc.	4,0	0,4	Tecnologia
Thermo Fisher Scientific Inc.	3,8	0,4	Farmaceutici
Abbott Laboratories	3,0	0,4	Farmaceutici
Baxter International Inc.	2,8	0,1	Farmaceutici
<b>Totale</b>	<b>47,6</b>	<b>9,5</b>	

## 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
Tecnologia	41,4	21,3	20,1	Stati Uniti	72,2	57,9	14,3
Farmaceutici	24,1	12,3	11,8	Giappone	6,8	6,9	-0,2
Servizi di comunicazione	11,6	9,7	1,8	Svizzera	2,5	2,7	-0,2
Beni di Cons. ciclici	8,2	13,0	-4,8	Danimarca	2,3	0,7	1,6
Finanziari	6,9	12,8	-5,9	Corea	2,2	1,5	0,6
Industriali	2,3	9,6	-7,3	Germania	2,1	2,4	-0,3
Beni di Cons. non-ciclici	1,9	7,8	-5,9	Cina	2,0	5,7	-3,7
Materie prime	1,2	4,8	-3,6	Hong Kong	1,9	0,9	1,1
Energia	--	2,8	-2,8	Taiwan	1,8	1,6	0,2
Settore immobiliare	--	2,7	-2,7	Olanda	1,6	1,2	0,4
Servizi	--	3,2	-3,2	India	1,2	1,1	0,1
Equivalenti di cassa	1,3	--	1,3	Altro	1,0	17,4	-16,4
Liquidità	1,1	--	1,1	Equivalenti di cassa	1,3	--	1,3
				Liquidità	1,1	--	1,1

## Prime 10 posizioni in sovrappeso/sottopeso (%)

Sovrappeso	Fondo	Indice	Diff	Sottopeso	Fondo	Indice	Diff
Microsoft Corporation	7,9	2,9	4,9	Apple Inc.	--	3,8	-3,8
Amazon.com, Inc.	7,3	2,6	4,7	Alibaba Group Holding Ltd.	--	1,1	-1,1
Intuit Inc.	4,8	0,2	4,6	Johnson & Johnson	--	0,7	-0,7
Mastercard Incorporated Class A	4,9	0,5	4,4	Procter & Gamble Company	--	0,7	-0,7
Fidelity National Information Services...	4,5	0,2	4,4	Visa Inc. Class A	--	0,6	-0,6
Adobe Inc.	4,0	0,4	3,6	JPMorgan Chase & Co.	--	0,6	-0,6
Thermo Fisher Scientific Inc.	3,8	0,4	3,4	Tesla Inc	--	0,6	-0,6
Baxter International Inc.	2,8	0,1	2,7	Home Depot, Inc.	--	0,6	-0,6
Abbott Laboratories	3,0	0,4	2,6	Berkshire Hathaway Inc. Class B	--	0,6	-0,6
Lam Research Corporation	2,7	0,1	2,6	Verizon Communications Inc.	--	0,5	-0,5

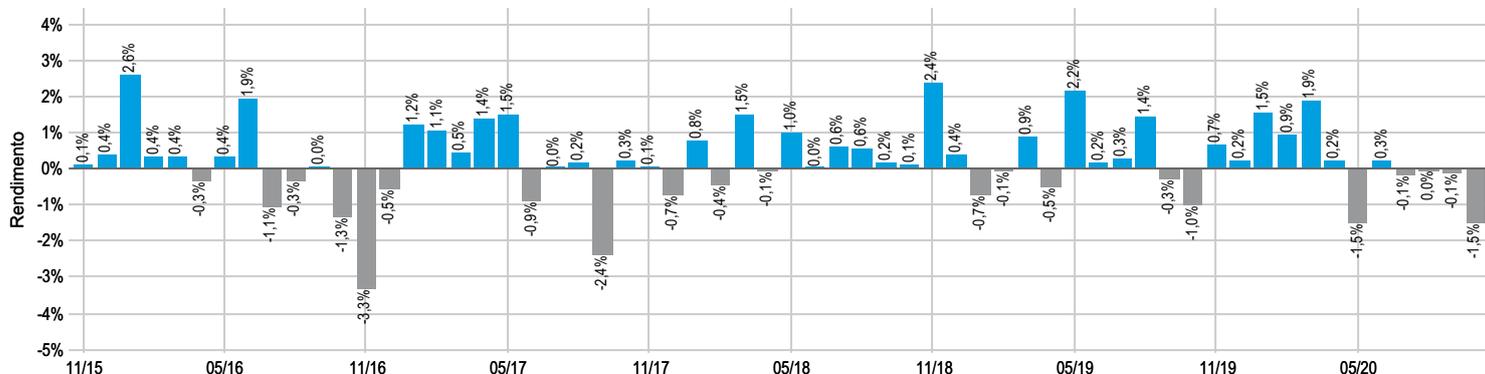
## Principali variazioni di posizioni (3 mesi)

Titolo	Variaz. a 3M
Intuit Inc.	1,7
Cadence Design Systems, Inc.	1,0
L'Oreal SA	1,0
Atlas Copco AB Class A	-0,9
Novo Nordisk A/S Class B	-0,9
Mastercard Incorporated Class A	-0,6
Nestle S.A.	-0,6
Lam Research Corporation	0,5
Disco Corporation	0,4
Thermo Fisher Scientific Inc.	0,4

## 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	
Thermo Fisher Scientific Inc.	3,4	14,5	0,5	0,3	14,4	0,4	0,1	Fidelity National Information Services, Inc.	5,0	-14,6	-0,7	0,2	-14,6	-0,7	
HOYA CORPORATION	2,0	15,7	0,3	0,1	15,0	0,3	0,2	Baxter International Inc.	3,0	-9,8	-0,3	0,1	-9,9	-0,3	
NVIDIA Corporation	2,0	19,2	0,4	0,6	18,1	0,3	0,1	Boston Scientific Corporation	2,6	-11,2	-0,3	0,1	-11,1	-0,3	
Alphabet Inc.	4,3	8,7	0,3	1,8	9,0	0,2	0,1	Mastercard Incorporated Class A	5,5	-6,0	-0,2	0,6	-6,3	-0,3	
Keyence Corporation	2,3	8,4	0,2	0,2	8,3	0,2	0,1	Alibaba Group Holding Ltd.	--	--	--	1,0	21,4	-0,2	
Disco Corporation	1,2	12,6	0,1	0,0	13,1	0,2	0,2	S&P Global, Inc.	2,5	-7,5	-0,2	0,2	-7,7	-0,2	
Danaher Corporation	1,4	12,7	0,2	0,3	12,7	0,1	0,1	Koninklijke Philips N.V.	1,7	-10,4	-0,2	0,1	-10,5	-0,2	
Kotak Mahindra Bank Limited	1,2	14,2	0,1	--	--	0,1	0,1	TransUnion	1,5	-11,1	-0,2	0,0	-11,0	-0,2	
Abbott Laboratories	3,0	5,2	0,1	0,4	4,8	0,1	0,1	Tesla Inc	--	--	--	0,6	35,6	-0,1	
SAP SE	--	--	--	0,3	-32,6	0,1	0,1	Amazon.com, Inc.	7,2	-3,8	-0,2	2,6	-4,1	-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	15,7	16,7	13,7	14,0
Volatilità relativa	0,9	--	1,0	--
Tracking Error	4,8	--	5,3	--
Indice di Sharpe	0,9	--	1,0	--
Information Ratio	2,0	--	1,2	--
Beta	0,9	--	0,9	--
Indice di Sortino	1,4	--	1,6	--
Alfa di Jensen	10,1	--	6,9	--
Alfa annualizzato	9,7	--	6,6	--
Alfa	0,8	--	0,5	--
Perdita massima	-15,3	-21,3	-15,3	-21,3
R <sup>2</sup>	91,9	--	85,9	--

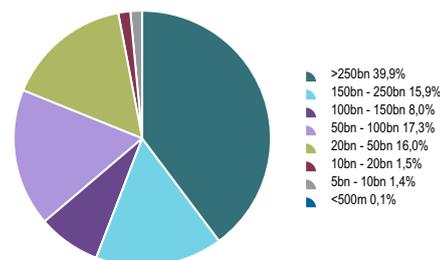
I calcoli dei rischi ex post si basano sui rendimenti globali lordi mensili.

## Statistiche del portafoglio

	Fondo	Indice
Prezzo/utile esercizio 1	29,7	20,9
Prezzo/valore contabile	5,4	2,3
Rendimento da dividendo	0,9	2,2
Redditività del capitale investito	8,1	2,5
Redditività dei mezzi propri	15,8	11,1
Quota attiva	81,7	--

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: USD

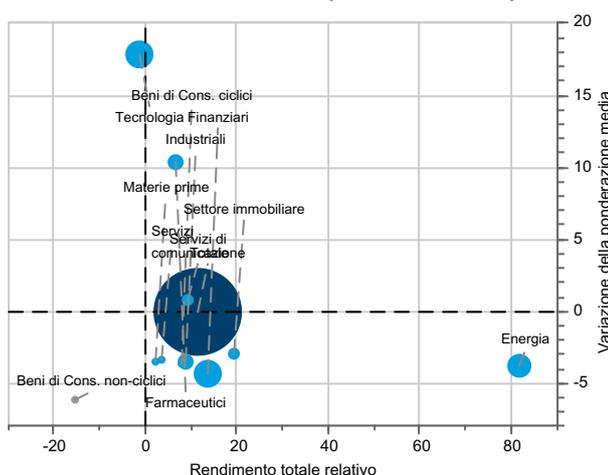
## Perdita



## Contributo alla performance (anno in corso)

	Variaz. della ponder. media	Rendim. totale del Fondo	Rendim. totale dell'Indice			Attribuzione		
			Rendim. totale dell'Indice	Rendim. totale relativo	Indice relativo al totale	Effetto dell'alloc.	Effetto della selezione	Effetto totale
Servizi di comunicazione	0,9	20,2	9,9	9,3	10,7	-0,1	0,8	0,7
Beni di Cons. ciclici	-3,7	27,6	18,1	8,0	18,9	-0,7	0,8	0,0
Beni di Cons. non-ciclici	-6,1	-17,3	-2,5	-15,2	-1,8	0,3	-0,4	-0,1
Energia	-3,8	--	-45,0	81,8	-44,6	2,3	--	2,3
Finanziari	-4,4	-11,9	-22,4	13,6	-21,9	0,8	1,8	2,7
Farmaceutici	10,3	9,3	2,4	6,8	3,1	-0,3	1,7	1,3
Industriali	-3,5	2,5	-5,9	9,0	-5,3	-0,1	1,0	1,0
Tecnologia	17,8	19,8	21,4	-1,3	22,2	3,7	-0,6	3,2
Materie prime	-3,5	2,8	0,3	2,5	1,0	0,0	0,0	0,0
Settore immobiliare	-2,9	--	-16,4	19,6	-15,8	0,5	--	0,5
Servizi	-3,3	--	-3,6	3,7	-2,9	0,1	--	0,1
Totale	--	10,8	-0,7	11,6	--	6,1	5,2	11,6

## 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	9,9	5,0	2,1	2,5	4,6
Gen-20 - Apr-20	-5,5	-11,8	3,7	3,4	7,2
Apr-20 - Lug-20	14,9	13,5	1,4	-0,1	1,2
Lug-20 - Ott-20	0,1	0,3	-0,1	-0,2	-0,2

## 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
AU	Acc	USD	Gross	1,50%	5,00%	2.500	31/10/95	LU0061474960	5107263	EPCWDEI LX	974979	No
DU	Acc	USD	Gross	2,25%	1,00%	2.500	26/05/99	LU0096362180	B73ZJ81	AEFWOEQ LX	935517	No
IU	Acc	USD	Gross	0,75%	0,00%	100.000	25/04/17	LU0096363154	B73YCN4	EPCWDIU LX	523322	No
AEH	Acc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	31/08/04	LU0198728585	B73Y1D7	AMWEAEH LX	A0DPBA	Si
DEH	Acc	EUR	Gross	2,25%	1,00%	2.500	31/08/04	LU0198729047	B73X565	AMWEDEH LX	A0PAN8	Si
IEH	Acc	EUR	Gross	0,75%	0,00%	100.000	26/06/18	LU0329574718	BF5KQV2	AEFWIEF LX	A0Q187	Si
AU	Acc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	06/12/05	LU0757431068	B87RLN9	EPCWDEE LX	A1JVL0	No
DU	Acc	EUR	Gross	2,25%	1,00%	2.500	26/05/99	LU0757431142	B89B106	AEFWOEQ LX	A1JVL1	No
ZU	Acc	USD	Gross	0,75%	5,00%	2.000.000	22/09/14	LU0957791311	BQ3BG14	TGGFZUU LX	A12ACF	No
AEP	Inc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	07/07/16	LU1433070262	BZB1NW9	THGFAEE LX	A2ALW9	No
ZEP	Inc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	05/07/16	LU1433070346	BZB1NX0	THGFZEP LX	A2ALXA	No
ZE	Acc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	05/07/16	LU1433070429	BZB1NY1	THGFZEE LX	A2ALXB	No
IE	Acc	EUR	Gross	0,75%	0,00%	100.000	25/04/17	LU1491344765	BD8GNJ0	THGFIEU LX	A2ARZF	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 ha un portafoglio concentrato (detiene un numero limitato di investimenti e/o ha un universo di investimenti limitato) e qualora vi sia una flessione in uno o più di tali investimenti, o questi siano altrimenti colpiti, ciò potrebbe avere rilevanti ripercussioni sul valore del Fondo.
- 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

- Accesso a un portafoglio concentrato di società con sede su scala mondiale e oggetto di approfondite attività di ricerca.
- Opportunità di investimento nettamente superiori rispetto a fondi più concentrati a livello di regioni o paesi.
- Offre una discreta diversificazione a livello geografico e settoriale.
- Mira a investire nelle migliori opportunità su scala globale.
- Gestito da un team d'investimento globale che vanta un'esperienza pluriennale e prestigiose credenziali.

## 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 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. 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](http://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: MSCI. Le informazioni relative a MSCI possono essere utilizzate al solo scopo interno, non possono essere riprodotte o divulgate, né utilizzate come base per o componente di strumenti finanziari, prodotti o indici. Nessuna delle informazioni relative a MSCI costituisce un consiglio o una raccomandazione a intraprendere (o ad astenersi dall'intraprendere) una decisione di investimento e non può essere considerata come tale. I dati storici e le analisi non costituiscono un'indicazione, né una garanzia di analisi, previsioni o stime di performance future. Le informazioni relative a MSCI sono fornite "allo stato dei fatti" e l'utente assume interamente il rischio derivante dal loro utilizzo. MSCI, le sue affiliate o qualunque altro soggetto coinvolto in o interessato dalla redazione, elaborazione o creazione di informazioni relative a MSCI (congiuntamente, le "Parti MSCI") declina espressamente qualsivoglia responsabilità in fatto di garanzia (vi incluse, senza limitazioni, le garanzie di originalità, correttezza, completezza, tempestività, conformità, commerciabilità e adeguatezza a scopi specifici) delle presenti informazioni. Fermo restando quanto suddetto, in nessun caso le Parti MSCI potranno essere ritenute responsabili per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, incidentali, punitivi, consequenziali (ivi inclusa, senza limitazioni, la perdita di profitti) o di altra natura. (www.msci.com) Il Global Industry Classification Standard ("GICS") è stato sviluppato da MSCI Inc. ("MSCI") e dalla divisione The McGraw-Hill Companies Inc. di Standard & Poor's ("S&P"), di cui è proprietà esclusiva e marchio di servizio, ed è concesso in licenza d'uso a Threadneedle Asset Management Limited. MSCI, S&P o eventuali terze parti che abbiano preso parte alla redazione o alla compilazione del GICS o di classificazioni GICS non forniscono alcuna garanzia o dichiarazione, esplicite o implicite, relative a tali standard o classificazioni (o ai risultati ottenibili a seguito del loro utilizzo), e tutte le parti escludono espressamente ogni garanzia di originalità, accuratezza, completezza, commerciabilità e idoneità a una finalità specifica dei suddetti standard o classificazioni. Senza limitazioni relative a quanto soprindicato, in nessun caso MSCI, S&P e le loro affiliate o terze parti che abbiano preso parte alla redazione o alla compilazione del GICS o di qualsiasi classificazione GICS, si assumono eventuali responsabilità per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o per qualsiasi altro danno (compreso il mancato profitto), anche qualora abbiano ricevuto notifica dell'eventualità che tali dati si verifichino. Alcuni di questi identificativi sono stati stabiliti da Threadneedle Asset Management Limited, possono differire dalle classificazioni ufficiali del Global Industry Classification System (GICS) e non sono supportati o sponsorizzati dai provider GICS, MSCI o Standard & Poor's.