INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

THREADNEEDLE (LUX) - EURO DYNAMIC REAL RETURN (« LE FONDS »)

Catégorie IE (EUR Actions de capitalisation) LU1734044503, un compartiment de Threadneedle (Lux) (« la SICAV »), réglementée par la CSSF.

La Société de gestion de la SICAV est Threadneedle Management Luxembourg S.A. (membre du groupe de sociétés Columbia et Threadneedle).

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à générer un taux de rendement réel positif, c'est-à-dire supérieur au taux d'inflation (comme mesuré par l'indice des prix à la consommation de l'Union monétaire [IPCUM]) à moyen et long termes, malgré les conditions de marché changeantes. Les rendements positifs ne sont pas garantis et aucune protection du capital ne s'applique.

Le Fonds est activement géré et adoptera une approche d'investissement flexible en investissant dans diverses classes d'actifs comme les actions de sociétés, les obligations de qualité « investment grade » ou inférieure à « investment grade » (qui sont semblables à des prêts et versent un taux d'intérêt fixe ou variable) émises par des sociétés et des États, les instruments du marché monétaire, les liquidités, les devises, l'immobilier et les matières premières dans le monde entier. Les obligations de qualité inférieure à « investment grade » ont reçu des notations moins élevées de la part d'agences internationales qui les fournissent et sont considérées comme plus risquées que celles ayant une notation plus élevée, mais rapportent traditionnellement un plus haut niveau de revenus. Les matières premières sont des matériaux physiques tels que le pétrole, les produits agricoles et les métaux.

Le Fonds peut investir directement dans ces actifs, indirectement en ayant recours à d'autres fonds ou par le biais de produits dérivés. Les produits dérivés sont des instruments d'investissement sophistiqués liés à la hausse et à la baisse du prix d'autres actifs. Le Fonds peut également avoir recours à des produits dérivés à des fins de couverture ou pour gérer plus efficacement le Fonds. Les produits dérivés peuvent créer un levier financier (exposition au marché supérieure à la valeur nette d'inventaire du Fonds). Le Fonds n'investira pas directement dans des matières premières physiques ni dans l'immobilier.

Le Fonds a la flexibilité requise pour faire varier son exposition à certaines des classes d'actifs énumérées ou, parfois, choisir de ne pas investir dans ces classes afin d'atteindre l'objectif d'investissement.

Les revenus provenant des investissements réalisés par le Fonds seront réintégrés dans la valeur des parts.

Vous pouvez acheter et vendre des parts du Fonds n'importe quel jour ouvré au Luxembourg à moins que les directeurs n'aient décidé qu'il y ait un nombre insuffisant de marchés ouverts. Les jours ouvrés sont publiés sur columbiathreadneedle.com. Vous pouvez trouver plus de détails sur les objectifs et la politique d'investissement du Fonds dans la section du Prospectus intitulée « Objectifs et politiques d'investissement ».

Pour en savoir plus sur les termes relatifs à l'investissement utilisés dans le présent document, veuillez consulter le Glossaire disponible dans le centre de documentation ou sur notre site Internet : www.columbiathreadneedle.com.

Profil de risque et de rendement

Le tableau où figure l'indicateur de risque et de rendement indique le niveau de risque et de rendement potentiel du Fonds. Plus le niveau est élevé, plus le potentiel de rendement est important, et plus le risque de perte de vos avoirs est significatif. L'indicateur est calculé sur la base de données historiques, peut varier dans le temps et ne saurait constituer une mesure précise du profil de risque futur du Fonds. La zone grisée du tableau suivant affiche la position du Fonds sur l'Indicateur de Risque et de Rendement.

Risque moindre, Typiquement, à rendement moindre ← → Risque supérieur, Typiquement, à rendement meilleur

1	2	3	**4**	5	6	7

- Le Fonds est présent dans la catégorie 4 en raison de la limite de risque du Fonds qui indique un niveau probable de volatilité moyen (l'amplitude de la variation à la hausse et à la baisse de la valeur du Fonds).
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissements sans risque.
- La valeur des investissements peut baisser ou augmenter, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité du capital initialement investi.
- Ce Fonds investissant dans d'autres fonds, vous devez prendre en considération les risques d'investissement sous-jacents et globaux.
- Lorsque des investissements sont réalisés dans des actifs libellés dans de multiples devises, ou dans d'autres devises que la vôtre, la variation des taux de change peut affecter la valeur de ces investissements.
- Les rendements positifs ne sont pas garantis et aucune forme de protection du capital ne s'applique.
- Le Fonds investit dans des titres dont la valeur peut fortement varier si l'émetteur refuse de, ne peut pas ou semble ne pas pouvoir payer.
- Les variations des taux d'intérêts sont susceptibles d'affecter la valeur du Fonds. En général, le prix d'une obligation à taux fixe baisse lorsque les taux d'intérêts augmentent et vice-versa.
- Les actifs du Fonds peuvent parfois être difficiles à évaluer de manière objective et la valeur réelle peut ne pas être reconnue avant que les actifs ne soient vendus.
- Le Fonds peut investir de manière considérable dans les produits dérivés. Une faible variation relative de valeur de l'investissement sous-jacent peut induire une variation de valeur du produit dérivé positive ou négative bien plus importante.
- Tous les risques identifiés comme étant applicables au Fonds sont définis dans la section du prospectus intitulée « Facteurs de risque ».

Frais

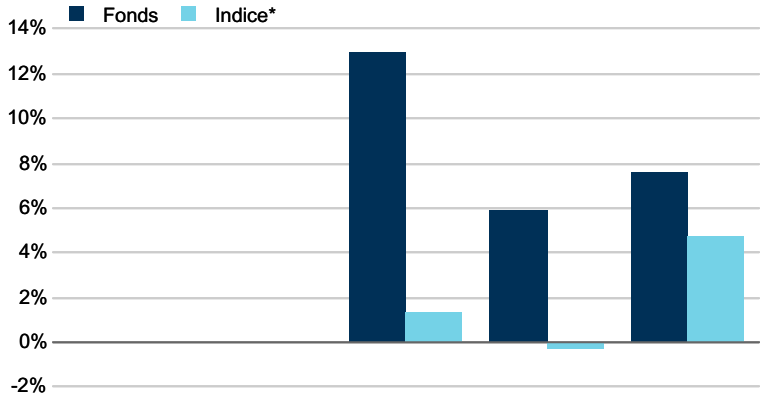
Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée:	0,00%
Frais de sortie:	0,00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, il se peut que vous ayez à payer moins de frais et vous êtes invités à consulter votre conseiller financier à ce sujet.	
Frais prélevés sur le Fonds sur une année	
Frais courants:	0,93%
Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques	
Commission de performance:	AUCUNE

Frais de transfert (concernant le transfert dans le Fonds à partir d'un autre fonds) 0,75%

Le montant des frais courants est basé sur les charges de l'exercice clôturé le 31/03/21. Il ne tient pas compte des coûts liés à l'acquisition ou la vente d'actifs pour le Fonds (sauf si ces actifs sont des actions d'un autre fonds).

Performances passées



	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	--	--	13,0	6,0	7,6
Indice*	--	--	1,3	-0,2	4,8

Source: Morningstar

Vous devriez être conscients que les performances passées ne représentent pas une indication fiable pour les performances futures.
Date de lancement des Fonds: 24/04/2018
Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts: 24/04/2018
Les performances sont calculées en EUR.
Tous les frais et commissions, exceptés les frais d'entrée, de sortie et de transfert ont été inclus dans le résultat.
*Monetary Union of Consumer Prices (MUICP) (Bien que le Fonds fasse référence à l'indice dans le cadre de son processus d'investissement, il ne s'agit pas que les performances du Fonds suivent l'indice.)

Informations pratiques

- Dépositaire : Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- Vous pouvez obtenir gratuitement des informations supplémentaires au sujet du Fonds, de la SICAV, de son prospectus, de ses derniers rapports annuels et de tous les rapports semestriels à venir auprès de la Société de gestion. Ces documents sont disponibles en anglais, français, allemand, portugais, italien, espagnol et néerlandais (pas de Prospectus néerlandais). Vous pouvez obtenir d'autres informations pratiques, dont les prix actuels de l'action sur le site columbiathreadneedle.com.
- Les informations détaillées sur la politique de rémunération, dont une description de la façon dont la rémunération et les bénéfices sont calculés et les personnes responsables de leur attribution (y compris la composition du comité de rémunération), sont disponibles sur le site columbiathreadneedle.com. Une copie papier est disponible gratuitement sur demande.
- La législation fiscale du Luxembourg peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.
- La responsabilité de Threadneedle Management Luxembourg S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, imprécises ou incohérentes avec les sections correspondantes du prospectus de l'OPCVM.
- Ce document décrit un seul fonds de la SICAV. Le prospectus et les rapports sont préparés pour l'ensemble de la SICAV.
- Les actifs du Fonds sont séparés par la loi et ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes des autres fonds de la SICAV.
- Vous pouvez échanger vos parts contre des parts d'autres fonds de la SICAV le cas échéant. Des informations détaillées peuvent être consultées dans la section du prospectus intitulée « Privilège d'échange ». Des informations détaillées concernant d'autres catégories d'actions du Fonds peuvent être consultées dans le Prospectus ou sur le site columbiathreadneedle.com.

Ce Fonds est autorisé au Luxembourg et il est réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). Threadneedle Management Luxembourg S.A. est autorisée au Luxembourg et elle est réglementée par la CSSF.