

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 UK ABSOLUTE ALPHA FUND (« LE FONDS »)

Catégorie 1 Actions de capitalisation (GBP) GB00B518L045, un compartiment de Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC (« la Société »), réglementé par la FCA.

Ce compartiment est géré par Threadneedle Investment Services Limited (« la Société de gestion ») (membre du groupe de sociétés Columbia et Threadneedle).

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à dégager un rendement supérieur à celui de l'indice ICE BofAML British Pound 3-month Deposit Offered Rate Constant Maturity mesuré sur des périodes glissantes de 3 ans, frais déduits. Le Fonds cherche également à dégager un rendement positif (net de charges) sur une période de 12 mois, malgré les conditions de marché changeantes. Il existe toutefois un risque de capital et rien ne garantit qu'un tel rendement sera assuré en l'espace de 12 mois, ou de tout autre horizon temporel.

Le Fonds est géré de manière active et cherche à investir, à hauteur de 70% de son exposition au moins, dans des actions d'entreprises domiciliées au Royaume-Uni ou qui y exercent une part importante de leur activité. Cette exposition aux actions d'entreprises est obtenue via la prise de positions longues et courtes sur les actions. Les positions longues peuvent être prises en investissant directement dans des actions d'entreprises, mais aussi indirectement par le biais d'instruments dérivés, et dans des organismes de placement collectif (dont des fonds gérés par le groupe Columbia Threadneedle) lorsque l'investissement est jugé approprié. Les positions courtes sont uniquement prises par l'intermédiaire d'instruments dérivés. D'une manière générale, combinées les unes aux autres, ces positions confèrent une exposition à moins de 90 entreprises.

Les produits dérivés seront utilisés pour obtenir, augmenter ou réduire une exposition à des actifs sous-jacents et créeront éventuellement un effet de levier. Lorsqu'il existe un effet de levier, les variations de la valeur liquidative du Fonds sont susceptibles d'être supérieures à celles enregistrées en l'absence d'effet de levier.

Le Fonds utilisera également les produits dérivés dans la vente à découvert (conçue pour générer un bénéfice lorsque les prix baissent). Le Fonds peut également investir dans d'autres titres (y compris des obligations), des instruments du marché monétaire, des dépôts, des liquidités et des quasi-liquidités. Ces positions peuvent s'avérer substantielles si nécessaire, dès lors qu'il s'agit de couvrir l'exposition créée du fait du recours à des instruments dérivés, ou que la réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds le justifie.

L'indice ICE BofAML British Pound 3-month Deposit Offered Rate Constant Maturity est considéré comme un indice de référence monétaire approprié, constituant une référence pertinente pour mesurer et évaluer la performance du Fonds dans la durée.

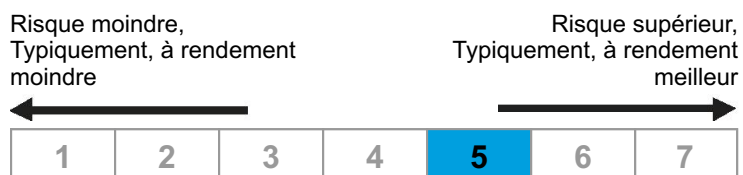
Les revenus provenant des investissements réalisés par le Fonds seront réintégrés dans la valeur des parts.

Vous pouvez acheter et vendre des parts du Fonds n'importe quel jour ouvrable à Londres. 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 et autres informations sur les Fonds ».

Pour en savoir plus sur les termes relatifs à l'investissement utilisés dans le présent document, veuillez consulter le Glossaire des fonds disponible 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.



- Le Fonds est présent dans la catégorie 5 en raison de la limite de risque du Fonds qui indique un niveau probable de volatilité de moyen à élevé (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 évoluer à la hausse comme à la baisse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité de la somme initialement investie.
- Lorsque les investissements sont effectués dans des actifs libellés dans plusieurs devises ou dans des devises autres que la vôtre, les modifications des taux de change peuvent affecter la valeur de vos investissements.
- Les rendements positifs ne sont pas garantis et aucune forme de garantie du capital ne s'applique.
- Le Fonds peut conclure des transactions financières avec des contreparties sélectionnées. Toutes difficultés financières survenant chez ces contreparties peuvent affecter de manière significative la disponibilité et la valeur des actifs de Fonds.
- 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.
- Un effet de levier est généré lorsque l'exposition économique aux produits dérivés est supérieure au montant investi. Une telle exposition et l'usage de techniques de vente à découvert peuvent conduire le Fonds à subir des pertes au-delà du montant initialement investi.
- 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:	5,00%
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:	1,63%
-----------------	-------

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques

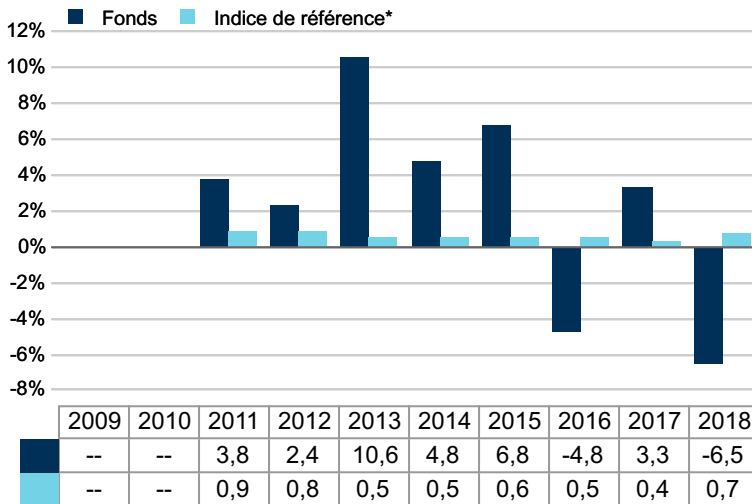
Commission de performance:	20%*
----------------------------	------

Le montant des frais courants est basé sur les charges de l'exercice clôturé le 30/04/18. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. 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).

Une commission de performance de 20% est provisionnée quotidiennement. Le prix de l'action sera ajusté en fonction du fait que le Fonds ait généré plus ou moins de rendement que l'LIBOR à 3 mois le plus élevé, ou qu'il n'en ait pas généré. Veuillez vous référer à la section du Prospectus intitulée « Frais et commissions » pour obtenir plus de détails.

* Durant l'exercice précédent du Fonds (jusqu'au 30/04/18), aucune commission n'a été déduite pour le Fonds.

Performances passées



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: 10/09/2010

Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts: 10/09/2010

Les performances sont calculées en GBP.

Tous les frais et commissions, exceptés les frais d'entrée, de sortie et de transfert ont été inclus dans le résultat.

*ICE BofAML British Pound 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity

Informations pratiques

- Dépositaire : Citibank Europe plc, UK branch.
- Vous pouvez obtenir gratuitement des informations supplémentaires au sujet du Fonds, de la Société, de son Prospectus, de ses derniers rapports annuels et de tous les rapports semestriels (seulement en anglais, français, allemand, espagnol et néerlandais) 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 Royaume-Uni peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.
- Threadneedle Investment Services Limited peut être tenue responsable uniquement si une déclaration contenue dans ce document est trompeuse, imprécise ou incohérente avec les sections applicables du prospectus concernant l'OPCVM.
- Ce document décrit un seul fonds de la Société. Le prospectus et les rapports sont préparés pour l'ensemble de la Société.
- Les actifs du Fonds sont séparés par la loi ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes des autres fonds de la Société.
- Vous pouvez échanger vos parts contre des parts d'autres fonds de la Société le cas échéant. Des informations détaillées peuvent être consultées dans la section du prospectus intitulée « Échange/Conversion ». Cette catégorie d'actions représente d'autres catégories du Fonds, dont les informations détaillées peuvent être consultées dans le prospectus ou sur le site columbiathreadneedle.com.

Ce Fonds est autorisé au Royaume-Uni et réglementé par la Financial Conduct Authority (Autorité britannique de supervision financière). Threadneedle Investment Services Limited est autorisée au Royaume-Uni et elle est réglementée par la Financial Conduct Authority (Autorité britannique de supervision financière).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 02/08/2019.

Page 2 sur 2

fr-FR