

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 Z Couvertes Actions de capitalisation (EUR) GB00BZ0S6N37, 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

L'objectif du Fonds est de générer pour vous un rendement positif sur une période continue de 12 mois malgré les conditions de marché changeantes. Les rendements positifs ne sont pas garantis et aucune forme de garantie du capital ne s'applique.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs par le biais de positions acheteuses et vendeuses dans des valeurs de sociétés domiciliées au Royaume-Uni ou qui exercent des activités significatives là-bas et lorsqu'il y a lieu en actifs monétaires.

Le Fonds peut également investir dans des catégories d'actifs et des instruments différents de ceux mentionnés ci-dessus.

Le Fonds investit directement dans des actions 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. 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 prend des décisions actives 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 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 ».

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
---	---	---	---	---	---	---

- n 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).
- n La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissements sans risque.
- n 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.
- n 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.
- n Les rendements positifs ne sont pas garantis et aucune forme de garantie du capital ne s'applique.
- n 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.
- n 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.
- n 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.
- n 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.
- n Il n'est pas garanti que la stratégie de couverture appliquée aux Actions Couvertes supprimera entièrement les effets des modifications des taux de change entre la Devise de Référence et la devise des Actions Couvertes.
- n 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:	3,00%
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:	0,88%
-----------------	-------

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques

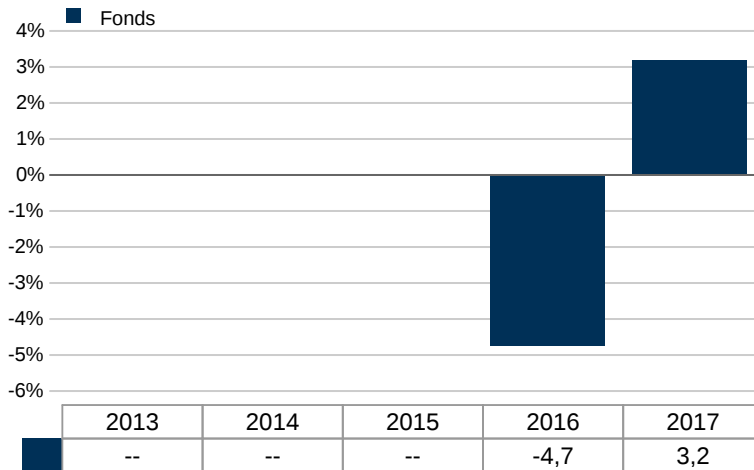
Commission de performance:	20%*
----------------------------	------

Le montant des frais courants est basé sur les charges de l'exercice clôturé le 30/04/17. 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 30/04/17), 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: 30/09/2015

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.

Informations pratiques

n Dépositaire : Citibank Europe plc, UK branch.

n 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 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.

n 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.

n La législation fiscale du Royaume-Uni peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.

n 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.

n Ce document décrit un seul fonds de la Société. Le prospectus et les rapports sont préparés pour l'ensemble de la Société.

n Les actifs du Fonds sont séparés par la loi ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes des autres fonds de la Société.

n 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 ». 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 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 12/01/2018.