

OEIC **France**

Contact:

Tel: +352 46 40 10 7020*
 offshorequestions@service.columbiathreadneedle.com
 *Veuillez noter que les appels peuvent être enregistrés.
 IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Gérant(e): Mark Westwood, Chris Kinder
 Depuis: Oct 10, Oct 10
 Société de gestion: Threadneedle Inv. Services Ltd.
 Date de lancement: 10/09/10
 Indice: -
 Groupe de pairs: -
 Devise du Compartiment: GBP
 Domicile du Fonds: Royaume-Uni
 Date du détachement: 01-mai
 Date du paiement: 30-juin
 Actif net: \$1.242,5m
 N° de titres: 59

Tous les informations sont exprimées en USD

**Threadneedle UK Absolute Alpha Z
 USD Hedged Acc**

ISIN: GB00BZ0S6P50
 Prix: 1,5435
 Rendement historique: 0,1%
 Frais courants: 0,88% (au 30/04/15)
 Commission de performance: Oui

Le chiffre des frais récurrents (CFR) est basé sur les dépenses de l'an passé et peut varier d'une année sur l'autre. Il inclut des frais tels que les frais de gestion annuels, les frais d'enregistrement, les droits de garde et les frais de distribution du Fonds mais exclut les frais d'achat ou de vente des actifs pour le Fonds (à moins que ces actifs ne soient des actions d'un autre fonds). Pour des informations plus détaillées, veuillez consulter le site Internet www.columbiathreadneedle.com/fees

Veuillez consulter le tableau des classes d'actions disponibles.

Modif. effectuées dans le fonds

Pour obtenir des informations détaillées sur les modifications apportées aux Fonds, veuillez consulter le PDF « Informations détaillées concernant les événements significatifs » disponible sur www.columbiathreadneedle.com/KIIDS

Notations/Récompenses



Risques

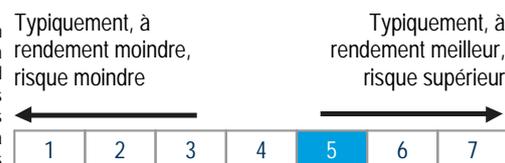
- ▢ La valeur des investissements peut évoluer à la hausse comme à la baisse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité de la somme initialement investie.
- ▢ Lorsque les investissements sont effectués dans des actifs libellés dans plusieurs devises ou dans des devises autres que la vôtre, 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 du 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.
- ▢ 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.

Opportunités

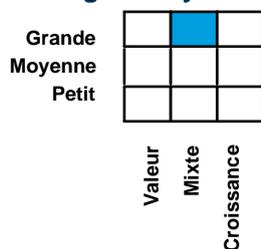
- ▢ Flexibilité de saisir les opportunités d'investissement lorsque nous estimons qu'elles vont se présenter sur le marché britannique.
- ▢ Vise à fournir un rendement positif quelles que soient les conditions de marché bien que cela ne soit pas garanti.
- ▢ Réunit des outils et des stratégies sophistiqués au sein d'un fonds entièrement agréé et réglementé.
- ▢ Bénéficie de la possibilité de générer des rendements que le cours des actions évolue à la hausse ou à la baisse.
- ▢ Tire profit de la force de l'une des équipes les plus expérimentées et les plus importantes en matière d'actions britanniques dans ce secteur de l'industrie.

Profil de risque et de rendement

Le tableau d'indicateur de Risque et de Rendement décrit la position du Fonds en termes de risque et de rendement potentiels. Plus la position est haute, meilleur est le rendement potentiel mais plus grand est le risque de perdre de l'argent. Le tableau s'appuie sur des données précédentes. Il peut évoluer dans le temps et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La partie grisée dans le tableau ci-contre montre la position du Fonds d'après l'indicateur de Risque et de Rendement. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.



Morningstar Style Box® Objectif et politique du fonds



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 (conçu pour générer un bénéfice lorsque les prix baissent).

Une commission de performance de 20% est provisionnée quotidiennement. Le prix de l'action sera ajusté à la hausse ou à la baisse selon que le Fonds a généré des rendements supérieurs ou inférieurs à 3 month LIBOR. Veuillez vous référer à la section du Prospectus intitulée « Frais et commissions » pour obtenir plus de détails.

Cette case décrit les caractéristiques de style du fonds et de son portefeuille-titres. Pour en savoir plus sur la méthodologie, veuillez consulter www.morningstar.com. Source: Copyright ©2016 Morningstar UK Ltd.

Catégories d'actions disponibles

Action	Cat.	Dev.	Impôt	CGA	Frais d'entrée	Invest. minimum	la date de lancement	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
Retail	Acc	GBP	Net	1,50%	5,00%	2.000	10/09/10	GB00B518L045	B518L04	TUARNAG LN	A1CZLF
Inst.	Acc	GBP	Net	1,00%	0,00%	500.000	01/10/10	GB00B538F334	B538F33	TUAINAG LN	A1CZLJ
Retail	Acc	EUR	Net	1,50%	5,00%	2.500	30/09/10	GB00B53CDN14	B53CDN1	TUARNAE LN	A1CZLG
Inst-hdg	Acc	EUR	Net	1,00%	0,00%	750.000	15/10/10	GB00B53J8V53	B53J8V5	TUAINAH LN	A1CZLR
Inst.	Acc	EUR	Net	1,00%	0,00%	750.000	30/09/10	GB00B550SH29	B550SH2	TUAINAE LN	A1CZLK
Z	Acc	GBP	Net	0,75%	3,00%	1.000.000	01/10/12	GB00B8BX5538	B8BX553	THUAZNA LN	--
Z	Inc	GBP	Net	0,75%	3,00%	1.000.000	03/12/14	GB00BRTM3N97	BRTM3N9	TUAIZNI	A12ENZ
Inst.	Inc	GBP	Net	1,00%	0,00%	750.000	03/12/14	GB00BRTM3P12	BRTM3P1	TUAIINI	A12ENO
R-hdg	Acc	EUR	Net	1,50%	5,00%	2.500	01/07/15	GB00BWWFYD82	BWWFYD8	TUA1NAE	A14TOX
Z	Acc	EUR	Net	0,75%	3,00%	1.500.000	30/09/15	GB00BZ0S6N37	BZ0S6N3	--	--
Z	Acc	USD	Net	0,75%	3,00%	1.500.000	30/09/15	GB00BZ0S6P50	BZ0S6P5	--	--
Z	Acc	CHF	Net	0,75%	3,00%	1.500.000	30/09/15	GB00BZ0S6Q67	BZ0S6Q6	--	--

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Source: FactSet

La devise de la catégorie d'actions, sauf s'il est précisé qu'il s'agit d'une catégorie d'actions couverte, est un prix converti en utilisant les taux de change au point de valorisation officiel du fonds. Ceci permet d'accéder à une catégorie d'actions dans la devise de votre choix sans réduire votre exposition globale aux devises étrangères. La devise du fonds stipule l'exposition aux devises la plus élevée pour le fonds, sauf si le détail des devises figure dans le tableau des pondérations (en %) en page 2.

10 Principales Positions (%)

Description du titre	Poids
Royal Dutch Shell	2,5
Legal & General Group Plc	2,5
BT Group plc	2,2
Prudential plc	2,1
Smith & Nephew plc	2,1
London Stock Exchange Group plc	2,0
Derwent London plc	2,0
InterContinental Hotels Group PLC	1,9
GlaxoSmithKline plc	1,9
WPP Plc	1,7
Total	20,9

Pondérations (%)

Secteur	Long	Short	Net
Services aux consommateurs	18,0	2,7	15,3
Services financiers	13,0	0,3	12,7
Biens de consommation	8,5	1,3	7,2
Pharma/Santé	5,6	--	5,6
Industrie	5,4	2,4	3,0
Pétrole et gaz	2,5	0,3	2,2
Télécommunications	2,2	--	2,2
Services Publics	--	0,6	-0,6
Matériaux de base	--	1,0	-1,0
Futures Contracts	--	25,3	-25,3
Total	55,2	33,9	

Evolution de la VNI (USD)*

Aucune donnée de performance pour les catégories d'actions et fonds de moins de 12 mois.

Performances calendaires (USD)*

Aucune donnée de performance pour les catégories d'actions et fonds de moins de 12 mois.

Performance annualisée (USD)*

Performance glissante (12M) (USD)*

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.	03/11 - 02/12	03/12 - 02/13	03/13 - 02/14	03/14 - 02/15	03/15 - 02/16
Catégorie d'actions (net)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Performances calendaires (USD)*

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Catégorie d'actions (net)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

*Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Les données relatives aux performances ne tiennent pas compte des commissions et coûts liés à l'émission et au rachat de parts. La valeur des investissements et les revenus y afférents ne sont pas garantis : ils peuvent baisser ou augmenter et ils peuvent être affectés par les variations des taux de change. En conséquence, un investisseur peut ne pas récupérer le capital investi. Les rendements de l'indice supposent le réinvestissement des dividendes et plus-values et, contrairement aux rendements du fonds, ne reflètent pas des frais ou dépenses. L'indice n'est pas géré et ne peut être investi directement. Tous ces rendements supposent que le revenu est réinvesti pour un contribuable local, performance bid to bid (ce qui signifie que la performance ne tient pas compte de l'effet d'éventuels frais initiaux). Toutes les données: source Copyright © 2016 Morningstar UK Limited

Informations importantes

Les Fonds Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC (« TSIF ») sont des sociétés d'investissement de type ouvert, structurées sous forme de sociétés à compartiments multiples, constituées en Angleterre et au Pays de Galles, agréées et réglementées au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (« FCA ») en tant qu'OPCVM.

Ce document a été rédigé uniquement à des fins informatives et ne représente pas une offre ou une demande d'achat ou de vente de titres boursiers ou autres instruments financiers, ou une offre de conseil ou de services d'investissement. Le prix de négociation peut comprendre des frais de dilution quand les entrées et les sorties de capitaux du fonds sont importantes. Des informations complémentaires à ce sujet sont disponibles dans le Prospectus.

L'achat des actions d'un fonds ne doit être effectué que sur la base des informations contenues dans les Informations clés pour l'investisseur et dans le Prospectus en vigueur ou dans sa version simplifiée, ainsi que dans les derniers rapports annuel et semestriel publiés et les conditions générales applicables. Veuillez consulter la section des « Facteurs de risque » du Prospectus pour prendre connaissance de tous les risques applicables à l'investissement dans un fonds, et en particulier dans le présent Fonds. Les documents susmentionnés sont disponibles en anglais, français, allemand, portugais, italien, espagnol et néerlandais (pas de Prospectus néerlandais) et peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de BNP Paribas Securities Services, 66 rue de la Victoire, 75009 Paris.

Les positions du Portefeuille sont basées sur les évaluations brutes des actifs à la clôture mondiale (et non à l'heure d'évaluation officielle). Le Rendement historique reflète les distributions déclarées au cours des 12 derniers mois. Le Rendement des distributions reflète le montant qui peut être distribué sur les 12 prochains mois. Le Rendement sous-jacent reflète le revenu net annualisé des dépenses du fonds. Les rendements présentés ne prennent pas en compte les frais préliminaires et les investisseurs peuvent être soumis à l'impôt sur les distributions.

Columbia Threadneedle Investments est le nom de marque international du groupe de sociétés Columbia et Threadneedle.

Publié par Threadneedle Investment Services Limited. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles, sous le n°3701768, Cannon Place, 78 Cannon Street, Londres EC4N 6AG, Royaume-Uni. Autorisé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (FCA).

Agent payeur

BNP Paribas Securities Services
66 rue de la Victoire, 75009 Paris