ASIAN FOCUS - ZF CHF

THREADNEEDLE (LUX)

FICHE D'INFORMATIONS DU FONDS DE DÉTAIL (À DES FINS DE MARKETING) AU 30 AVRIL 2019

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

SICAV France

Contact

Tel: +352 46 40 10 7190*
columbiathreadneedleenquiries@statestreet.com
*Veuillez noter que les appels et les communications électroniques peuvent être enregistrés.
IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Gérant(e):	Weixiong Liang, Wee Jia Low
Depuis:	Mars 17, Mars 17
Société de gestion:	Threadneedle Man. Lux. S.A.
Date de lancement:	14/05/14
Indice:	MSCI AC Asia ex Japan - Gross Return
Groupe de pairs:	-
Devise du Compartiment:	USD
Domicile du Fonds:	Luxembourg
Date du détachement:	-
Date du paiement:	-
Actif net:	CHF6,0m
N° de titres:	35

Tous les informations sont exprimées en CHF

Asian Focus Class ZF (CHF Accumulation Shares)

ISIN:	LU1273585247
Prix:	15,2400
Frais courants:	1,05% (au 01/02/18)

Commission de performance: Aucune

Le montant des frais récurrents repose généralement sur les dépenses de l'exercice précédent et peut varier d'une année à l'autre. Des frais tels que la commission de gestion annuelle du fonds, les frais d'enregistrement, les droits de garde et les coûts des distributions sont inclus mais les coûts d'achat ou de vente des actifs du fonds sont exclus (sauf si ces actifs sont des parts d'un autre fonds). Pour une ventilation plus détaillée, veuillez visiter le site www.columbiathreadneedle.com/fees. Dans certains cas, le montant des frais courants peut être basé sur une estimation des frais futurs, soit parce que la classe d'actions/parts est relativement récente et n'a pas un historique suffisant pour être calculée avec exactitude, soit parce qu'il est peu probable que les chiffres historiques reflètent avec exactitude les frais récurrents à venir. Le rapport annuel du fonds pour chaque année financière comprendra le détail des frais exacts appliqués.

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 T(Lux) » disponible sur www.columbiathreadneedle.fr/fr/fonds/centre-de-documentation/changements-significatifs-relatifs-aux-fonds/

Notations/Récompenses

Pour en savoir plus sur la méthodologie relative à la notation Morningstar, veuillez consulter www.morningstar.com

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Source: FactSet

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 réalisés dans des actifs exprimés en devises étrangères multiples, ou dans des devises autres que la vôtre, les modifications des taux de change peuvent affecter la valeur des investissements.
- Le Fonds investit dans des marchés où les risques économiques et réglementaires peuvent être importants. Ces facteurs de risque peuvent avoir une incidence sur la liquidité, le règlement et la valeur des actifs. Tout évènement de la sorte peut avoir un effet négatif sur la valeur de votre investissement.
- Le Fonds présente un portefeuille ciblé (il détient un nombre limité d'investissements et/ou un univers d'investissement limité) et si un ou plusieurs de ces investissements déclinent ou subissent un préjudice, ceci peut avoir un effet prononcé sur la valeur du Fonds.
- Le Fonds peut investir dans le cadre des programmes China Hong Kong Stock Connect qui sont soumis à des contraintes opérationnelles importantes, notamment des limites de quotas, des modifications réglementaires et un risque de contrepartie accru.
- Le Fonds peut investir dans des instruments financiers dérivés dans le but de réduire le risque ou de minimiser le coût des transactions. Ces transactions sur instruments financiers dérivés peuvent influencer positivement ou négativement la performance du Fonds. Le Gestionnaire ne vise pas à ce que cet usage de dérivés influence le profil de risque global du Fonds.

Opportunités

- Un portefeuille concentré à forte conviction, généralement de 25 à 35 actions asiatiques.
- Notre recherche fondamentale vise à identifier les meilleures opportunités qui, soit bénéficient de perspectives de croissance à long terme, soit sont des entreprises leaders dans les industries cycliques où l'Asie possède des avantages concurrentiels mondiaux.
- Les allocations aux différents types d'opportunité seront ajustées via un cycle économique typique visant à maximiser le potentiel de performance et réduire la volatilité.
- Conscient des risques : nous recherchons des sociétés qui sont en mesure de faire croître leur profit de manière cohérente, plutôt que celles qui se développent rapidement, mais qui sont peut-être plus volatiles.
- La coopération et le débat à l'échelle de l'entreprise renforcent la conviction d'investissement.

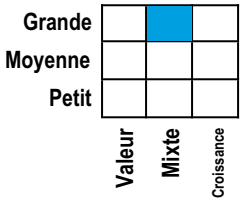
Profil de risque et de rendement

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.

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

1	2	3	4	5	**6**	7

Morningstar Style Box®



Cette case décrit les caractéristiques de style du fonds et de son portefeuilletitres. Pour en savoir plus sur la méthodologie, veuillez consulter www.morningstar.com. Source: Copyright @2019 Morningstar UK Ltd.

Objectif et politique du fonds

L'objectif du Fonds est de faire croître le montant de votre investissement.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans des actions de sociétés ayant leur siège en Asie-Pacifique, à l'exclusion du Japon, ou dans des sociétés qui exercent une activité significative en Asie-Pacifique, à l'exclusion du Japon.

L'approche d'investissement du Fonds implique qu'il détiendra normalement un nombre limité d'investissements en comparaison avec d'autres fonds.

Le Fonds peut également investir dans des classes d'actifs et instruments qui diffèrent de ceux mentionnés ci-dessus. Le Fonds peut investir jusqu'à 40 % de ses actifs dans des Actions A chinoises par le biais du Programme China Hong Kong Stock Connect.

Catégories d'actions disponibles

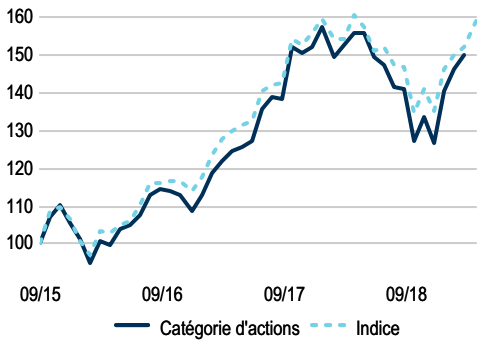
Action	Cat.	Dev.	Impôt	CGA	Frais d'entrée	Invest. minimum	la date de lancement	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
AU	Acc	USD	Gross	1,50%	5,00%	2.500	14/05/14	LU1044877188	BKRW0S6	TASFCAU LX	A1XFRK
IU	Acc	USD	Gross	0,75%	0,00%	100.000	14/05/14	LU1044877857	BKRW0Z3	TASFCIU LX	A1XFRR
ZEH	Acc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	14/05/14	LU1044878152	BKRW127	TASFZEH LX	A1XFRU
ZU	Acc	USD	Gross	0,75%	5,00%	2.000.000	14/05/14	LU1044878319	BKRW149	TASFCZU LX	A1XFRW
AE	Acc	EUR	Gross	1,50%	5,00%	2.500	24/09/15	LU1273584604	BYRKNP6	THASFAE LX	A14X7U
IE	Acc	EUR	Gross	0,75%	0,00%	100.000	24/09/15	LU1273584786	BYRKNR8	THASFIE LX	A14X7V
ZE	Acc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	24/09/15	LU1273584869	BYRKNV2	THASFZE LX	A14X7W
DE	Acc	EUR	Gross	2,25%	1,00%	2.500	24/09/15	LU1273584943	BYRKP49	THASFDE LX	A14X7X
AF	Acc	CHF	Gross	1,50%	5,00%	3.500	24/09/15	LU1273585080	BYRKP61	THASFAF LX	A14X7Y
IF	Acc	CHF	Gross	0,75%	0,00%	150.000	24/09/15	LU1273585163	BYRKPF0	THASFIF LX	A14X7Z
ZF	Acc	CHF	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	24/09/15	LU1273585247	BYRKPJ4	THASFZF LX	A14X70

La devise de la catégorie d'actions, sauf s'il est précisé qu'il sagit 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.

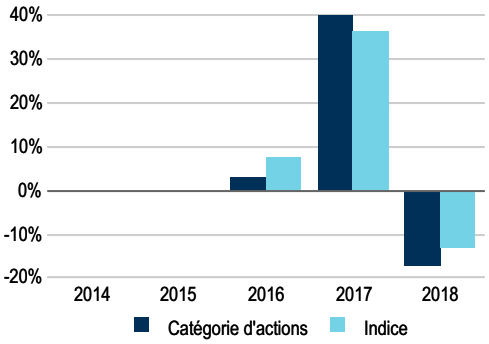
5 Principales Positions (%)

Description du titre	Poids
Alibaba Group Holding Ltd.	7,9
Tencent Holdings Ltd.	6,2
AIA Group Limited	5,4
DBS Group Holdings Ltd	5,2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	5,2
Total	**29,8**

Evolution de la VNI (CHF)*



Performances calendaires (CHF)*



Performance annualisée (CHF)*

Performance glissante (12M) (CHF)*

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.	05/18 - 04/19	05/17 - 04/18	05/16 - 04/17	05/15 - 04/16	05/14 - 04/15
Catégorie d'actions (net)	--	--	--	--	--	--	25,4	24,7	--	--
Indice (brut)	--	--	--	--	--	--	23,7	26,1	--	--

Pondérations (%)

Secteur	Fonds	Indice	Diff
Services financiers	32,2	23,9	8,3
Conso. Cyclique	20,9	13,4	7,5
Technologie	14,6	16,8	-2,2
Services de communication	8,9	12,9	-4,0
Energie	8,3	4,6	3,6
Conso. Non Cyclique	3,8	4,8	-1,0
Industrie	3,0	6,6	-3,6
Produits de base	2,1	4,5	-2,4
Pharma/Santé	1,8	2,8	-1,0
Immobilier	--	6,4	-6,4
Services Publics	--	3,1	-3,1
Liquidités	4,4	--	4,4

Performances calendaires (CHF)*

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Catégorie d'actions (net)	-16,9	39,9	3,0	--	--	--	--	--	--	--
Indice (brut)	-13,1	36,2	7,4	--	--	--	--	--	--	--

***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 © 2019 Morningstar UK Limited

Informations importantes

Threadneedle (Lux) est une Société d'investissement à capital variable (« SICAV ») constituée en vertu des lois du Grand-duché de Luxembourg. La SICAV émet, rachète et échange des actions de différentes catégories cotées à la Bourse de Luxembourg. La société de gestion de la SICAV est Threadneedle Management Luxembourg S.A, qui est conseillée par Threadneedle Asset Management Ltd. et/ou des sous-conseillers sélectionnés.

La SICAV est enregistrée en Autriche, en Belgique, en France, en Finlande, en Allemagne, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, au Luxembourg, aux Pays-Bas, au Portugal, en Espagne, en Suède, en Suisse, à Taïwan et au Royaume-Uni ; toutefois, il convient de tenir compte des spécificités de chaque juridiction applicable et certains Compartiments et/ou certaines catégories d'actions peuvent ne pas être disponibles dans toutes les juridictions. Les actions des Compartiments ne peuvent faire l'objet d'une offre de souscription publique dans un autre pays quel qu'il soit et ce document ne doit pas être émis, diffusé ou distribué autrement que dans des circonstances qui ne constituent pas une offre de souscription publique et qui sont conformes à la législation locale applicable.

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. Les cours de transaction peuvent être grevés de frais de dilution lorsque le fonds est exposé à d'importantes entrées et sorties d'investissements, à l'exception du fonds Enhanced Commodities. 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, 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, suédois et néerlandais (pas de Prospectus néerlandais) et peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande par écrit auprès du siège social de la SICAV sis 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand-duché de Luxembourg.

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 moins. 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 Management Luxembourg S.A. Enregistré auprès du Registre de Commerce et des Societes (Luxembourg), enregistré sous le numéro B 110242, 44, Rue de la Vallee, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Agent payeur
CACEIS Bank, 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris

Source des données de l'Indice : MSCI. Les informations de MSCI ne peuvent être utilisées qu'à des fins d'usage interne, ne peuvent pas être reproduites ou diffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent être utilisées comme base ou élément constitutif de quelconques instruments, produits ou indices financiers. Les informations MSCI ne doivent pas être interprétées comme des conseils d'investissement ou des recommandations vous enjoignant à effectuer (ou à vous abstenir d'effectuer) une quelconque décision d'investissement et ne peuvent être, en tant que telles, considérées comme fiables. Les données historiques et les analyses ne doivent pas être considérées comme une quelconque indication ou garantie dans le cadre de toute analyse, prévision ou prédiction de performances futures. Les informations MSCI sont fournies « en l'état » et l'utilisateur de ces informations assume l'entière responsabilité de l'utilisation qui est faite de ces informations. MSCI, chacune de ses sociétés affiliées et les autres personnes impliquées dans ou concernées par la compilation, le calcul ou la création des informations MSCI (collectivement les « Parties MSCI ») déclinent expressément toutes garanties (y compris de façon non limitative toutes garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de caractère opportun, de non violation, de valeur marchande et d'adéquation à une fin spécifique) à l'égard de ces informations. Sans limitation de ce qui précède, les Parties MSCI ne peuvent, en aucun cas, être tenues responsables concernant tout dommage direct, indirect, spécifique, fortuit, punitif, consécutif (y compris de façon non limitative les pertes de profits) ou autres dommages. (www.msci.com)

Le système de classification par secteur à l'échelle mondiale (Global Industry Classification Standard, « GICS ») a été élaboré par et est la propriété exclusive et une marque de service de MSCI Inc. (« MSCI ») et Standard & Poor's, une division de The McGraw-Hill Companies Inc. (« S&P ») et fait l'objet d'une licence accordée à Threadneedle Asset Management Limited. Ni MSCI, ni S&P ni aucun autre tiers impliqué dans l'élaboration ou la compilation du GICS ou de tout système de classification GICS classifications ne fait de garantie ou déclaration implicite ou explicite concernant ladite norme ou classification (ou les résultats pouvant être obtenus grâce à leur utilisation), et l'ensembles des parties déclinent expressément toutes garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de valeur marchande et d'adéquation pour une fin particulière à l'égard de ladite norme ou classification. Sans limitation de ce qui précède, MSCI, S&P, leurs sociétés affiliées ou les éventuels tiers impliqués dans l'élaboration ou la compilation du GICS ou de tout système de classification GICS ne pourront, en aucun cas, être tenus responsables concernant tout dommage direct, indirect, spécifique, punitif, consécutif ou autres dommages (y compris les pertes de profits) même s'ils ont été informés de la possibilité de tels dommages. Certains de ces identificateurs ont été déterminés par Threadneedle Asset Management Limited, peuvent différer des classifications officielles de la GICS (Global Industry Classification Standard) et ne sont ni appuyés ni parrainés par MSCI ou Standard & Poor's, développeurs de la GICS.

Date modifiée - 09 mai 2019