

**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): Mark Westwood, Chris Kinder

Depuis: Jan 19, Jan 19

Société de gestion: Threadneedle Man. Lux. S.A.

Date de lancement: 25/01/19

Indice: -

Groupe de pairs: -

Devise du Compartiment: GBP

Domicile du Fonds: Luxembourg

Date du détachement:

Date du paiement:

Actif net: €6,1m

N° de titres: 57

Tous les informations sont exprimées en EUR

**UK ABSOLUTE ALPHA - AEH EUR HEDGED**

ISIN: LU1879202643

Prix: 10,2490

Frais courants: 1,80% (au 30/09/19)

Commission de performance: Oui

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](http://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 <https://www.columbiathreadneedle.com/kiids>

**Notations/Récompenses**

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Source: FactSet

**Risques**

- Les rendements positifs ne sont pas garantis et aucune forme de garantie du capital ne s'applique.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.

**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**

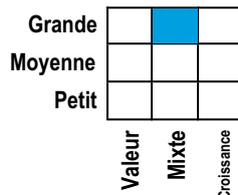
Le tableau d'indicateur de Risque et de Rendement décrit la position du Fonds en termes de risque et de rendement potentiels. Plus la position est haute, meilleur est le rendement potentiel mais plus grand est le risque de perdre de l'argent. Le tableau s'appuie sur des données précédentes. Il peut évoluer 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.

Typiquement, à rendement moindre, risque moindre

Typiquement, à rendement meilleur, risque supérieur



**Morningstar Style Box®**



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](http://www.morningstar.com). Source: Copyright ©2019 Morningstar UK Ltd.

**Objectif et politique du fonds**

L'objectif du fonds est de faire un retour positif pour vous à long terme, malgré les conditions changeantes du marché.

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).

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 or zero. Veuillez vous référer à la section du Prospectus intitulée « Frais et commissions » pour obtenir plus de détails.

**Catégories d'actions disponibles**

Action	Cat.	Dev.	Impôt	CGA	Frais d'entrée	Invest. minimum	la date de lancement	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
AEH	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	25/01/19	LU1879202643	BF5JN41	THRAEHE LX	A2N5YD
AG	Acc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	25/01/19	LU1879202486	BF5JN29	THRAAAG LX	A2N5YB
IG	Acc	GBP	--	0,75%	0,00%	100.000	25/01/19	LU1879202213	BF5JN07	THRAAIG LX	A2N5X9
ZG	Acc	GBP	--	0,75%	5,00%	1.500.000	25/01/19	LU1864959694	BFZ7PJ4	THRAAZG LX	A2JR8H

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
Breedon Group PLC	2,8
Rio Tinto plc	2,7
Derwent London plc	2,7
Diageo plc	2,6
London Stock Exchange Group plc	2,5
Tesco PLC	2,4
RELX PLC	2,3
Royal Dutch Shell	2,2
St. James's Place Plc	2,2
Unilever PLC	2,1
<b>Total</b>	<b>24,6</b>

## Pondérations (%)

Secteur	Long	Short	Net
Services financiers	16,4	2,9	13,5
Services aux consommateurs	12,8	1,6	11,2
Biens de consommation	10,9	1,2	9,8
Télécommunications	2,9	--	2,9
Pharma/Santé	3,1	0,7	2,4
Pétrole et gaz	2,2	--	2,2
Matériaux de base	3,9	3,5	0,4
Services Publics	0,6	0,6	0,0
Industrie	6,0	8,2	-2,2
Futures Contracts	--	11,0	-11,0
<b>Total</b>	<b>59,0</b>	<b>29,7</b>	

## Evolution de la VNI (EUR)\*

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

## Performances calendaires (EUR)\*

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

## Performance annualisée (EUR)\*

## Performance glissante (12M) (EUR)\*

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.	01/19 - 12/19	01/18 - 12/18	01/17 - 12/17	01/16 - 12/16	01/15 - 12/15
Catégorie d'actions (net)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## Performances calendaires (EUR)\*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
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 © 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 Taiwan 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 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 Management Luxembourg S.A. Enregistré auprès du Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg), enregistré sous le numéro B 110242, 44, Rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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