

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Threadneedle (Lux) American Absolute Alpha (le « Fonds »)

un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (un OPCVM) Threadneedle (Lux) American Absolute Alpha ZEH EUR (Actions de capitalisation) (LU0957815359), un compartiment de Threadneedle (Lux) (la « SICAV »), réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). Threadneedle Management Luxembourg S.A. (qui fait partie du groupe de sociétés Columbia et Threadneedle) est la société de gestion et l'initiateur de la SICAV.

Threadneedle Management Luxembourg S.A., en tant qu'initiateur de la SICAV (l'« Initiateur »), est agréé et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Les coordonnées de Threadneedle Management Luxembourg S.A. sont disponibles à l'adresse www.columbiathreadneedle.com.

Vous pouvez contacter le Threadneedle Management Luxembourg S.A. Administration Centre au +352 4640107190 pour plus d'informations ou écrire à Threadneedle Management Luxembourg S.A. Client Administration Centre, 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg.

Ce document d'informations clés PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Publié le 2023-02-15

En quoi consiste ce produit ?

Type

Threadneedle (Lux) est un OPCVM au titre de la directive européenne 2009/65/CE. Il est constitué en tant que société d'investissement à capital variable (« SICAV ») de droit luxembourgeois.

Dépositaire : Citibank Europe plc, succursale de Luxembourg. Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur le Fonds et la SICAV, son prospectus, les derniers rapports annuels et les éventuels rapports semestriels ultérieurs gratuitement auprès de l'Initiateur. Ces documents sont disponibles en allemand, anglais, espagnol, français, italien et portugais. Vous pouvez obtenir d'autres informations pratiques, y compris les cours des actions en vigueur, sur www.columbiathreadneedle.com.

Durée

Il n'y a pas d'échéance fixe. Un investisseur peut conserver son investissement le temps qu'il le souhaite, mais une durée de 5 ans est recommandée. L'Initiateur peut clôturer le Fonds avec un préavis.

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Fonds est de générer pour vous un rendement positif à long terme malgré les conditions de marché changeantes. Rien ne garantit que les rendements seront positifs et aucune forme de protection du capital ne s'applique. Le Fonds est activement géré et investit au moins deux tiers de ses actifs dans des positions acheteuses et vendeuses dans des sociétés en Amérique du Nord ou dans des sociétés y exerçant une part significative de leurs activités et, lorsque cela s'avère approprié, en actifs monétaires. Le Fonds investit directement dans des actions ou par le biais de produits dérivés (instruments complexes). Les produits dérivés seront utilisés pour obtenir, augmenter ou réduire une exposition à des actifs sous-jacents et créeront éventuellement un levier. En cas de levier, la valeur nette des actifs du Fonds peut connaître des fluctuations plus importantes que s'il n'y avait pas de levier. Le Fonds utilisera également des produits dérivés dans la vente à découvert (conçue pour générer un bénéfice lorsque les cours baissent), à des fins de couverture ou pour gérer plus efficacement le Fonds. Le Fonds peut également investir dans des classes d'actifs et instruments qui diffèrent de ceux mentionnés ci-dessus. Pour calculer la commission de performance, le Fonds se réfère à l'Indice 90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR).

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 au Luxembourg à moins que les administrateurs n'aient décidé qu'il y a un nombre insuffisant de marchés ouverts. Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur l'objectif et la politique d'investissement du Fonds dans le prospectus. Pour plus d'informations sur les termes liés aux investissements utilisés dans ce document, veuillez consulter le Glossaire disponible à l'adresse www.columbiathreadneedle.com.

Investisseurs de détail visés

Ce Fonds s'adresse aux Clients de détail, aux Professionnels et aux Contreparties éligibles ayant un niveau minimum de connaissances et d'expérience en matière d'investissement dans des fonds. Il est destiné aux investisseurs à la recherche de rendements potentiels supérieurs à ceux des liquidités et pouvant placer leur argent pendant au moins 5 ans. Le capital des investisseurs n'est pas garanti : ils sont susceptibles de perdre jusqu'à 100 % du montant investi. Le Fonds investit, directement et par le biais de produits dérivés, dans des actions de sociétés. Les cours de ces dernières tendent à fluctuer davantage que ceux d'autres catégories d'actifs, les investisseurs participant directement aux sociétés sous-jacentes et à leurs bénéfices comme à leurs pertes. Le Fonds utilise également des produits dérivés pour des ventes à découvert (ventes destinées à profiter de la chute des prix des actifs).

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

RISQUES

Risque plus faible

Risque plus élevé



L'indicateur de risque repose sur l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque (ISR) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre devise ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les autres risques à considérer sont les suivants : Change, contrepartie, évaluation, produits dérivés, levier, ventes à découvert, volatilité

Ce produit ne prévoit pas de protection du capital ; vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement. En cas de défaillance de l'initiateur du Produit, l'investisseur peut subir une perte financière.

Les risques actuellement identifiés comme applicables au Fonds sont exposés à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

Scénarios de performance

L'évolution future du marché ne peut être prédite avec précision. Les scénarios présentés ne sont qu'une indication de certains des résultats possibles d'après les rendements récents. Les rendements réels peuvent être inférieurs.

Investissement de 10 000 EUR			
Scénarios		1 an	5 ans (Période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4,810.00 EUR	5,160.00 EUR
	Rendement annuel moyen	-51.89%	-12.40%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8,590.00 EUR	8,420.00 EUR
	Rendement annuel moyen	-14.10%	-3.38%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9,450.00 EUR	9,180.00 EUR
	Rendement annuel moyen	-5.45%	-1.71%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,270.00 EUR	9,840.00 EUR
	Rendement annuel moyen	2.71%	-0.32%

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10/2021 et 12/2022

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 04/2015 et 04/2020

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir au cours des 5 années suivantes, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous serions dans l'incapacité de vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur.

Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Que se passe-t-il si Threadneedle Management Luxembourg S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

En cas de défaillance de l'Initiateur, l'investisseur peut subir une perte financière. Cette perte ne serait pas couverte par un système d'indemnisation des investisseurs.

Que va me coûter cet investissement ?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés du produit lui-même, pour deux périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des frais supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Investissement de 10 000 EUR	Si vous en sortez après 1 an	Si vous en sortez après 5 ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	623.00 EUR	1,092.00 EUR
Impact sur le rendement (RIY) par an	6.23%	2.24%

Composition des coûts

Le tableau présente l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période de détention recommandée et décrit les différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 5 ans
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 5 % du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	500.00 EUR
Coûts de sortie	Il s'agit des frais qui peuvent être prélevés sur votre investissement si vous décidez de vendre. Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0.00 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,05 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit des frais courants supportés incluant les frais annuels de gestion et les frais d'exploitation.	105.00 EUR
Coûts de transaction	0,17 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	16.67 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats et commissions d'intéressement	Une Commission de performance de 20 % est comptabilisée quotidiennement et payable annuellement. Le cours de l'action sera ajusté selon que le Fonds a généré un rendement supérieur ou inférieur à la moyenne du Taux de financement garanti au jour le jour (SOFR) sur 90 jours plus 1,75 %, ou 1,50 %.	0.00 EUR

Les coûts définis peuvent différer des coûts réels que vous pourriez encourir.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

La période de détention minimale recommandée de 5 ans a été sélectionnée à des fins d'illustration uniquement et reflète la nature à long terme de l'objectif d'investissement du Fonds. Toutefois, il n'y a pas de période de détention minimale (ou maximale).

Vous pouvez acheter et vendre des parts du Fonds n'importe quel jour ouvrable au Luxembourg à moins que les administrateurs n'aient décidé qu'il y a un nombre insuffisant de marchés ouverts. Ces jours sont publiés sur www.columbiathreadneedle.com.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation ou d'insatisfaction, veuillez nous en informer pour que nous puissions tenter de résoudre le problème. N'hésitez pas à contacter directement Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Adresse postale : Threadneedle Management Luxembourg S.A.

À l'attention de : Responsable des réclamations

44, rue de la Vallée

L-2661 Luxembourg.

Site web : www.columbiathreadneedle.com

E-mail : lux.complaints@columbiathreadneedle.com

Threadneedle Management Luxembourg S.A. traitera votre demande et vous répondra dès que possible.

Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur le Produit dans le Prospectus et les états financiers annuels et semestriels disponibles, en plus de la dernière VL des actifs du Produit disponible, à l'adresse www.columbiathreadneedle.com. Ils sont disponibles gratuitement en anglais, français, allemand, portugais (Prospectus uniquement), italien (Prospectus uniquement), espagnol et néerlandais (pas de prospectus en néerlandais).

Vous trouverez de plus amples informations sur les performances passées des 4 dernières années sur notre site Web à l'adresse <https://www.columbiathreadneedle.com>

Pour la Suisse, les documents sont disponibles auprès du Représentant et Agent payeur en Suisse, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich, Bleicherweg 7, CH 8027 Zurich, Suisse.