

Le présent document a été produit à des fins promotionnelles. Avant de prendre une décision d'investissement définitive, merci de vous reporter au prospectus de l'OPCVM et au DICI.

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

Éléments clés

Gérant(e):



Nicolas Janvier

Depuis Juil 21

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

Date de lancement: 25/01/19

Indice: S&P500

Groupe de pairs: Morningstar Category US Large-Cap Growth Equity

Devise du Compartiment: USD

Domicile du Fonds: Luxembourg

Actif net: \$121,6m

N° de titres: 102

Prix: 19,1731

Tous les informations sont exprimées en USD

Notations/Récompenses



© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. L'information contenue dans ce document : (1) est la propriété exclusive de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peut être copiée ou distribuée ; et (3) ne peut être garantie exacte, complète ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes découlant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour des informations plus détaillées sur la notation Morningstar, y compris sa méthodologie, veuillez consulter la page : http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf

Objectif et politique d'investissement

Le Fonds vise à accroître la valeur de votre investissement à long terme.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs par le biais de positions acheteuses et vendeuses dans des valeurs de sociétés domiciliées en Amérique du Nord ou qui y exercent une partie significative de leurs activités là-bas.

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 de la valeur d'autres actifs. Les produits dérivés seront utilisés pour obtenir, augmenter ou réduire une exposition à des actifs sous-jacents et créeront éventuellement un levier financier. En cas de levier financier, la valeur nette d'inventaire du Fonds peut connaître des fluctuations plus importantes que s'il n'y avait pas de levier financier. Le Fonds utilisera également les produits dérivés dans la vente à découvert (conçue pour générer un bénéfice lorsque les prix 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.

Le Fonds est activement géré en fonction de l'indice S&P 500. L'indice est représentatif de l'ensemble des sociétés dans lesquelles le Fonds investit et constitue un Indice de Référence approprié en fonction duquel la performance du Fonds sera calculée et évaluée dans la durée. Le gestionnaire de fonds a le pouvoir de choisir des investissements avec des pondérations différentes de celles de l'indice et des investissements qui ne sont pas dans l'indice, et le Fonds peut différer sensiblement de l'indice.

Risques majeurs

- La valeur des investissements peut baisser ou augmenter, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité du capital initialement investi.
- Lorsque des investissements sont réalisés dans des actifs libellés dans de multiples devises, ou dans d'autres devises que la vôtre, la variation des taux de change peut affecter la valeur de ces 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.
- L'effet de levier se produit lorsque l'exposition économique obtenue au travers de 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.
- Les risques actuellement identifiés comme s'appliquant au Fonds sont présentés à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

Philosophie d'investissement

Le fonds apporte une exposition à des entreprises basées en Amérique du Nord, ou à des sociétés qui y effectuent des opérations importantes, en adoptant des positions vendeur et acheteur.

Le fonds détiendra en général un portefeuille diversifié comprenant des positions dans 100 à 150 sociétés d'Amérique du Nord. Le gestionnaire de portefeuille estime que la prise de positions courtes tactiques peut être source de valeur et améliorer la gestion des risques et que les produits des positions courtes peuvent servir à « étendre » les positions longues. Cela peut constituer une certaine protection contre les replis du marché. Le gestionnaire de portefeuille dispose de la souplesse nécessaire pour sélectionner des titres sur toute l'Amérique du Nord. Ceci permet au fonds de se concentrer sur les actions présentant le meilleur potentiel. Nous pensons qu'une compréhension claire du contexte macroéconomique et thématique est un point de départ essentiel pour la gestion du fonds.

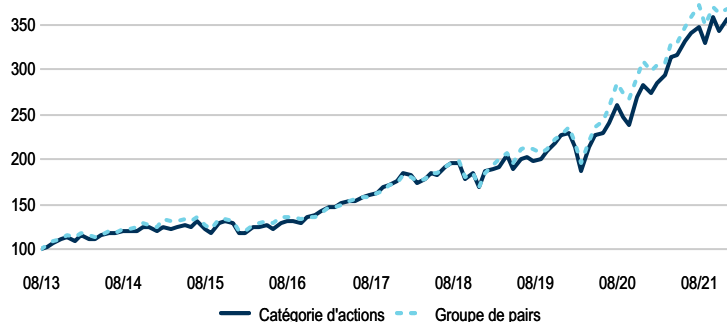
Nous accordons une grande importance à la recherche fondamentale et à l'analyse des secteurs et pensons que cette approche tend à identifier des entreprises de qualité, plus susceptibles de surperformer sur le long terme. Nous recherchons des entreprises assorties de modèles d'entreprise et financiers robustes, dotées d'équipes de direction chevronnées, et s'échangeant à des valorisations attrayantes. Nous estimons que le marché boursier est influencé par des facteurs à court terme qui créent des opportunités pour les investisseurs ayant une vision claire d'une entreprise. Nous cherchons à exploiter ces situations en prenant des positions longues dans des sociétés dotées de fondamentaux solides, mais sous-évaluées, tandis que les positions courtes se composent de sociétés présentant des difficultés structurelles, d'opportunités de valeur relative ou de positions tactiques.

Rencontrer la direction des sociétés est un élément clé du processus de recherche et nous prenons part à plus de 700 réunions chaque année pour nous assurer de bien comprendre les moteurs de performance de l'entreprise.

Performance

Les performances passées ne permettent pas de prédire les rendements futurs. Le rendement de votre investissement peut évoluer en raison des fluctuations de change si votre investissement est effectué dans une devise autre que celle utilisée dans le calcul des performances passées.

Evolution de la VNI (USD)



Extension de la performance

Les données sur la performance passée pour la période avant le 25 janvier 2019 correspondent au fonds American Extended Alpha Fund (Catégorie Z Actions de capitalisation nette (USD) GB00B7S7GL44) (un fonds OPCVM agréé au Royaume-Uni lancé le 24 septembre 2013), qui a fusionné avec le présent Fonds le 26 janvier 2019. La performance passée calculée avant le 25 janvier 2019 inclut les taxes britanniques, mais ne tient pas compte des taxes luxembourgeoises.

Performances calendaires (USD)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Catégorie d'actions (net)	25,9	24,5	33,9	-4,0	27,5	6,4	4,7	8,7	--	--
Groupe de pairs (net)	22,5	31,6	32,9	-0,5	27,5	2,4	4,7	10,0	--	--
Percentile	17%	72%	35%	74%	53%	27%	52%	69%	--	--
Quartile	1	3	2	3	3	2	3	3	--	--
Fonds (brut)	27,8	24,3	35,9	-2,8	29,2	8,2	6,2	8,2	--	--
Indice (brut)	28,7	18,4	31,5	-4,4	21,8	12,0	1,4	13,7	--	--

Performance annualisée (USD)

	1M	3M	6M	début de l'année	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	Dep. Lan.
Catégorie d'actions (net)	3,8	8,4	7,2	25,9	25,9	25,2	28,0	20,8	16,1
Groupe de pairs (net)	1,7	7,4	7,5	22,5	22,5	26,3	28,5	21,4	16,4
Percentile	18%	38%	52%	17%	17%	59%	53%	56%	60%
Quartile	1	2	3	1	1	3	3	3	3
Fonds (brut)	4,0	8,9	8,0	27,8	27,8	26,0	29,2	22,1	17,4
Indice (brut)	4,5	11,0	11,7	28,7	28,7	23,4	26,1	18,5	15,5

Performances depuis lancement à compter du: 25/09/13

Performance glissante (12M) (USD)

	01/21 - 12/21	01/20 - 12/20	01/19 - 12/19	01/18 - 12/18	01/17 - 12/17	01/16 - 12/16	01/15 - 12/15	01/14 - 12/14	01/13 - 12/13	01/12 - 12/12
Catégorie d'actions (net)	25,9	24,5	33,9	-4,0	27,5	6,4	4,7	8,7	--	--
Groupe de pairs (net)	22,5	31,6	32,9	-0,5	27,5	2,4	4,7	10,0	--	--
Percentile	17%	72%	35%	74%	53%	27%	52%	69%	--	--
Quartile	1	3	2	3	3	2	3	3	--	--
Fonds (brut)	27,8	24,3	35,9	-2,8	29,2	8,2	6,2	8,2	--	--
Indice (brut)	28,7	18,4	31,5	-4,4	21,8	12,0	1,4	13,7	--	--

Source Morningstar UK Limited © 2021 au 31/12/21. Rendements nets du Fonds : sur la base de la VNI et en supposant que les revenus sont réinvestis, y compris les frais courants, hors frais d'entrée et de sortie.

L'Indice n'inclut ni les frais ni les commissions et vous ne pouvez pas investir dans celui-ci.

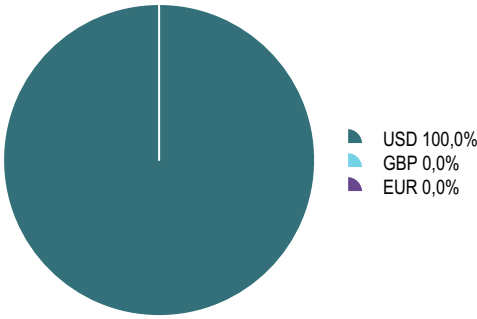
Les catégories Morningstar pour les fonds de l'univers Europe/Asie/Afrique comprennent les fonds domiciliés en Europe et/ou négociés sur les marchés européens. Morningstar analyse régulièrement la structure des catégories et les fonds au sein de chaque catégorie pour s'assurer que le système répond aux besoins des investisseurs et suit l'évolution du marché. La performance indiquée inclut uniquement les Fonds Ouverts et les fonds indiciaires négociables en Bourse (ETF), et est filtrée par Classe d'Actions principale dans la classification Morningstar Offshore Territories Classification.

Rendements bruts du Fonds – Source Columbia Threadneedle au 31/12/21. Sur la base des cours de clôture des marchés internationaux avec pondération des flux de trésorerie en début de journée et en excluant les frais d'entrée/de sortie ainsi que les frais courants, et nets des coûts de transaction.

10 Principales Positions (%)

Description du titre	Fonds	Indice	
Cisco Systems, Inc.	6,9	0,7	Technologie
salesforce.com, inc.	6,7	0,6	Technologie
Alphabet Inc.	6,7	4,2	Services de communication
CVS Health Corporation	5,6	0,3	Pharma/Santé
Lam Research Corporation	5,5	0,3	Technologie
Adobe Inc.	5,5	0,7	Technologie
Electronic Arts Inc.	5,2	0,1	Services de communication
Target Corporation	5,1	0,3	Conso. Cyclique
United Parcel Service, Inc. Class B	4,8	0,4	Industrie
Hilton Worldwide Holdings Inc	4,6	0,1	Conso. Cyclique
Total	56,7	7,6	

Exposition devises du Fonds, couverture incluse

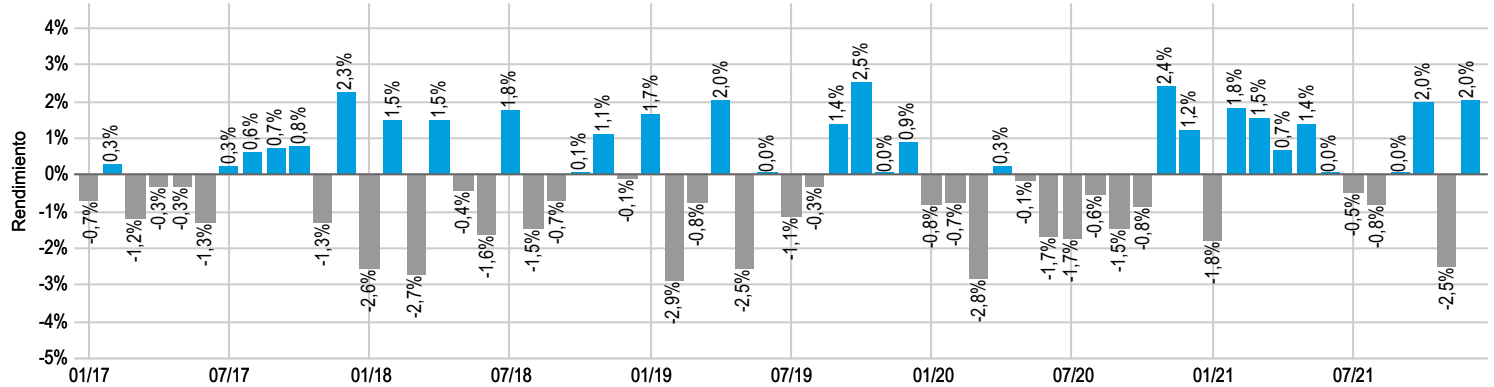


Tous les pourcentages représentent les valeurs en fin de mois calendaire sur la base des cours bruts de clôture, et d'une exposition par transparence des actifs sous-jacents, y compris les contrats à terme sur devises.

Pondérations (%)

Secteur	Long	Short	Net
Technologie	34,2	-7,1	27,1
Pharma/Santé	18,2	-3,2	15,0
Conso. Cyclique	19,0	-4,2	14,8
Services financiers	14,9	-3,8	11,0
Services de communication	12,2	-1,9	10,3
Industrie	11,6	-3,4	8,2
Conso. Non Cyclique	8,0	-1,5	6,4
Energie	2,6	--	2,6
Services Publics	2,9	-0,4	2,5
Produits de base	2,6	-0,9	1,6

Performances mensuelles par rapport au groupe de pairs



Les performances passées ne permettent pas de prédire les rendements futurs. Le rendement de votre investissement peut évoluer en raison des fluctuations de change si votre investissement est effectué dans une devise autre que celle utilisée dans le calcul des performances passées.Source Morningstar UK Limited © 2021 au 31/12/21. Rendements nets du Fonds : sur la base de la VNI et en supposant que les revenus sont réinvestis, y compris les frais courants, hors frais d'entrée et de sortie.

Attribution par titre (3 mois)

Nom du titre - 5 plus élevées	Fonds		Indice	Attri.	Nom du titre - 5 plus faibles	Fonds		Indice	Attri.
	Poids moyen	Contrib. au rendement	Poids moyen	Effet géométr. total		Poids moyen	Contrib. au rendement	Poids moyen	Effet géométr. total
Lam Research Corporation	3,9	1,0	0,2	0,6	salesforce.com, inc.	7,1	-0,5	0,7	-1,1
Union Pacific Corporation	3,8	1,0	0,4	0,5	Electronic Arts Inc.	5,3	-0,4	0,1	-0,9
CVS Health Corporation	4,8	1,0	0,3	0,5	Apple Inc.	--	--	6,3	-0,8
Zoetis, Inc. Class A	3,6	0,8	0,3	0,4	Renewable Energy Group, Inc.	3,1	-0,4	--	-0,8
Cisco Systems, Inc.	5,8	1,1	0,6	0,4	Teradata Corporation	1,5	-0,5	--	-0,6

Analyse de risque

	3 ANS		5 ANS	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Volatilité absolue	20,4	17,2	17,7	15,3
Volatilité relative	1,2	--	1,2	--
Tracking Error	5,6	--	4,8	--
Ratio de Sharpe	1,4	--	1,2	--
Ratio d'information	0,6	--	0,8	--
Bêta	1,2	--	1,1	--
Ratio de Sortino	2,4	--	1,9	--
Alpha Jensen	-0,7	--	1,5	--
Alpha annualisé	-0,7	--	1,2	--
Alpha	-0,1	--	0,1	--
Max Drawdown	-20,0	-19,6	-20,0	-19,6
R²	94,2	--	93,9	--

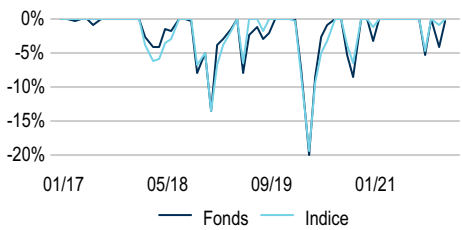
Les calculs de risques ex post reposent sur les rendements bruts mensuels mondiaux.

Statistiques du portefeuille

	Fonds	Indice
Ratio cours-bénéfices	20,3	24,8
Ratio cours-valeur comptable	3,6	4,7
Rendement des dividendes	1,1	1,3
Rentabilité des actifs	16,9	8,1
Rentabilité des capitaux propres	17,6	18,9

Les analyses reposent sur les évaluations de cours à la clôture des marchés mise à la disposition de Columbia Threadneedle Investments. Les données des titres sous-jacents peuvent être provisoires ou reposer sur des estimations. Les pondérations de capitalisation boursière intègrent les liquidités disponibles dans le fonds.

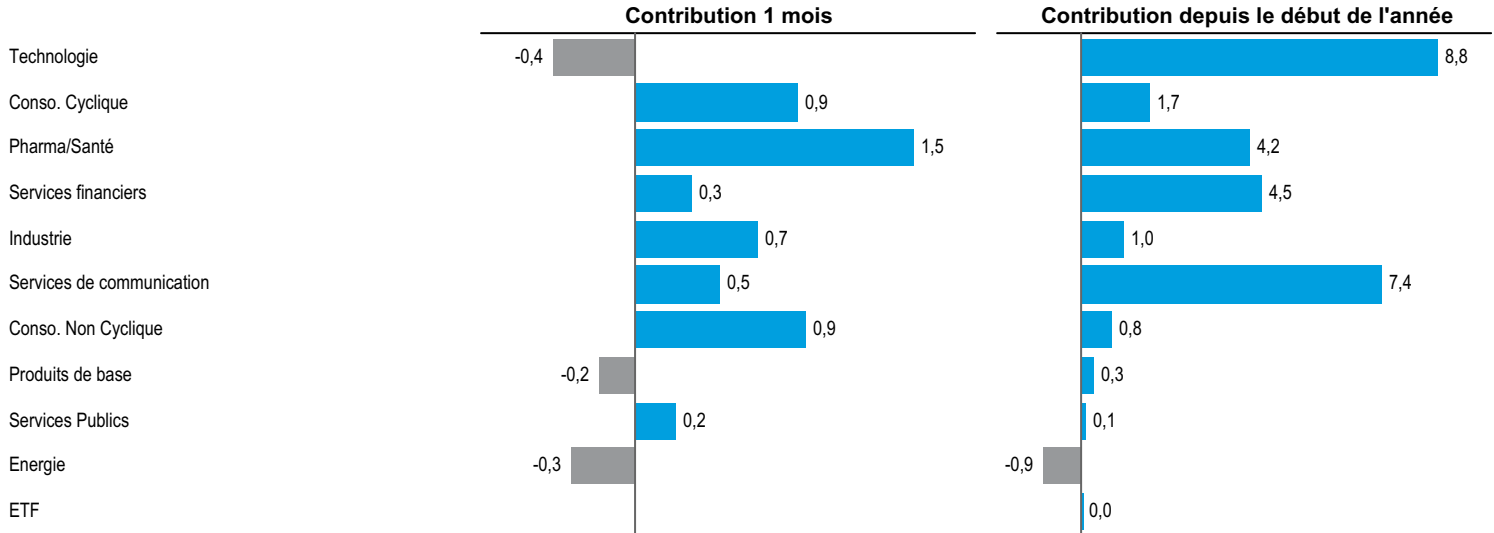
Drawdown



Caractéristiques du portefeuille

Exposition brute totale	152,6
Total exposition nette	99,6
Total des positions longues	126,1
Total des positions short	-26,4
Nombre total de positions longues	43
Nombre total de positions short	59

Contribution des secteurs à la performance



Les analyses reposent sur les évaluations de cours à la clôture des marchés mise à la disposition de Columbia Threadneedle Investments. Les données des titres sous-jacents peuvent être provisoires ou reposer sur des estimations. Les pondérations de capitalisation boursière intègrent les liquidités disponibles dans le fonds.

Catégories d'actions disponibles

Action	Cat.	Couvertes	Dev.	Impôt	OCF	Dates du OCF	Frais d'entrée max.	Frais de sortie max.	Coûts de transaction	Invest. minimum	la date de lancement	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
AEH	Acc	Oui	EUR	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,25%	2.500	25/01/19	LU1879201249	BF5JMY4	THAAEHE LX	A2N5X7
AU	Acc	Aucune	USD	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,16%	2.500	25/01/19	LU1879201082	BF5JMW2	THAEAAU LX	A2N5X5
IU	Acc	Aucune	USD	Gross	0,90%	31/03/21	0,00%	0,00%	0,16%	100.000	25/01/19	LU1879200944	BF5JMV1	THAEAIU LX	A2N5X4
ZU	Acc	Aucune	USD	Gross	1,05%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,16%	1.500.000	25/01/19	LU1864950396	BFZ7P50	THAEAZU LX	A2JR75

Les classes d'actions du tableau peuvent ne pas être ouvertes à tous les investisseurs. Veuillez vous reporter au Prospectus pour de plus amples informations. Impact global des coûts : Les coûts et les rendements attendus peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change et des devises, si ces coûts doivent être payés dans une devise autre que votre devise locale. Le montant des frais courants (OCF), les frais de sortie (montant maximum à déduire indiqué dans le tableau ci-dessus) et les coûts de transaction indiquent le pourcentage qui peut être déduit de vos rendements attendus. Le montant des frais courants se fonde généralement sur les dépenses de l'exercice précédent, y compris les frais tels que la commission de gestion annuelle du Fonds et les coûts d'exploitation. Les coûts de transaction affichés sont fondés sur un total moyen sur trois ans et sont calculés sur la base du Rapport de l'exercice fiscal clôturé et des chiffres du Compte. Lorsque le Fonds a moins de trois ans, les coûts de transaction sont fondés sur les coûts de substitution et les coûts réels. Tous les coûts de transaction sont en date du 31/03/21. Des frais supplémentaires du distributeur ou de l'intermédiaire peuvent ne pas être inclus. Dans certains cas, le montant des frais courants peut être fondé sur une estimation des frais futurs. Pour une ventilation plus détaillée, veuillez consulter le site www.columbiathreadneedle.com/fees.

Informations importantes

Réservé à un usage par des Investisseurs professionnels et/ou des types d'investisseurs équivalents dans vos juridictions (à ne pas utiliser avec des clients de détail et à ne pas transmettre à ces derniers). Threadneedle (Lux) est une Société d'investissement à capital variable (« SICAV ») constituée en vertu des lois du Grand-duché de Luxembourg. La société de gestion de la SICAV est Threadneedle Management Luxembourg S.A.. 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. L'achat des actions d'un fonds ne doit être effectué que sur la base des informations contenues dans le Document d'information clé 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 demande, en écrivant à la société de gestion 44, rue de la Vallée, L-2661, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, à l'International Financial Data Services (Luxembourg) SA, 47, avenue John F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou sur le site Web de la société www.columbiathreadneedle.fr dans la section intitulée "Documents légaux". Les opinions exprimées dans le présent document sont celles de leur auteur à la date de publication mais peuvent changer sans préavis et ne sauraient être interprétées comme un conseil en investissement. 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. Columbia Threadneedle Investments est le nom de marque international du groupe de sociétés Columbia et Threadneedle.

Le S&P Dow Jones Index (l'« Indice ») est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC (« S&P DJI ») et/ou ses sociétés affiliées et fait l'objet d'une licence accordée à Threadneedle Asset Management Limited et ses Sociétés affiliées. Copyright © 2021 de S&P Dow Jones Indices LLC, filiale de McGraw Hill Financial, Inc. Tous droits réservés. Toute redistribution ou reproduction en tout ou partie sans l'accord écrit préalable de S&P Dow Jones Indices LLC est interdite. S&P Dow Jones Indices LLC, ses sociétés affiliées, et leurs concédants de licence tiers supporteront la responsabilité de toute erreur, omission ou interruption de tout indice ou toute donnée inclus dans les présentes. Tous les indices composés inclus dans le présent rapport qui comprend un ou plusieurs indices S&P DJI [et tout autre indice d'un tiers] ont été calculés par Threadneedle Asset Management Limited ou ses sociétés affiliées.

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.