

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): Bill Landes
 Depuis: Jul-16
 Société de gestion: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Date de lancement: 19/07/16
 Indice: -
 Groupe de pairs: GIFS Offshore - Alternative Multistrategy

Devise du Compartiment: USD

Domicile du Fonds: Luxembourg

Date du détachement: -

Date du paiement: -

Actif net: \$15,1m

N° de titres: --

Tous les informations sont exprimées en USD

Diversified Alternative Risk Premia Class IU (USD Accumulation Shares)

ISIN: LU1400364045

Prix: 9,4100

Frais courants: 0,80% (au 30/09/17)

Commission de performance: Aucune

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 à la page 4.

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.com/KIIDs

Notations/Récompenses

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

Le Fonds cherche à atteindre son objectif d'investissement de par l'exposition à une gamme de classes d'actifs assorties de différentes primes de risque. Les primes de risque sont des facteurs d'évolution des marchés financiers tels que la valeur ou le momentum (rythme de progression). Les primes de risques sont dues aux risques systématiques et aux modèles de comportements des marchés financiers. Le Fonds cherchera à exploiter les primes de risque afin de dégager des rendements faiblement corrélés avec ceux des marchés traditionnels.

Le Fonds investit principalement dans des produits dérivés exposés à des indices sous-jacents représentant des possibilités de rendements pouvant correspondre aux primes de risque. 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'un effet de levier multiplicateur est créé, la valeur de l'actif net du Fonds peut subir des fluctuations de plus grande ampleur que s'il n'y avait pas d'effet de levier.

Le Fonds peut également investir dans des catégories d'actifs et des instruments différents de ceux mentionnés ci-dessus.

Philosophie d'investissement

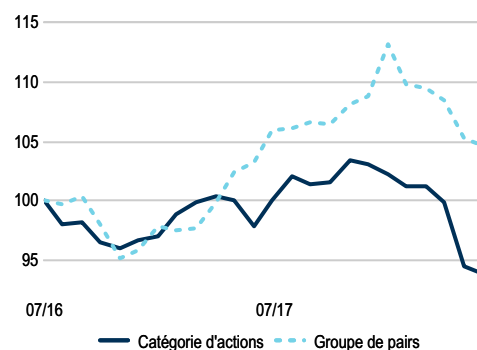
Le fonds est un portefeuille bêta alternatif multistratégies gérant les expositions aux « primes de risque » (ou sources de rendements) systématiques faisant partie intégrante des marchés de capitaux. Les gestionnaires de portefeuille utilisent des techniques long/short et d'arbitrage pour tenir compte de ces primes de risque dans l'ensemble des cinq principales classes d'actifs (actions, revenu fixe, crédit, devises, matières premières) et l'ensemble des principaux facteurs (valeur, style, courbe, carry, volatilité à court terme et liquidité). Les primes de risque sont disponibles via les indices, les swaps ou les échanges fondés sur les règles.

Les gestionnaires de portefeuille construisent un portefeuille d'environ 25 à 40 bêtas alternatifs combinant parité et ciblage des risques et gestion tactique d'actifs. En partant d'une position de parité de risque sur l'ensemble des primes de risque et grâce à l'analyse macro d'une équipe d'allocation d'actifs de 20 personnes, nous adoptons une vision active et macro des ajustements appropriés aux différentes primes de risque dans lesquelles nous investissons, afin de rendre compte de dynamiques du monde réel. Notre approche active de la construction du portefeuille nous permet en outre de mettre en place des couvertures là où elles sont nécessaires si nous constatons le développement de surconcentrations.

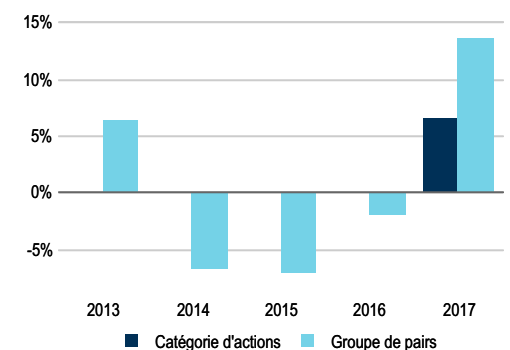
Il doit être prouvé que les primes de risques envisagées pour l'inclusion dans le portefeuille ont été vérifiées en bonne et due forme, qu'elles présentent une performance durable de long terme pour plusieurs classes d'actifs et environnements de marché, qu'elles ont une longue histoire de données transparentes et vérifiables, et qu'elles sont accessibles avec un faible risque de liquidité/contrepartie.

En fin de compte, nous cherchons à construire un portefeuille de bêtas alternatifs qui ne sont corrélés ni au marché dans son ensemble, ni entre eux, et qui offre aux investisseurs une liquidité quotidienne et une pleine transparence au niveau de la position pour un coût bas.

Evolution (USD)*



Performances calendaires (USD)*



Performance annualisée (USD)*

	1M	3M	6M	début de l'année	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.
Catégorie d'actions (net)	-0,7	-7,4	-9,0	-9,0	-4,2	--	--	--	--	-3,1
Groupe de pairs (net)	-0,7	-4,9	-3,6	-3,6	1,4	--	--	--	--	2,8
Percentile	53%	89%	94%	94%	90%	--	--	--	--	93%
Quartile	3	4	4	4	4	--	--	--	--	4
Fonds (brut)	-0,6	-7,1	-8,6	-8,6	-3,4	--	--	--	--	-2,3

Performances depuis lancement à compter du: 20/07/16

Performances calendaires (USD)*

Performance glissante (12M) (USD)*

	2017	2016	2015	2014	2013	07/13 - 06/14	07/14 - 06/15	07/15 - 06/16	07/16 - 06/17	07/17 - 06/18
Catégorie d'actions (net)	6,6	--	--	--	--	--	--	--	--	-4,2
Groupe de pairs (net)	13,7	--	--	--	--	--	--	--	--	1,4
Percentile	79%	--	--	--	--	--	--	--	--	90%
Quartile	4	--	--	--	--	--	--	--	--	4
Fonds (brut)	7,2	--	--	--	--	--	--	--	--	-3,4

***Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.**

*Rendements nets – Les rendements nets (de frais) 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 lié à d'éventuels frais initiaux). Source copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Rendements bruts – Les rendements bruts du fonds sont calculés quotidiennement en interne et pondérés dans le temps sur la base des évaluations brutes à la clôture générale avec des flux de trésorerie en début de journée (avant frais). Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et les coûts s'appliquant 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 peuvent être affectés par les variations des taux de change. Par conséquent, 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 les frais ou dépenses. L'indice n'est pas géré et ne peut être investi directement.

Catégories d'actions disponibles

Action	Cat.	Dev.	Impôt	CGA	Frais d'entrée	Invest. minimum	la date de lancement	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	Hedged
AEC	Inc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	125.000	19/07/16	LU1400363070	BD0YXQ9	THDAAEC LX	A2AHGL	Oui
AEH	Acc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	125.000	19/07/16	LU1400363237	BD0YXS1	THDAAEH LX	A2AHGM	Oui
IEH	Acc	EUR	Gross	0,65%	0,00%	100.000	19/07/16	LU1400363666	BD0YXV4	THDAIEH LX	A2AHGP	Oui
IU	Acc	USD	Gross	0,65%	0,00%	100.000	19/07/16	LU1400364045	BD0YXX6	THDARIU LX	A2AHGR	Aucune
ZU	Acc	USD	Gross	0,75%	5,00%	2.000.000	19/07/16	LU1400365018	BD0YY22	THDARZU LX	A2AHGW	Aucune
ZEH	Acc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	19/07/16	LU1400365281	BD0YY00	THDAZEH LX	A2AHGU	Oui
ZFH	Acc	CHF	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	19/07/16	LU1400365448	BD0YY11	THDAZFH LX	A2AHGV	Oui

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.

Risques

- 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.
- 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 variations des taux d'intérêt sont susceptibles d'affecter la valeur du Fonds. En général, le prix d'une obligation à taux fixe baisse lorsque les taux d'intérêt augmentent et vice-versa.
- 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 façon importante dans des produits dérivés. Un changement relativement faible de la valeur de l'investissement sous-jacent peut avoir un impact positif ou négatif beaucoup plus grand sur la valeur de l'instrument dérivé.
- Un effet de levier est généré lorsque l'exposition économique aux produits dérivés est supérieure au montant investi. Une telle exposition peut conduire le Fonds à subir des pertes au-delà du montant initialement investi
- Le Fonds peut afficher une volatilité des cours significative.

Opportunités

- Les stratégies bêta alternatives visent des rendements absolus qui, en n'étant pas « Market directional », sont faiblement corrélés aux principales classes d'actifs, comme les actions et les obligations.
- Elles offrent aux investisseurs le potentiel pour améliorer les rendements du portefeuille et pour diversifier efficacement leurs portefeuilles.
- Elles permettent une liquidité quotidienne, de la transparence et des commissions plus faibles que les fonds d'investissement spéculatifs traditionnels et constituent une véritable alternative aux fonds d'investissement spéculatifs multistratégies et aux fonds de fonds d'investissement spéculatifs.
- Géré par William Landes (PhD), Marc Khalamayzer et Joshua Kutin, qui jouissent collectivement d'une expérience de près de 50 ans dans la gestion d'actifs.
- Nos gestionnaires de portefeuille utilisent des techniques de pointe en construction de portefeuille, investissant dans une large gamme de différentes primes de risque dans l'ensemble des principales classes d'actifs en combinaison avec une approche active et tactique axée macro.

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 Mondrian Investment Partners – Emerging Markets Equity and 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. L'agent payeur Citibank Europe plc, Luxembourg branch à la même adresse.

Réservé aux investisseurs professionnels et/ou qualifiés (à ne pas utiliser avec, ni transmettre à des clients particuliers). Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. La valeur des investissements et les revenus y afférents peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse et vous êtes susceptible de récupérer un montant inférieur au montant investi.

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.