

OEIC

France

Contact

Tel: +352 46 40 10 7020\*

offshorequestions@service.columbiathreadneedle.com

\*Veuillez noter que les appels et les communications électroniques peuvent être enregistrés.

IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Gérant(e): Adrian Hilton

Depuis: Mars 19

Société de gestion: Threadneedle Inv. Services Ltd.

Date de lancement: 14/01/08

Indice de référence cible: Indice\*\*

Devise du Compartiment: USD

Domicile du Fonds: Royaume-Uni

Date du détachement: 01-mai, 01-nov

Date du paiement: 30-juin, 31-déc

Actif net: €80,8m

N° de titres: 52

Tous les informations sont exprimées en EUR

EMERGING MARKET LOCAL FUND -

RETAIL GROSS ACC EUR

ISIN: GB00B3CD6J84

Prix: 1,7552

Rendement de distribution: 6,1%

Rendement sous-jacent: 4,6%

Frais courants: 1,62% (au 30/04/20)

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](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 » disponible sur <https://www.columbiathreadneedle.com/kiids>

Notations/Récompenses





Pour en savoir plus sur la méthodologie relative à la notation Morningstar, veuillez consulter [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

Risques

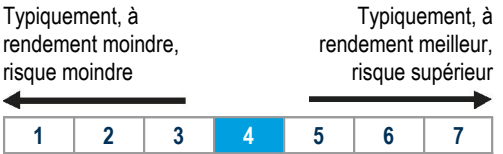
- La valeur des investissements peut évoluer à la hausse comme à la baisse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité de la somme initialement investie.
- Lorsque les investissements sont réalisés dans des actifs exprimés en devises étrangères multiples, ou dans des devises autres que la vôtre, les modifications des taux de change peuvent affecter la valeur des investissements.
- Le Fonds 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.
- Le Fonds investit dans des valeurs mobilières dont la valeur serait considérablement affectée si l'émetteur refusait de payer, s'il était dans l'incapacité de payer ou s'il était considéré comme se trouvant dans l'incapacité de payer
- 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 événement de la sorte peut avoir un effet négatif sur la valeur de votre investissement
- Le Fonds détient des actifs qui pourraient s'avérer difficiles à vendre. Il se peut que le Fonds doive diminuer le prix de vente, vendre d'autres investissements ou renoncer à d'autres opportunités d'investissement plus attrayante
- 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'intérêts 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.
- Un effet de levier est généré lorsque l'exposition économique obtenue via des 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.
- Le Fonds est susceptible d'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.

Opportunités

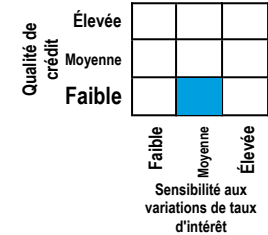
- Processus d'investissement et de recherche axé sur la sélection des meilleures sources de performances.
- Fournit une exposition aux opportunités de placement des marchés d'investissement internationaux les plus prometteurs et dont la croissance est la plus rapide.
- Géré par une équipe pluridisciplinaire suffisamment expérimentée pour faire face à des conditions de marché diverses et variées.

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.



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](http://www.morningstar.com). Source: Copyright ©2020 Morningstar UK Ltd.

Objectif et politique du fonds

Le Fonds vise à générer des revenus et à offrir des perspectives de croissance du capital investi sur le long terme. Il cherche actuellement à surperformer l'indice J.P. Morgan Government Bond - Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversifié sur des périodes glissantes de 3 ans, frais déduits.

Géré de manière active, le Fonds cherche à investir, à hauteur de deux tiers de son exposition au moins, dans des devises des marchés émergents et des titres de créance libellés en devises locales émis soit par des gouvernements de pays des marchés émergents, soit par des entreprises domiciliées dans ces pays ou qui y exercent une part importante de leur activité. Le Fonds peut également s'exposer à des devises et titres de créance autres que ceux des marchés émergents, ainsi qu'à de la dette des marchés émergents libellée en devises non locales si la réalisation de l'objectif d'investissement le justifie.

Le Fonds investira dans des obligations d'Etat et d'entreprises de toute qualité de crédit (y compris des obligations de notation inférieure à investment grade, ou non notées), ainsi que dans des bons du Trésor et des billets titrisés. Le Fonds peut également obtenir une exposition de façon indirecte en ayant recours à des instruments dérivés, y compris des opérations de change à terme et des swaps (notamment des swaps croisés taux-devises et des credit default swaps). Des instruments dérivés peuvent être utilisés pour permettre au Fonds de tirer parti de la baisse du prix d'un actif (position courte) ou pour étendre l'exposition au marché au-delà de la valeur des actifs (effet de levier). En outre, les instruments dérivés peuvent servir à réduire le risque ou à améliorer l'efficacité de la gestion du Fonds. Le Fonds peut également investir dans d'autres actifs comme les liquidités et dépôts ainsi que détenir d'autres compartiments (dont des compartiments gérés par le groupe Columbia Threadneedle) s'il le juge approprié.

L'indice GBI-EM Global Diversifié est considéré comme une mesure appropriée de la performance des obligations en devises locales émises par des gouvernements des marchés émergents. Il constitue un indicateur de référence adapté pour mesurer et évaluer la performance du Fonds dans la durée.

Catégories d'actions disponibles

| Action | Cat. | Dev. | Impôt | CGA   | Frais d'entrée | Invest. minimum | la date de lancement | ISIN         | SEDOL   | BBID       | WKN/Valor/CUSIP |
|--------|------|------|-------|-------|----------------|-----------------|----------------------|--------------|---------|------------|-----------------|
| Retail | Inc  | GBP  | --    | 1,45% | 5,00%          | 2.000           | 14/01/08             | GB00B2B3NW43 | B2B3NW4 | TEL1RSI LN | A0NAXH          |
| Retail | Inc  | USD  | --    | 1,45% | 5,00%          | 3.000           | 14/01/08             | GB00B2B3NY66 | B2B3NY6 | TEL1RDI LN | A0NAXJ          |
| Retail | Inc  | EUR  | --    | 1,45% | 5,00%          | 2.500           | 14/01/08             | GB00B2B3NZ73 | B2B3NZ7 | TEL1REI LN | A0NAXK          |
| Inst.  | Acc  | GBP  | Gross | 0,75% | 0,00%          | 500.000         | 14/01/08             | GB00B2B3X356 | B2B3X35 | TEL2ISA LN | A0NAXL          |
| Inst.  | Acc  | USD  | Gross | 0,75% | 0,00%          | 800.000         | 14/01/08             | GB00B2B3X794 | B2B3X79 | TEL2IDA LN | A0NAXM          |
| Inst.  | Acc  | EUR  | Gross | 0,75% | 0,00%          | 750.000         | 14/01/08             | GB00B2B3X919 | B2B3X91 | TEL2IEA LN | A0NAXN          |
| Retail | Acc  | GBP  | Gross | 1,45% | 5,00%          | 2.000           | 18/08/08             | GB00B3CD5916 | B3CD591 | TELRGAG LN | A0Q8AW          |
| Retail | Acc  | EUR  | Gross | 1,45% | 5,00%          | 2.500           | 18/08/08             | GB00B3CD6J84 | B3CD6J8 | TELRGAE LN | A0Q8AX          |
| Retail | Acc  | USD  | Gross | 1,45% | 5,00%          | 3.000           | 10/03/10             | GB00B3KK3D40 | B3KK3D4 | TELRGAU LN | A0YKPR          |
| Z      | Acc  | GBP  | Gross | 0,60% | 3,00%          | 1.000.000       | 15/10/12             | GB00B80NJR42 | B80NJR4 | THELZGA LN | A1J0DE          |
| Z      | Inc  | GBP  | --    | 0,60% | 3,00%          | 1.000.000       | 15/10/12             | GB00B88S8291 | B88S829 | THELZNI LN | A1J0DF          |

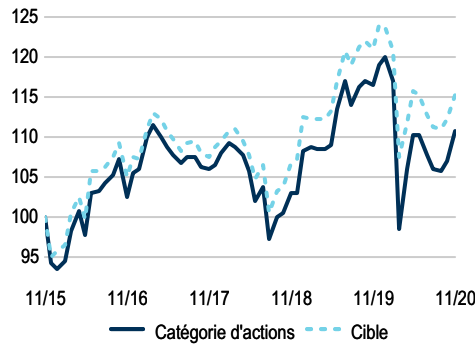
10 Principales Positions (%)

| Description du titre                       | Poids |
|--------------------------------------------|-------|
| Gov Of Indonesia 8.38% 15/03/2024          | 8,1   |
| Gov Of Colombia 9.85% 28/06/2027           | 6,0   |
| Gov Of Indonesia 7.00% 15/09/2030          | 5,7   |
| Gov Of Russian Federation 8.50% 17/09/2031 | 5,4   |
| Gov Of Peru 8.20% 12/08/2026               | 4,9   |
| Gov Of Thailand 3.30% 17/06/2038           | 4,4   |
| Gov Of Brazil 10.00% 01/01/2025            | 3,2   |
| Gov Of Brazil 10.00% 01/01/2023            | 2,8   |
| Gov Of Russian Federation 6.50% 28/02/2024 | 2,7   |
| Gov Of Dominican Republic 9.75% 05/06/2026 | 2,6   |
| Total                                      | 45,8  |

Pondérations (%)

| Devise                    | Fonds | Indice | Diff  |
|---------------------------|-------|--------|-------|
| Roupie indonésienne       | 13,4  | 9,5    | 3,8   |
| Rouble russe              | 10,1  | 7,5    | 2,6   |
| Pesos mexicains           | 10,0  | 9,6    | 0,4   |
| Thai Baht                 | 8,8   | 1,2    | 7,5   |
| Zloty polonais            | 8,3   | 8,2    | 0,1   |
| Chine renminbi            | 7,7   | 9,0    | -1,3  |
| Rand sud-africain         | 7,6   | 7,5    | 0,1   |
| Ringgit malaisien         | 7,0   | 6,9    | 0,1   |
| Peso colombien            | 5,7   | 5,5    | 0,2   |
| Peso chilien              | 4,9   | 2,6    | 2,3   |
| Turkish Lira              | 4,1   | 2,0    | 2,0   |
| Autres                    | 5,9   | 30,3   | -24,3 |
| Équivalents de trésorerie | 6,6   | --     | 6,6   |

Performance sur 5 ans (EUR)



Performance annualisée (EUR)

|                                  | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | Dep. Lan. |
|----------------------------------|------|-------|-------|--------|-----------|
| Catégorie d'actions (net)        | -4,9 | 1,5   | 2,1   | 0,7    | --        |
| Indice de référence cible (brut) | -4,7 | 2,4   | 2,9   | 2,3    | --        |

Performances calendaires (EUR)

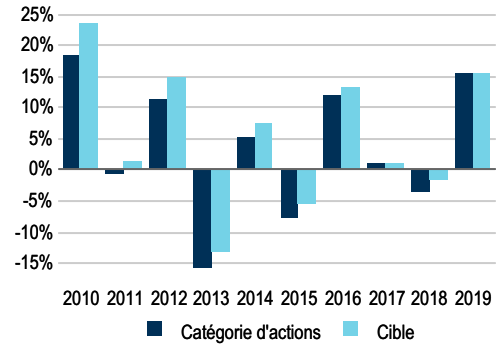
|                                  | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013  | 2012 | 2011 | 2010 |
|----------------------------------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|
| Catégorie d'actions (net)        | 15,5 | -3,4 | 1,0  | 12,0 | -7,7 | 5,3  | -15,5 | 11,3 | -0,5 | 18,4 |
| Indice de référence cible (brut) | 15,6 | -1,5 | 1,2  | 13,2 | -5,2 | 7,4  | -12,9 | 15,0 | 1,5  | 23,7 |

\*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 © 2020 Morningstar UK Limited

\*\*Indice de référence cible: J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified

Performances calendaires (EUR)



Performance glissante (12M) (EUR)

|                                  | 12/19 - 11/20 | 12/18 - 11/19 | 12/17 - 11/18 | 12/16 - 11/17 | 12/15 - 11/16 |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Catégorie d'actions (net)        | -4,9          | 13,1          | -2,8          | 3,5           | 2,6           |
| Indice de référence cible (brut) | -4,7          | 13,4          | -0,5          | 2,4           | 5,1           |

Informations importantes

Les Fonds Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC (« TSIF ») sont des sociétés d'investissement de type ouvert, structurées sous forme de sociétés à compartiments multiples, constituées en Angleterre et au Pays de Galles, agréées et réglementées au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (« FCA ») en tant qu'OPCVM.

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. Le prix de négociation peut comprendre des frais de dilution quand les entrées et les sorties de capitaux du fonds sont importantes. 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 ou dans sa version simplifiée, 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 et néerlandais (pas de Prospectus néerlandais) et peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de BNP Paribas Securities Services, 66 rue de la Victoire, 75009 Paris.

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 Investment Services Limited. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles, sous le n°3701768, Cannon Place, 78 Cannon Street, Londres EC4N 6AG, Royaume-Uni. Autorisé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (FCA).

Agent payeur  
BNP Paribas Securities Services  
66 rue de la Victoire, 75009 Paris

\* Source : ICE BofAML, utilisation sur autorisation. ICE BOFAML CONCÈDE SOUS LICENCE L'UTILISATION DES INDICES ICE BOFAML « EN L'ÉTAT », NE DONNE AUCUNE GARANTIE LES CONCERNANT, NE GARANTIT PAS LE CARACTÈRE ADÉQUAT, LA QUALITÉ, L'EXACTITUDE, LE CARACTÈRE OPPORTUN ET/OU EXHAUSTIF DES INDICES ICE BOFAML OU DE TOUTE DONNÉE INCLUSE DANS, LIÉE À OU ISSUE DE CES INDICES, DÉCLINE TOUTE RESPONSABILITÉ DANS LE CADRE DE LEUR UTILISATION ET NE SPONSORISE, NE SOUTIEN NI NE RECOMMANDE Threadneedle Asset Management Limited AUCUN DE SES PRODUITS OU SERVICES.