EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND - Z GROSS ACC USD HEDGED

THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC

FICHE D'INFORMATIONS DU FONDS DE DÉTAIL (À DES FINS DE MARKETING) AU 31 AOÛT 2018

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

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):	Barrie Whitman
Depuis:	Juin 18
Société de gestion:	Threadneedle Inv. Services Ltd.
Date de lancement:	08/03/00
Indice:	-
Groupe de pairs:	-
Devise du Compartiment:	EUR
Domicile du Fonds:	Royaume-Uni
Date du détachement:	08-mars
Date du paiement:	07-mai
Actif net:	$880,7m
N° de titres:	268

Tous les informations sont exprimées en USD

Threadneedle European High Yield Bond Fund Z Gross Accumulation USD Hedged

ISIN:	GB00BZ6T5N33
Prix:	1,6978
Rendement de distribution:	3,8%
Rendement sous-jacent:	3,8%
Frais courants:	0,72% (au 07/03/18)
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.

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 www.columbiathreadneedle.com/KIIDs

Notations/Récompenses

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Source: FactSet

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 investit dans des titres dont la valeur serait considérablement affectée si l'émetteur refusait, était incapable ou était perçu comme étant incapable d'honorer ses engagements.
- 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 des opportunités d'investissement plus intéressantes.
- Les variations des taux d'intérêts 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.
- Le Fonds peut investir dans des produits dérivés dans l'objectif de réduire le risque ou de minimiser le coût des transactions. De telles transactions sur produits dérivés peuvent affecter la performance du Fonds de manière positive ou négative. Le Gestionnaire ne vise pas à ce que cet usage de dérivés influence le profil de risque global du Fonds.

Opportunités

- Approche gérée de façon active et guidée par la recherche qui vise à identifier les meilleures opportunités d'investissement sur l'ensemble du marché.
- Géré par une équipe pluridisciplinaire suffisamment expérimentée pour faire face à des conditions de marché diverses et variées.
- Offre une exposition à un large éventail d'entreprises, de secteurs et de pays sur le marché des titres européens à haut rendement.

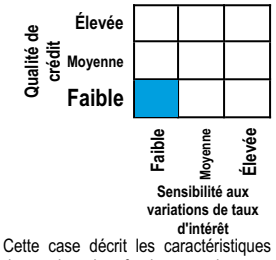
Profil de risque et de rendement

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

1	2	3	**4**	5	6	7

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. Source: Copyright @2018 Morningstar UK Ltd.

Objectif et politique du fonds

L'objectif du Fonds est de fournir un revenu permettant de faire fructifier le montant de votre investissement.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans des obligations à hauts revenus qui rapportent des revenus en euros ou livres sterlings (qui sont des titres de dette qui rapportent un taux d'intérêt fixe ou variable) émises par des sociétés en Europe ou des sociétés qui exercent une activité significative là-bas.

Les obligations qui rapportent un haut niveau de revenus sont des obligations ayant reçu des notations moins élevées de la part des agences internationales qui fournissent ces notations. Ces obligations sont considérées plus risquées que les obligations mieux notées mais elles rapportent traditionnellement un plus haut niveau de revenus.

Lorsque le Fonds investit dans des obligations qui ne sont pas libellées en euros, le Fonds peut prendre des mesures afin de réduire les risques de variation des devises contre l'euro.

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

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	Acc	GBP	Gross	1,20%	5,00%	2.000	07/03/00	GB0002363447	B1J87C2	THREH3A LN	934213
Retail	Acc	EUR	--	1,20%	5,00%	2.500	08/03/00	GB0009692087	0969208	THRHYCI LN	765978
Inst.	Acc	GBP	Gross	0,75%	0,00%	500.000	24/05/07	GB00B1XK5971	B1XK597	TEHSIGA LN	A0MUPJ
Inst.	Acc	EUR	Gross	0,75%	0,00%	750.000	24/05/07	GB00B1XK5G42	B1XK5G4	TEHEIGA LN	A0MUPK
Inst.	Inc	EUR	Gross	0,75%	0,00%	750.000	09/05/12	GB00B2QP8C02	B2QP8C0	TEHIGIE LN	A0NJ8L
Inst.	Inc	GBP	Gross	0,75%	0,00%	500.000	09/05/12	GB00B2QVTN68	B2QVTN6	TEIGRSI LN	A0MVQV
Retail	Acc	EUR	Gross	1,20%	5,00%	2.500	08/03/00	GB00B42R2118	B42R211	THHYRGA LN	A1H74E
Inst-hdg	Acc	CHF	Gross	0,75%	0,00%	1.200.000	25/05/11	GB00B4RG9G75	B4RG9G7	THHYIGA LN	A1H8NU
Retail	Acc	GBP	--	1,20%	5,00%	2.000	01/05/09	GB00B50MW044	B50MW04	THHYRNA LN	A0X8XY
Retail	Inc	EUR	Gross	1,20%	5,00%	2.500	18/06/10	GB00B59MWS34	B59MWS3	THRERGI LN	A1CZDE
Z	Acc	EUR	Gross	0,60%	3,00%	1.500.000	10/07/13	GB00B5M7TV77	B5M7TV7	THEZGAE LN	A1J678
Retail	Inc	GBP	Gross	1,20%	5,00%	2.000	18/06/10	GB00B5V6V422	B5V6V42	THRHRGI LN	A1CZDD
Z	Acc	GBP	Gross	0,60%	3,00%	1.000.000	01/10/12	GB00B6RRFW23	B6RRFW2	THEHZGA LN	A1J0CM
Z	Acc	GBP	--	0,60%	3,00%	1.000.000	26/09/13	GB00B894NV05	B894NV0	THEZNAA LN	A1T7JT
Z	Inc	GBP	Gross	0,60%	3,00%	1.000.000	01/10/12	GB00B8BSMK23	B8BSMK2	THEHZGI LN	A1J0CN
Z	Inc	EUR	Gross	0,60%	3,00%	1.500.000	10/07/13	GB00B8Q7RD27	B8Q7RD2	THEZGIE LN	A1J679
M-hdg	Inc	USD	Gross	1,25%	5,00%	3.000	15/07/15	GB00BWTW3M30	BWTW3M3	THEZMGI LN	A14SRU
Z-hdg	Acc	CHF	Gross	0,60%	3,00%	1.500.000	29/07/15	GB00BYNBTS84	BYNBTS8	THEYZGA LN	A14V8N
Z-hdg	Inc	CHF	Gross	0,60%	3,00%	1.500.000	29/07/15	GB00BYNBTT91	BYNBTT9	THEYZGI LN	A14V8P
Z	Acc	USD	Gross	0,60%	3,00%	1.000.000	04/05/16	GB00BZ6T5N33	BZ6T5N3	TEHYBZG LN	A2AEET
N-hdg	Inc	USD	Gross	0,60%	3,00%	1.500.000	15/06/17	GB00BYQFK067	BYQFK06	THEHNGI LN	A2DMLF

La devise de la catégorie d'actions, sauf s'il est précisé qu'il sagit 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.

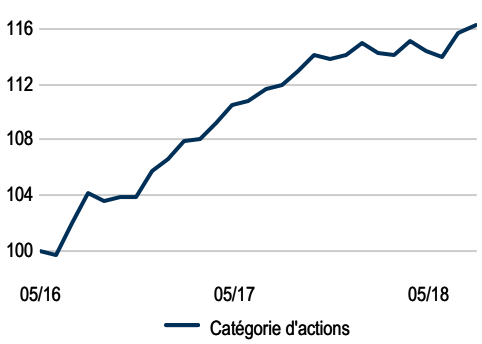
10 Principales Positions (%)

Description du titre	Poids
Telecom Italia S.P.A.	3,0
Telefonica Europe B V	1,8
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands Ii B.V	1,6
Softbank Group Corp	1,6
Ardagh	1,5
Iho Verwaltungs Gmbh	1,4
Virgin Media	1,3
Tesco Plc	1,3
Fiat	1,2
Altice Sa	1,1
Total	**15,8**

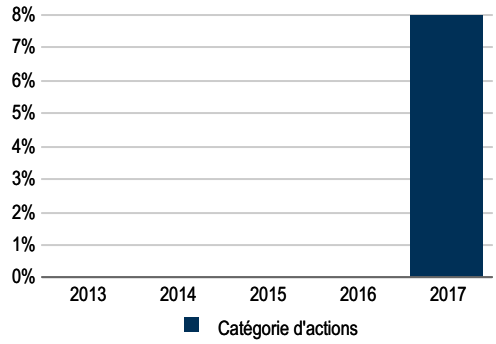
Pondérations (%)

Secteur	Fonds
Télécommunications	12,2
Médias	10,5
Banque	7,7
Soins de santé	7,3
Services	6,8
Industrie de base	6,6
Biens d'investissement	6,3
Commerce de détail	5,8
Automobile	5,7
Services financiers	5,3
Loisir	4,1
Autres	11,8
Liquidités	9,9

Evolution de la VNI (USD)*



Performances calendaires (USD)*



Performance annualisée (USD)*

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.
Catégorie d'actions (net)	3,8	--	--	--	7,1

Performance glissante (12M) (USD)*

	09/13 - 08/14	09/14 - 08/15	09/15 - 08/16	09/16 - 08/17	09/17 - 08/18
Catégorie d'actions (net)	--	--	--	7,5	3,8

Performances calendaires (USD)*

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Catégorie d'actions (net)	8,0	--	--	--	--	--	--	--	--	--

***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 © 2018 Morningstar UK Limited

Informations importantes

Les Fonds Threadneedle Investment Funds ICVC (« TIF ») 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, France.

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 moins. 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