

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): Roman Gaiser, Gareth Simmons
 Depuis: Oct 18, Août 18
 Société de gestion: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Date de lancement: 29/08/18
 Indice: ICE BofAML European Currency High Yield Constrained x Sub Fin (Euro Hedged)

Groupe de pairs: -
 Devise du Compartiment: EUR
 Domicile du Fonds: Luxembourg
 Date du détachement:
 Date du paiement:
 Actif net: €515,7m
 N° de titres: 262

Tous les informations sont exprimées en EUR

European High Yield Bond ZE (EUR Accumulation Shares)

ISIN: LU1849563579
 Prix: 9,9500
 Frais courants: 0,90% (au 29/08/18)
 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. 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 T(Lux) » disponible sur www.columbiathreadneedle.fr/fr/fonds/centre-de-documentation/changements-significatifs-relatifs-aux-fonds/

Notations/Récompenses

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Source: FactSet

Risques

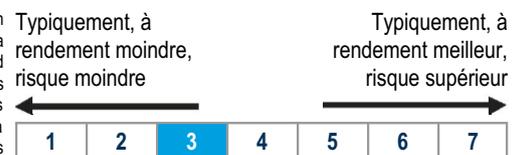
- La valeur des investissements peut évoluer à la hausse comme à la baisse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité de la somme initialement investie.
- Lorsque les investissements sont réalisés dans des actifs exprimés en devises étrangères multiples, ou dans des devises autres que 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.



Morningstar Style Box®

Aucune information n'est disponible pour ce fonds.

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 sterling (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 à-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 comme plus risquées que les obligations mieux notées mais 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 gestionnaire de fonds estime que l'indice ICE BofAML European Currency High Yield Constrained ex-Subordinated Financials Index (couvert en Euros) fournit une mesure de la performance adéquate des obligations d'entreprise de qualité inférieure à investment grade, libellées et EUR et en GBP. Il constitue un indice de référence utile par rapport auquel la performance du Portefeuille peut être évaluée au fil du temps.

Catégories d'actions disponibles

Action	Cat.	Dev.	Impôt	CGA	Frais d'entrée	Invest. minimum	la date de lancement	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
IE	Acc	EUR	Gross	0,65%	0,00%	100.000	29/08/18	LU1849563736	BD2ZNV6	THEHIE LX	A2JP9H
IEP	Inc	EUR	Gross	0,65%	0,00%	100.000	29/08/18	LU1849563819	BD2ZNV7	THEIEPE LX	A2JP9J
ZE	Acc	EUR	Gross	0,60%	5,00%	1.500.000	29/08/18	LU1849563579	BD2ZNT3	THEHZE LX	A2JP9F
ZEP	Inc	EUR	Gross	0,60%	5,00%	1.500.000	29/08/18	LU1849563652	BD2ZNV5	THEZEPE LX	A2JP9G

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.

10 Principales Positions (%)

Description du titre	Poids
Telecom Italia S.P.A.	2,2
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands li B.V	2,1
Telefonica Europe B V	1,9
Iho Verwaltungs Gmbh	1,7
Softbank Group Corp	1,6
Tesco Plc	1,4
Casino Guichard	1,3
Adler Real Estate Ag	1,3
Altice Sa	1,3
Ardagh	1,3
Total	16,2

Pondérations (%)

Secteur	Fonds	Indice	Diff
Télécommunications	12,5	11,3	1,2
Médias	10,7	9,8	1,0
Soins de santé	8,5	6,5	1,9
Services	7,4	6,1	1,3
Industrie de base	7,0	12,2	-5,2
Commerce de détail	6,9	9,2	-2,3
Biens d'investissement	6,2	7,1	-0,9
Banque	6,2	1,7	4,5
Services financiers	6,1	5,9	0,2
Automobile	4,5	6,7	-2,2
Service public	4,0	4,1	-0,1
Autres	14,4	19,4	-4,9
Produits Dérivés	-1,7	--	-1,7
Liquidités détenues à titre de couverture pour des Instruments dérivés	1,7	--	1,7
Équivalents de trésorerie	2,1	--	2,1
Liquidités	3,4	--	3,4

Evolution de la VNI (EUR)*

Aucune donnée de performance pour les catégories d'actions et fonds de moins de 12 mois.

Performances calendaires (EUR)*

Aucune donnée de performance pour les catégories d'actions et fonds de moins de 12 mois.

Performance annualisée (EUR)*

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.	02/14 - 01/15	02/15 - 01/16	02/16 - 01/17	02/17 - 01/18	02/18 - 01/19
Catégorie d'actions (net)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Indice (brut)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Performance glissante (12M) (EUR)*

Performances calendaires (EUR)*

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Catégorie d'actions (net)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Indice (brut)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

*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 © 2019 Morningstar UK Limited

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.

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.

Agent payeur

CACEIS Bank, 113 Place Valhubert, 75013 Paris

« Source : ICE BofAML, utilisation sur autorisation. ICE BofAML CONCEDE 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.