

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): Alasdair Ross, Ryan Staszewski
 Depuis: Mars 18, Mars 18
 Société de gestion: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Date de lancement: 27/03/18
 Indice: ICE BofA Euro Currency Deposit Bid Rate Constant Maturity (1M) (Local)
 Groupe de pairs: GIFS Offshore - Alternative Long/Short Debt

Devise du Compartiment: EUR
 Domicile du Fonds: Luxembourg
 Date du détachement: 26 March
 Date du paiement: 30 March
 Actif net: €66,8m
 N° de titres: 229

Tous les informations sont exprimées en EUR

GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT OPPORTUNITIES - ZE EUR

ISIN: LU1746310694
 Prix: 9,9396
 Frais courants: 0,70% (au 30/09/19)
 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 <https://www.columbiathreadneedle.com/kiids>

Notations/Récompenses

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Source: FactSet

Risques

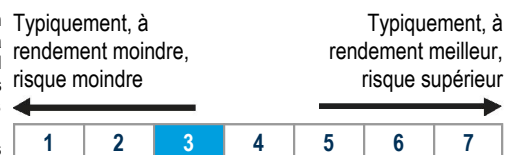
- Lorsque des investissements sont réalisés dans des actifs libellés dans de multiples devises, ou dans d'autres devises que la vôtre, la variation des taux de change peut affecter la valeur de ces investissements.
- Rien ne garantit que les rendements soient positifs et aucune forme de protection du capital ne s'applique.
- Le Fonds peut conclure des transactions financières avec une sélection de contreparties. Toute difficulté financière rencontrée par ces contreparties pourrait avoir un impact significatif sur la disponibilité et la valeur des actifs du Fonds.
- Le Fonds investit dans des titres dont la valeur peut fortement varier si l'émetteur refuse de, ne peut pas ou semble ne pas pouvoir payer.
- Le Fonds détient des actifs qui peuvent s'avérer difficiles à vendre. Le Fonds pourrait devoir abaisser le prix de vente, vendre d'autres investissements ou renoncer à des opportunités d'investissement plus attrayantes.
- La variation des taux d'intérêt peut affecter la valeur du Fonds. En général, la hausse des taux d'intérêt entraîne la chute du prix d'une obligation à taux fixe, et inversement.
- Les actifs du Fonds peuvent parfois être difficiles à évaluer de manière objective et leur véritable valeur peut rester incertaine jusqu'à la vente des actifs.
- L'effet de levier se produit quand l'exposition économique par le biais de produits dérivés est supérieure au montant investi. Une telle exposition, et le recours à des techniques de vente à découvert, peut entraîner des pertes pour le Fonds qui sont supérieures au montant investi initialement.
- 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.

Opportunités

- La capacité à générer des rendements de liquidités positifs sur des marchés tant baissiers que haussiers en adoptant des expositions courtes et longues sur le marché de crédit et des émetteurs individuels.
- Une approche de rendement absolu avec une très faible sensibilité aux taux d'intérêt et ayant un indice de liquidité comme indice de référence peut beaucoup mieux convenir que des portefeuilles traditionnels de crédit long-only si les taux d'intérêt ou les rendements obligataires venaient à se normaliser.
- Grâce à une large gamme d'instruments disponibles, une approche de rendement absolu se prête bien à la partie investment grade mondiale du marché de crédit.
- Géré par une équipe chevronnée ayant une longue expérience de gestion des stratégies de crédit investment grade long-only et de rendement absolu.

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 générer pour vous un rendement positif malgré les conditions de marché changeantes.

Le Fonds est activement géré et investit au moins deux tiers de ses actifs par le biais de positions acheteuses et vendeuses dans des obligations mieux notées (qui sont semblables à des prêts et versent un taux d'intérêt fixe ou variable) émises par des sociétés et des États du monde entier. Les obligations mieux notées, telles que définies par les agences internationales responsables de ces notations, sont considérées plus sûres que les obligations moins bien notées mais rapportent traditionnellement un revenu inférieur.

Le Fonds peut investir directement dans ces actifs ou par le biais de produits dérivés. 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. En cas d'effet de levier, la valeur nette d'inventaire du Fonds peut connaître des fluctuations plus importantes.

Le Fonds utilisera également les produits dérivés dans la vente à découvert (conçue pour générer un bénéfice lorsque les prix baissent).

Le Fonds peut également investir dans des classes d'actifs et instruments qui diffèrent de ceux mentionnés ci-dessus.

Pour calculer la commission de performance, le Fonds se réfère à l'indice ICE BofA Euro Currency 1-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity (+1 %).

Le Fonds n'est pas géré en fonction d'un indice de référence.

Catégories d'actions disponibles

Action	Cat.	Dev.	Impôt	CGA	Frais d'entrée	Invest. minimum	la date de lancement	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
AE	Acc	EUR	Gross	0,90%	5,00%	2.500	27/03/18	LU1746309175	BFYTLR1	THICOAE LX	A2JD1A
IE	Acc	EUR	Gross	0,35%	0,00%	10.000.000	27/03/18	LU1746309506	BFYTLW6	THICOIE LX	A2JD1E
JE	Acc	EUR	Gross	0,25%	0,00%	10.000.000	27/03/18	LU1746309928	BFYTM01	THICOJE LX	A2JD1J
JUH	Acc	USD	Gross	0,25%	0,00%	10.000.000	27/03/18	LU1746310181	BFYTM23	THICJUH LX	A2JD1L
YE	Acc	EUR	Gross	0,35%	5,00%	1.500.000	27/03/18	LU1746310264	BFYTM34	THICOYE LX	A2JD1M
YUH	Acc	USD	Gross	0,35%	5,00%	2.000.000	27/03/18	LU1746310421	BFYTM56	THICYUH LX	A2JD1P
ZE	Acc	EUR	Gross	0,45%	5,00%	1.500.000	27/03/18	LU1746310694	BFYTM67	THICOZE LX	A2JD1Q

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.

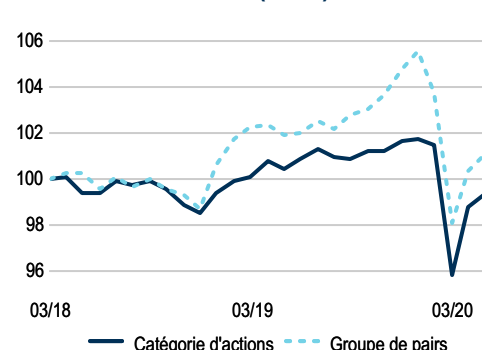
10 Principales Positions (%)

Description du titre	Fonds
Nisource Inc 3.49 15-May-2027 (Senior)	2,1
Equinix Inc 2.875 01-Oct-2025 (Senior)	2,0
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208 04-Jun-20...	1,9
First Hydro Finance Plc 9.0 31-Jul-2021 (1St Lien)	1,8
Bat Capital Corp 3.222 15-Aug-2024 (Senior)	1,6
Ds Smith Plc 0.875 12-Sep-2026 Reg-S (Senior)	1,5
Scds: (Britel) Cds 1.0 20-Jun-2025 (Senior)	1,3
Ing Groep Nv At1-P 5.75 31-Dec-2049 (Capsec (Btp))	1,3
Hbos Plc Lt2 4.5 18-Mar-2030 (Sub)	1,3
Sgsp (Australia) Assets Pty Ltd 5.125 11-Feb-2021 R...	1,2
Total	16,0

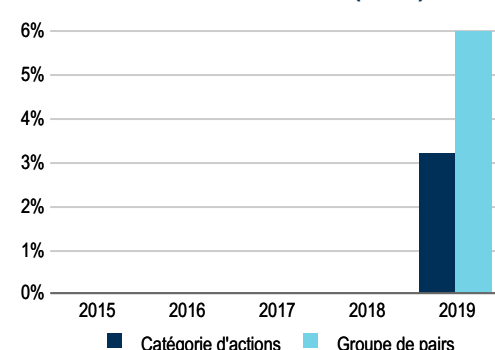
Pondérations (%)

État	Fonds
Royaume-Uni	27,4
États-Unis	22,5
France	7,4
Allemagne	6,5
Australie	5,4
Pays-Bas	4,4
Bermudes	2,7
Suisse	2,3
Italie	2,1
Espagne	1,9
Belgique	1,7
Autres	9,4
Produits Dérivés	-68,2
Liquidités détenues à titre de couverture pour des Instruments dérivés	69,1
Équivalents de trésorerie	0,0
Liquidités	5,5

Evolution de la VNI (EUR)*



Performances calendaires (EUR)*



Performance annualisée (EUR)*

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.	06/19 - 05/20	06/18 - 05/19	06/17 - 05/18	06/16 - 05/17	06/15 - 05/16
Catégorie d'actions (net)	-1,0	--	--	--	-0,3	-1,0	1,0	--	--	--
Groupe de pairs (net)	0,0	--	--	--	0,6	0,0	1,4	--	--	--
Classement	93/158	--	--	--	82/142	93/158	90/165	--	--	--
Percentile	59%	--	--	--	58%	59%	55%	--	--	--
Quartile	3	--	--	--	3	3	3	--	--	--
Indice (brut)	-0,6	--	--	--	-0,5	-0,6	-0,5	--	--	--

Performances calendaires (EUR)*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Catégorie d'actions (net)	3,2	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Groupe de pairs (net)	6,0	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Classement	121/168	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Percentile	72%	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Quartile	3	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Indice (brut)	-0,5	--	--	--	--	--	--	--	--	--

*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

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 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, 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris

© 2019 Citigroup Index LLC. Tous droits réservés.