EMERGING MARKET BOND FUND - Z GROSS ACC EUR

THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC

FICHE D'INFORMATIONS DU FONDS DE DÉTAIL (À DES FINS DE MARKETING) AU 30 NOVEMBRE 2020

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):	Adrian Hilton
Depuis:	Oct 20
Société de gestion:	Threadneedle Inv. Services Ltd.
Date de lancement:	19/12/97
Indice de référence cible:	J.P. Morgan Emerging Market Bond Global (EMBI Global)
Devise du Compartiment:	USD
Domicile du Fonds:	Royaume-Uni
Date du détachement:	08-mars, 08-sept
Date du paiement:	07-mai, 07-nov
Actif net:	€202,5m
N° de titres:	136

Tous les informations sont exprimées en EUR

EMERGING MARKET BOND FUND - Z GROSS ACC EUR

ISIN:	GB00BD5V6X34
Prix:	1,8467
Rendement de distribution:	4,6%
Rendement sous-jacent:	4,0%
Frais courants:	0,76% (au 07/03/20)
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. 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

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 valeurs mobilières dont la valeur serait considérablement affectée soit si l'émetteur refusait de payer, soit 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 évènement 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 des opportunités d'investissement plus attrayantes.
- 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'intérêt augmentent et vice-versa.
- 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 prévoit pas que l'utilisation de produits dérivés affecte le profil de risque général du Fonds.
- Le Fonds peut investir dans le China Interbank Bond Market (CIBM) par le biais du Hong Kong Bond Connect, lequel est sujet aux risques réglementaires, de volatilité et de liquidité, ainsi qu'aux risques relatifs à la liquidation, au manquement des contreparties et à la suspension du marché. En outre, le Fonds peut encourir d'importants frais de transaction, fiscaux et de réalisation.

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.

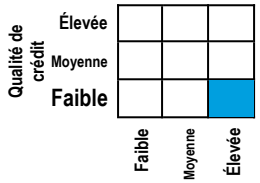
Profil de risque et de rendement

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.

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 @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 Emerging Market Bond Index Global (EMBI Global) sur des périodes glissantes de 3 ans, frais déduits.

Géré de manière active, le Fonds investira au moins deux tiers de ses actifs dans des obligations émises par des gouvernements (ou des entités parapubliques) de pays des marchés émergents et des entreprises domiciliées ou exerçant une part importante de leur activité dans ces pays. Les obligations sélectionnées peuvent présenter toute qualité de crédit, y compris une notation inférieure à investment grade ou une absence de notation, et sont généralement libellées en dollars américains. Les obligations émises par des emprunteurs des marchés émergents étant associées à un risque d'investissement perçu plus élevé, elles offrent généralement des rendements supérieurs à ceux d'obligations plus stables émises dans les pays développés.

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 EMBI Global est considéré comme une mesure appropriée de la performance des obligations des marchés émergents libellées en dollars américains émises par des entités publiques et parapubliques. 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	19/12/97	GB0002365608	0236560	TDNEMBI LN	987850
Retail	Acc	GBP	Gross	1,45%	5,00%	2.000	30/03/98	GB0002773652	0277365	TDNEMGG LN	987844
Retail	Inc	GBP	Gross	1,45%	5,00%	2.000	28/10/03	GB0033749408	3374940	TDEBRGI LN	A0ETET
Retail	Acc	EUR	Gross	1,45%	5,00%	2.500	01/03/07	GB00B0WH9Y53	B0WH9Y5	TDEBRGA LN	A0JD47
Retail	Inc	EUR	--	1,45%	5,00%	2.500	23/10/07	GB00B0WHK191	B0WHK19	TEMKRNI LN	A0JD49
Retail	Inc	USD	--	1,45%	5,00%	3.000	04/07/01	GB00B0YZH104	B0YZH10	TDNEMRB LN	A0J3F6
Inst.	Acc	GBP	Gross	1,00%	0,00%	500.000	24/05/07	GB00B1XK5K87	B1XK5K8	TEBSIGA LN	A0MUPL
Inst.	Acc	USD	Gross	1,00%	0,00%	800.000	24/05/07	GB00B1XK5Q40	B1XK5Q4	TEBDIGA LN	A0MUPM
Retail	Inc	USD	Gross	1,45%	5,00%	3.000	01/05/09	GB00B4RK4755	B4RK475	TDNERIU LN	A0RNKH
Retail	Acc	USD	Gross	1,45%	5,00%	3.000	19/12/97	GB00B66GND72	B66GND7	TDNERGA LN	A1C7ZN
Inst.	Acc	EUR	Gross	1,00%	0,00%	750.000	23/11/11	GB00B760YK06	B760YK0	TEMIGRA LN	A1JNW1
Z	Inc	GBP	--	0,60%	3,00%	1.000.000	01/10/12	GB00B817DW83	B817DW8	THEMZNI LN	A1J0CK
Z	Inc	GBP	Gross	0,60%	3,00%	1.000.000	15/02/13	GB00B82D7569	B82D756	TEMZGIG LN	A1JEU2
Z	Acc	GBP	Gross	0,60%	3,00%	1.000.000	20/09/13	GB00B8Q77S73	B8Q77S7	TEMZGAG LN	A1T7JP
Z	Acc	EUR	Gross	0,60%	3,00%	1.500.000	09/03/16	GB00BD5V6X34	BD5V6X3	TDNEZGA LN	A2ADZ6

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.
Source: FactSet

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.

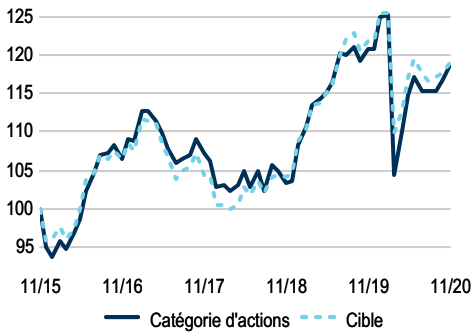
10 Principales Positions (%)

Description du titre	Poids
Gov Of Saudi Arabia 3.75% 21/01/2055	2,8
Gov Of Colombia 3.00% 30/01/2030	2,7
Gov Of Turkey 5.13% 17/02/2028	2,7
Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	2,2
Gov Of Qatar 4.00% 14/03/2029	2,0
Gov Of United Arab Emirates 3.13% 30/09/2049	2,0
Jgsh Philippines Ltd 4.13% 09/07/2030	2,0
Gov Of Brazil 5.00% 27/01/2045	1,9
Petroleos Mexicanos 6.50% 23/01/2029	1,9
Gov Of Qatar 3.75% 16/04/2030	1,9
Total	**22,0**

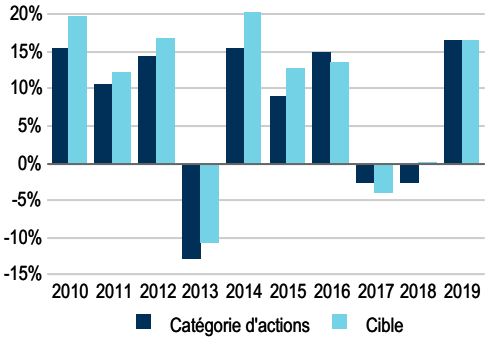
Pondérations (%)

Cote de crédit	Fonds	Indice	Diff
BBB	27,1	34,5	-7,5
BB	24,7	15,9	8,8
B	16,1	16,6	-0,6
A	9,5	17,9	-8,3
AA	8,1	9,4	-1,3
CCC	4,6	4,1	0,5
NR	3,6	0,9	2,7
D	0,6	0,1	0,5
C	--	0,0	0,0
CC	--	0,1	-0,1
N/A	--	0,5	-0,5
Autres	--	0,0	0,0
Équivalents de trésorerie	6,1	--	6,1
Liquidités	-0,4	--	-0,4

Performance sur 5 ans (EUR)



Performances calendaires (EUR)



Performance annualisée (EUR)

Performance glissante (12M) (EUR)

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.	12/19 - 11/20	12/18 - 11/19	12/17 - 11/18	12/16 - 11/17	12/15 - 11/16
Catégorie d'actions (net)	-1,7	3,4	3,5	5,3	--	-1,7	16,9	-3,7	0,8	6,5
Indice de référence cible (brut)	-2,3	4,4	3,5	6,6	--	-2,3	17,0	-0,4	-2,0	6,5

Performances calendaires (EUR)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Catégorie d'actions (net)	16,4	-2,5	-2,6	15,0	8,9	15,5	-12,8	14,4	10,5	15,4
Indice de référence cible (brut)	16,5	0,2	-4,0	13,5	12,8	20,2	-10,6	16,7	12,1	19,8

***Les chiffres renvoient à des résultats passés simulés et ne sauraient constituer une indication fiable de performance future.**

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

Cette catégorie d'actions a des données de performance calculées avant la date de création, 09 mars 2016. Cela intervient sur la base d'antécédents simulés/étendus, en utilisant les antécédents de Threadneedle Emerging Market Bond RGA EUR Actions de capitalisation (EUR) (ISIN:GB00B0WH9Y53), et est conforme avec le document Extended Performance Methodology de Morningstar. Pour en savoir plus à ce sujet, rendez-vous à l'adresse www.morningstar.com.

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