

Le présent document a été produit à des fins promotionnelles. Avant de prendre une décision d'investissement définitive, merci de vous reporter au prospectus de l'OPCVM et au DICI.

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

Éléments clés

Gérant(e):



Adrian Hilton
Depuis Oct 20
Threadneedle Man. Lux. S.A.
31/08/04
J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years
Morningstar Category Global
Emerging Markets Bond

Société de gestion: J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years
Date de lancement: 31/08/04
Indice: J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years
Groupe de pairs: Morningstar Category Global
Emerging Markets Bond
Devise du Compartiment: USD
Domicile du Fonds: Luxembourg
Actif net: \$102m
N° de titres: 96
Prix: 18,5222

Tous les informations sont exprimées en USD

Notations/Récompenses



© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. L'information contenue dans ce document : (1) est la propriété exclusive de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peut être copiée ou distribuée ; et (3) ne peut être garantie exacte, complète ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes découlant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour des informations plus détaillées sur la notation Morningstar, y compris sa méthodologie, veuillez consulter la page : http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Fonds est de générer un revenu assorti de la possibilité de faire croître à long terme le montant que vous avez investi.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans des obligations de qualité « investment grade » ou inférieure à « investment grade » (qui sont semblables à des prêts et versent un taux d'intérêt fixe ou variable) émises ou garanties par des sociétés et des États dans les marchés émergents. Les obligations de qualité inférieure à « investment grade » ont reçu des notations moins élevées de la part d'agences internationales qui les fournissent et sont considérées comme plus risquées que celles ayant une notation plus élevée, mais rapportent traditionnellement un plus haut niveau de revenus. Les investissements sur les marchés émergents sont généralement plus volatils et présentent un risque plus élevé que ceux effectués sur les marchés plus établis. Les investisseurs doivent tenir compte de ce risque supplémentaire lors de l'évaluation des avantages potentiels d'un investissement dans ce Fonds.

La durée moyenne des obligations dans lesquelles le Fonds investit sera de cinq ans ou moins. La durée concerne la réactivité d'une obligation à la variation des taux d'intérêt. Plus la durée d'une obligation est longue, plus la réactivité aux taux d'intérêt sera élevée.

Le Fonds investit directement dans ces actifs ou peut chercher à obtenir une exposition indirecte à ces actifs en utilisant des produits dérivés. Les produits dérivés sont des instruments d'investissement sophistiqués liés à la hausse et à la baisse de la valeur d'autres actifs. Le Fonds peut également avoir recours à des produits dérivés à des fins de couverture ou pour gérer plus efficacement le Fonds. Les produits dérivés peuvent créer un levier financier (exposition au marché supérieure à la valeur nette d'inventaire du Fonds).

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs en obligations négociées sur le China Interbank Bond Market via Bond Connect.

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

Le Fonds est activement géré en fonction de l'indice J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years. L'indice est représentatif de l'ensemble des titres dans lesquels le Fonds investit et constitue un Indice de Référence approprié en fonction duquel la performance du Fonds sera calculée et évaluée dans la durée. Le gestionnaire de fonds a le pouvoir de choisir des investissements avec des pondérations différentes de celles de l'indice et des investissements qui ne sont pas dans l'indice, et le Fonds peut différer sensiblement de l'indice.

Risques majeurs

- La valeur des investissements peut baisser ou augmenter, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité du capital initialement investi.
- 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.
- 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 investit sur des marchés où le risque économique et le risque réglementaire peuvent être importants et peuvent affecter le volume de liquidités, les conditions de règlement et la valeur des actifs. Tout événement de la sorte peut avoir un effet négatif sur la valeur de l'investissement.
- Le Fonds détient des actifs qui peuvent s'avérer difficiles à vendre. Le Fonds pourrait avoir à baisser le prix de vente, à vendre d'autres investissements ou à 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'intérêts augmentent et vice-versa.
- 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.
- 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.
- Les risques actuellement identifiés comme s'appliquant au Fonds sont présentés à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

Philosophie d'investissement

Le fonds investit dans la dette des marchés émergents émise en dollars US par des entités souveraines ou publiques. Le fonds peut également investir dans la dette des marchés émergents émise en devises autres que le dollar US, ainsi que dans la dette privée.

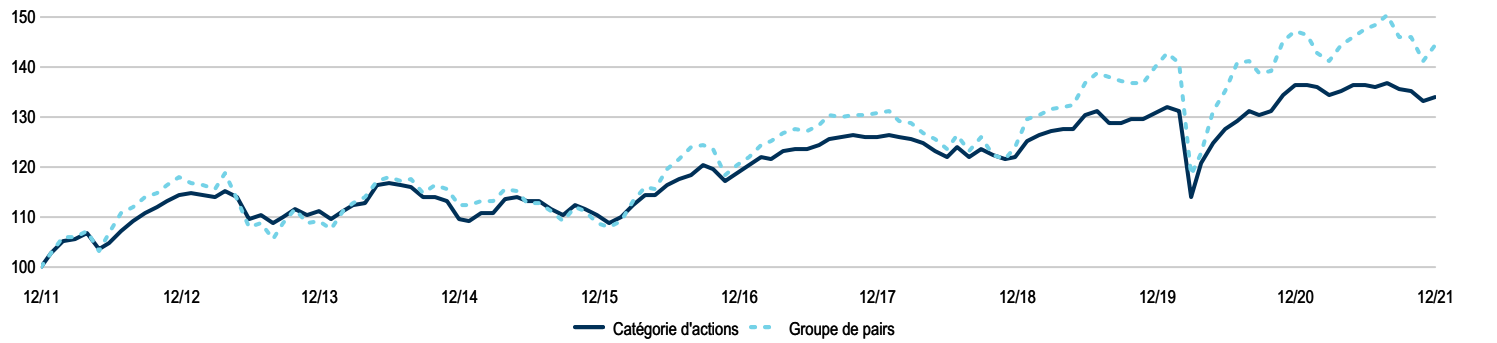
Il se concentre sur la partie courte de la courbe d'échéances généralement moins exposée aux variations des rendements de marché par rapport au marché dans son ensemble.

Notre approche d'investissement se fonde sur un processus de recherche de crédit bottom-up rigoureusement appliqué à l'analyse des forces et faiblesses tant fondamentales que structurelles au niveau de chaque émetteur. Nous envisageons aussi l'évolution probable dans le temps des marchés macroéconomiques internationaux et les risques qui en découlent selon nous.

Performance

Les performances passées ne permettent pas de prédire les rendements futurs. Le rendement de votre investissement peut évoluer en raison des fluctuations de change si votre investissement est effectué dans une devise autre que celle utilisée dans le calcul des performances passées.

Performance sur 10 ans (USD)



Performances calendaires (USD)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Catégorie d'actions (net)	-1,6	4,2	7,2	-3,3	6,1	7,7	0,8	-1,6	-2,8	14,4
Groupe de pairs (net)	-3,2	5,6	13,1	-6,4	10,5	9,6	-2,1	1,9	-7,0	17,8
Percentile	18%	72%	86%	15%	90%	72%	13%	75%	15%	92%
Quartile	1	3	4	1	4	3	1	3	1	4
Fonds (brut)	-0,1	5,4	9,0	-1,6	7,7	9,3	2,6	0,0	-1,4	16,6
Indice (brut)	0,2	4,8	10,5	-1,6	4,7	8,5	3,3	1,5	0,3	14,5

Performance annualisée (USD)

	1M	3M	6M	début de l'année	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS
Catégorie d'actions (net)	0,7	-1,3	-1,7	-1,6	-1,6	1,2	3,2	2,4	3,0
Groupe de pairs (net)	1,4	-1,5	-2,5	-3,2	-3,2	1,1	4,8	3,5	3,7
Percentile	83%	41%	34%	18%	18%	45%	74%	72%	65%
Quartile	4	2	2	1	1	2	3	3	3
Fonds (brut)	0,8	-1,0	-1,0	-0,1	-0,1	2,6	4,7	4,0	4,6
Indice (brut)	0,3	-1,3	-1,3	0,2	0,2	2,5	5,1	3,6	4,6

Performance glissante (12M) (USD)

	01/21 - 12/21	01/20 - 12/20	01/19 - 12/19	01/18 - 12/18	01/17 - 12/17	01/16 - 12/16	01/15 - 12/15	01/14 - 12/14	01/13 - 12/13	01/12 - 12/12
Catégorie d'actions (net)	-1,6	4,2	7,2	-3,3	6,1	7,7	0,8	-1,6	-2,8	14,4
Groupe de pairs (net)	-3,2	5,6	13,1	-6,4	10,5	9,6	-2,1	1,9	-7,0	17,8
Percentile	18%	72%	86%	15%	90%	72%	13%	75%	15%	92%
Quartile	1	3	4	1	4	3	1	3	1	4
Fonds (brut)	-0,1	5,4	9,0	-1,6	7,7	9,3	2,6	0,0	-1,4	16,6
Indice (brut)	0,2	4,8	10,5	-1,6	4,7	8,5	3,3	1,5	0,3	14,5

Source Morningstar UK Limited © 2021 au 31/12/21. Rendements nets du Fonds : sur la base de la VNI et en supposant que les revenus sont réinvestis, y compris les frais courants, hors frais d'entrée et de sortie.

L'Indice n'inclut ni les frais ni les commissions et vous ne pouvez pas investir dans celui-ci.

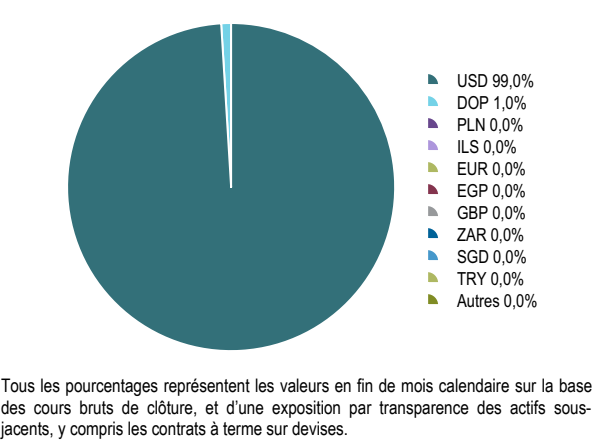
Les catégories Morningstar pour les fonds de l'univers Europe/Asie/Afrique comprennent les fonds domiciliés en Europe et/ou négociés sur les marchés européens. Morningstar analyse régulièrement la structure des catégories et les fonds au sein de chaque catégorie pour s'assurer que le système répond aux besoins des investisseurs et suit l'évolution du marché. La performance indiquée inclut uniquement les Fonds Ouverts et les fonds indiciaires négociables en Bourse (ETF), et est filtrée par Classe d'Actions principale dans la classification Morningstar Offshore Territories Classification.

Rendements bruts du Fonds – Source Columbia Threadneedle au 31/12/21. Sur la base des cours de clôture des marchés internationaux avec pondération des flux de trésorerie en début de journée et en excluant les frais d'entrée/de sortie ainsi que les frais courants, et nets des coûts de transaction.

10 Principales Positions (%)

Description du titre	Fonds	Indice	
Gov Of Turkey 5.75% 22/03/2024	4,0	--	B
Indonesia Asahan Aluminium Persero Pt 4.75% 15/05/2025	3,2	0,6	BBB
Petroleos Mexicanos 6.88% 04/08/2026	2,9	1,5	BB
Gov Of Qatar 3.25% 02/06/2026	2,8	1,9	AA
Gov Of Ghana 6.38% 11/02/2027	2,1	0,6	B
Gov Of Brazil 2.88% 06/06/2025	2,0	0,9	BB
Lenovo Group Ltd 5.88% 24/04/2025	2,0	--	NR
Kazmunaygas National Co Jsc 4.75% 24/04/2025	1,9	0,3	BBB
Gov Of Dominican Republic 5.50% 27/01/2025	1,8	0,7	BB
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 1.75% 30/09/2027	1,8	--	AA
Total	24,5	6,5	

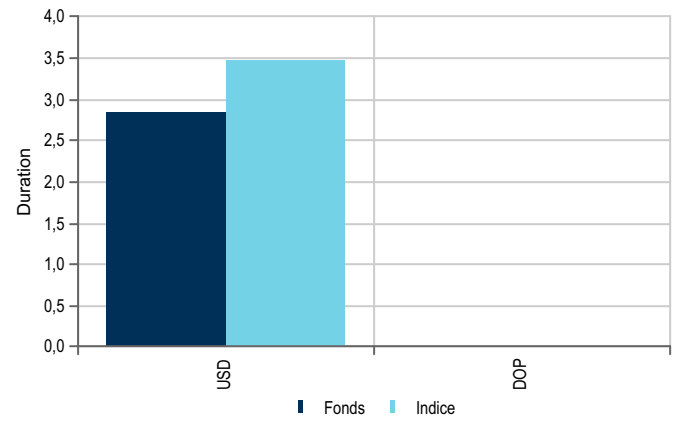
Exposition devises du Fonds, couverture incluse



Exposition de change des titres sous-jacents

	Poids			Contribution à la durée	
	Fonds	Indice	Diff	Fonds	Indice
Dollar des États-Unis	95,3	100,0	-4,7	2,8	3,5
Dominicaine Peso République	1,0	--	1,0	--	--
Produits Dérivés	3,8	--	3,8	0,0	--
Compensation De Produits Dérivés En Liquidité	-3,9	--	-3,9	--	--
Équivalents de trésorerie	3,5	--	3,5	--	--
Liquidités y compris FFX	0,3	--	0,3	--	--
Total	100,0	100,0	--	2,8	3,5

Devises- Contribution à la durée



Notation de crédit

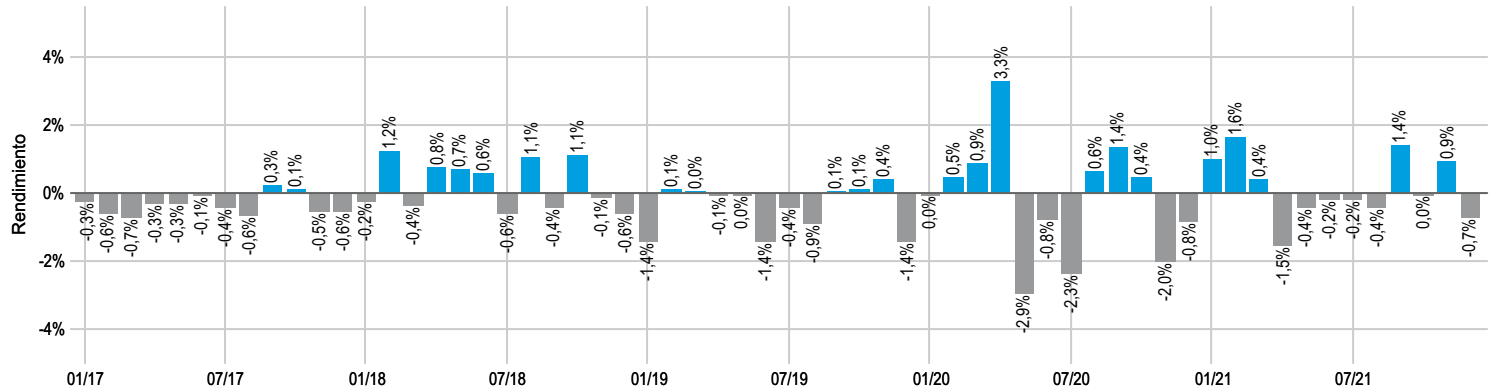
	Poids			Contribution à la durée	
	Fonds	Indice	Diff	Fonds	Indice
AA	5,7	7,7	-2,0	0,2	0,3
A	2,6	22,3	-19,8	0,1	0,8
BBB	17,1	25,1	-8,0	0,5	0,9
BB	35,2	19,1	16,1	1,1	0,6
B	30,5	22,7	7,9	0,8	0,7
CCC	2,2	2,1	0,1	0,0	0,1
C	0,1	--	0,1	--	--
D	--	0,6	-0,6	--	--
NR	2,8	0,3	2,5	0,1	0,0
Produits Dérivés	3,8	--	3,8	0,0	--
Compensation De Produits Dérivés En Liquidité	-3,9	--	-3,9	--	--
Équivalents de trésorerie	3,5	--	3,5	--	--
Liquidités y compris FFX	0,3	--	0,3	--	--
Total	100,0	100,0	--	2,8	3,5

Cote moyenne

BB+ BBB-

Les notations de crédit correspondent aux notations internes selon la méthodologie LINEAR. Les catégories affichées sont classées par notation de crédit.

Performances mensuelles par rapport au groupe de pairs



Les performances passées ne permettent pas de prédire les rendements futurs. Le rendement de votre investissement peut évoluer en raison des fluctuations de change si votre investissement est effectué dans une devise autre que celle utilisée dans le calcul des performances passées.Source Morningstar UK Limited © 2021 au 31/12/21. Rendements nets du Fonds : sur la base de la VNI et en supposant que les revenus sont réinvestis, y compris les frais courants, hors frais d'entrée et de sortie.

Analyse de risque

	3 ANS		5 ANS	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Volatilité absolue	8,2	6,6	6,7	5,4
Volatilité relative	1,2	--	1,2	--
Tracking Error	2,3	--	1,9	--
Ratio de Sharpe	0,4	--	0,4	--
Ratio d'information	-0,2	--	0,2	--
Bêta	1,2	--	1,2	--
Ratio de Sortino	0,5	--	0,5	--
Alpha Jensen	-1,3	--	-0,1	--
Alpha annualisé	-1,4	--	-0,3	--
Alpha	-0,1	--	0,0	--
Max Drawdown	-12,0	-9,5	-12,0	-9,5
R²	95,5	--	94,2	--

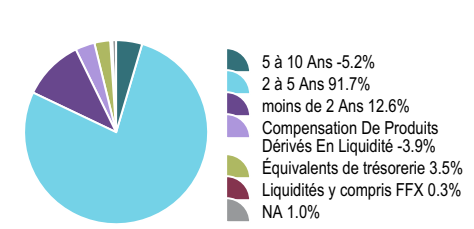
Les calculs de risques ex post reposent sur les rendements bruts mensuels mondiaux.

Statistiques du portefeuille

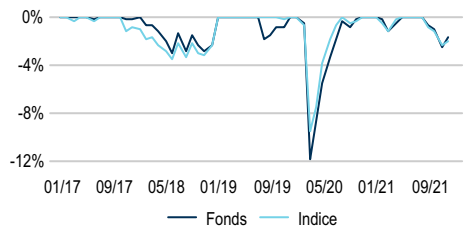
	Fonds	Indice
Duration modifiée	2,9	3,5
Duration effective	2,8	3,5
Taux nominal moyen	4,9	4,6
Rendement actuariel le plus défavorable	4,5	3,7
Notation linéaire	BB+	BBB-
Echéance moyenne	3,7	3,9

Les analyses reposent sur les évaluations de cours à la clôture des marchés mise à la disposition de Columbia Threadneedle Investments. Les données des titres sous-jacents peuvent être provisoires ou reposer sur des estimations. Les pondérations de capitalisation boursière intègrent les liquidités disponibles dans le fonds.

Duration effective



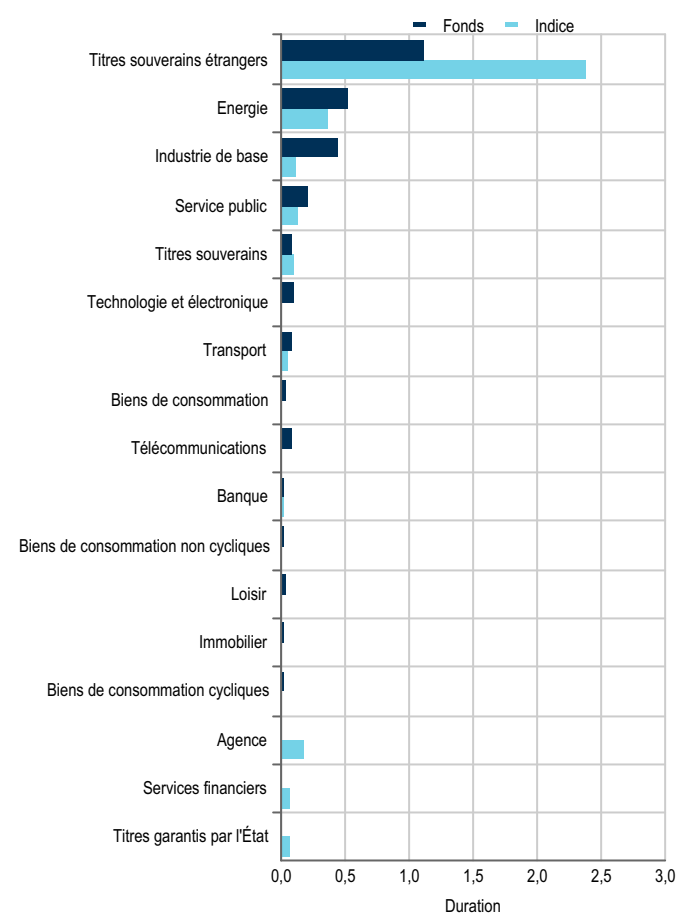
Drawdown



Secteur

	Poids			Contribution à la duration	
	Fonds	Indice	Diff	Fonds	Indice
Titres souverains étrangers	38,8	68,9	-30,1	1,1	2,4
Energie	16,8	10,0	6,8	0,5	0,4
Industrie de base	15,7	3,0	12,8	0,5	0,1
Service public	8,0	3,5	4,4	0,2	0,1
Titres souverains	3,6	4,2	-0,6	0,1	0,1
Technologie et électronique	3,1	--	3,1	0,1	--
Transport	2,7	1,3	1,4	0,1	0,0
Télécommunications	1,5	--	1,5	0,1	--
Biens de consommation	1,5	--	1,5	0,0	--
Loisir	1,5	--	1,5	0,0	--
Biens de consommation non cycliques	1,0	--	1,0	0,0	--
Immobilier	1,0	--	1,0	0,0	--
Banque	0,9	0,7	0,2	0,0	0,0
Biens de consommation cycliques	0,2	--	0,2	0,0	--
Agence	--	4,7	-4,7	--	0,2
Services financiers	--	1,8	-1,8	--	0,1
Titres garantis par l'État	--	1,9	-1,9	--	0,1
Produits Dérivés	3,8	--	3,8	0,0	--
Compensation De Produits Dérivés En Liquidité	-3,9	--	-3,9	--	--
Équivalents de trésorerie	3,5	--	3,5	--	--
Liquidités y compris FFX	0,3	--	0,3	--	--
Total	100,0	100,0	--	2,8	3,5

Secteur - Contribution à la duration



Catégories d'actions disponibles

Action	Cat.	Couvertes	Dev.	Impôt	OCF	Dates du OCF	Frais d'entrée max.	Frais de sortie max.	Coûts de transaction	Invest. minimum	la date de lancement	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
AEC	Inc	Oui	EUR	Gross	1,60%	31/03/21	3,00%	0,00%	0,42%	2.500	01/04/08	LU0348324392	B6W0418	AMEXIEC LX	A1JRQJ
AEH	Acc	Oui	EUR	Gross	1,60%	31/03/21	3,00%	0,00%	0,42%	2.500	31/08/04	LU0198725300	B4W6QH2	AMSTAEH LX	A0DPBN
AU	Acc	Aucune	USD	Gross	1,60%	31/03/21	3,00%	0,00%	0,33%	2.500	31/08/04	LU0198726373	B44STB1	AMESTAU LX	A0DPBP
AU	Acc	Aucune	EUR	Gross	1,60%	31/03/21	3,00%	0,00%	0,33%	2.500	31/08/04	LU0757430334	B4V6XQ1	AMESTAE LX	A1JVL T
AUP	Inc	Aucune	USD	Gross	1,60%	31/03/21	3,00%	0,00%	0,33%	2.500	29/12/06	LU0281377290	B46G043	AMEXGLE LX	A0NDYK
DEH	Acc	Oui	EUR	Gross	1,75%	31/03/21	1,00%	0,00%	0,42%	2.500	31/08/04	LU0198724758	B3MM5R6	AMSTDEH LX	A0DQT7
DU	Acc	Aucune	USD	Gross	1,75%	31/03/21	1,00%	0,00%	0,33%	2.500	31/08/04	LU0198724915	B4WYNS6	AMESTDU LX	A0DQT6
DU	Acc	Aucune	EUR	Gross	1,75%	31/03/21	1,00%	0,00%	0,33%	2.500	02/09/04	LU0757430417	B57ZX81	AEFWDUE LX	A1JVLU
IEH	Acc	Oui	EUR	Gross	0,85%	31/03/21	0,00%	0,00%	0,42%	100.000	17/12/07	LU0329574395	B3YCZN0	AMEXIEH LX	A0Q18Y
ZEH	Acc	Oui	EUR	Gross	0,90%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,42%	1.500.000	07/03/16	LU0957781866	BYZYZW1	TGEMZEH LX	A1XBD3

Les classes d'actions du tableau peuvent ne pas être ouvertes à tous les investisseurs. Veuillez vous reporter au Prospectus pour de plus amples informations. Impact global des coûts : Les coûts et les rendements attendus peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change et des devises, si ces coûts doivent être payés dans une devise autre que votre devise locale. Le montant des frais courants (OCF), les frais de sortie (montant maximum à déduire indiqué dans le tableau ci-dessus) et les coûts de transaction indiquent le pourcentage qui peut être déduit de vos rendements attendus. Le montant des frais courants se fonde généralement sur les dépenses de l'exercice précédent, y compris les frais tels que la commission de gestion annuelle du Fonds et les coûts d'exploitation. Les coûts de transaction affichés sont fondés sur un total moyen sur trois ans et sont calculés sur la base du Rapport de l'exercice fiscal clôturé et des chiffres du Compte. Lorsque le Fonds a moins de trois ans, les coûts de transaction sont fondés sur les coûts de substitution et les coûts réels. Tous les coûts de transaction sont en date du 31/03/21. Des frais supplémentaires du distributeur ou de l'intermédiaire peuvent ne pas être inclus. Dans certains cas, le montant des frais courants peut être fondé sur une estimation des frais futurs. Pour une ventilation plus détaillée, veuillez consulter le site www.columbiathreadneedle.com/fees.

Informations importantes

Réservé à un usage par des Investisseurs professionnels et/ou des types d'investisseurs équivalents dans vos juridictions (à ne pas utiliser avec des clients de détail et à ne pas transmettre à ces derniers). Threadneedle (Lux) est une Société d'investissement à capital variable (« SICAV ») constituée en vertu des lois du Grand-duché de Luxembourg. La société de gestion de la SICAV est Threadneedle Management Luxembourg S.A.. 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. L'achat des actions d'un fonds ne doit être effectué que sur la base des informations contenues dans le Document d'information clé 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 demande, en écrivant à la société de gestion 44, rue de la Vallée, L-2661, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, à l'International Financial Data Services (Luxembourg) SA, 47, avenue John F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou sur le site Web de la société www.columbiathreadneedle.fr dans la section intitulée "Documents légaux". Les opinions exprimées dans le présent document sont celles de leur auteur à la date de publication mais peuvent changer sans préavis et ne sauraient être interprétées comme un conseil en investissement. 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. Columbia Threadneedle Investments est le nom de marque international du groupe de sociétés Columbia et Threadneedle.