

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 DIC1.

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):



Mark Van
 Holland
 Depuis Fév 19
 Threadneedle Ma. Lux. S.A.

Société de gestion: Threadneedle Ma. Lux. S.A.
 Date de lancement: 12/12/03
 Indice: ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained
 Groupe de pairs: Morningstar Category USD High Yield Bond
 Devise du Compartiment: USD
 Domicile du Fonds: Luxembourg
 Actif net: \$183,6m
 N° de titres: 446
 Prix: 39,7244

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 inférieure à « investment grade » (qui sont semblables à des prêts et versent un taux d'intérêt fixe ou variable), libellées en dollars US et émises par des sociétés. 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.

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 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 ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained. 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 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.
- Les risques actuellement identifiés comme s'appliquant au Fonds sont présentés à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

Philosophie d'investissement

Le fonds vise à atteindre un rendement total au moyen de la génération d'une appréciation du capital et d'un revenu en investissant principalement dans des titres de crédit d'entreprises libellés en dollars US, en mettant l'accent sur les titres assortis d'une notation inférieure à la qualité « investment grade ».

Le fonds adopte une approche dynamique de l'investissement, combinant des analyses bottom-up et top-down pour dénicher des opportunités de valeur relative sur le marché du haut rendement au sens large. Des capacités de recherche importantes et indépendantes dans le crédit constituent le fondement du processus. Un système exclusif d'évaluation du risque et de la valeur relative reposant sur une recherche interne rigoureuse dans le secteur du crédit est assuré par une équipe dédiée d'analystes professionnels du haut rendement. L'équipe ajuste la qualité globale, la structure du capital et le positionnement sectoriel du fonds afin de tirer parti de l'évolution des environnements de marché.

Nous associons une recherche fondamentale bottom-up dans le crédit à une analyse stratégique top-down pour chercher à dégager des rendements ajustés au risque durables et compétitifs. Les décisions prises en termes de valeur relative visent à optimiser le compromis entre risque et rendement escompté, tout en mettant l'accent sur la diminution du risque de baisse. L'application constante de notre système d'évaluation, la construction d'un portefeuille diversifié et le respect d'une discipline de vente stricte font partie intégrante de la gestion du risque de baisse.

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)



Événements significatifs

△ Indique un événement significatif. 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/en/changes>

Performances calendaires (USD)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Catégorie d'actions (net)	3,5	5,0	15,4	-4,6	5,8	10,5	-1,0	3,4	3,5	13,4
Groupe de pairs (net)	4,3	5,1	12,8	-3,3	6,4	13,4	-4,5	0,6	5,9	14,1
Percentile	77%	51%	14%	80%	59%	79%	11%	7%	88%	60%
Quartile	4	3	1	4	3	4	1	1	4	3
Fonds (brut)	5,1	6,6	17,2	-3,2	7,5	12,2	0,5	5,0	5,5	15,8
Indice (brut)	5,3	6,1	14,4	-2,3	7,5	17,3	-4,3	3,5	6,3	14,7

Performance annualisée (USD)

	1M	3M	6M	début de l'année	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS
Catégorie d'actions (net)	2,1	0,7	1,2	3,5	3,5	4,3	7,8	4,8	5,3
Groupe de pairs (net)	1,8	0,5	1,1	4,3	4,3	4,8	7,7	5,0	5,4
Percentile	11%	20%	43%	77%	77%	63%	43%	58%	49%
Quartile	1	1	2	4	4	3	2	3	2
Fonds (brut)	2,3	1,1	2,0	5,1	5,1	5,9	9,5	6,5	7,1
Indice (brut)	1,9	0,7	1,6	5,3	5,3	5,7	8,5	6,1	6,6

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)	3,5	5,0	15,4	-4,6	5,8	10,5	-1,0	3,4	3,5	13,4
Groupe de pairs (net)	4,3	5,1	12,8	-3,3	6,4	13,4	-4,5	0,6	5,9	14,1
Percentile	77%	51%	14%	80%	59%	79%	11%	7%	88%	60%
Quartile	4	3	1	4	3	4	1	1	4	3
Fonds (brut)	5,1	6,6	17,2	-3,2	7,5	12,2	0,5	5,0	5,5	15,8
Indice (brut)	5,3	6,1	14,4	-2,3	7,5	17,3	-4,3	3,5	6,3	14,7

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.

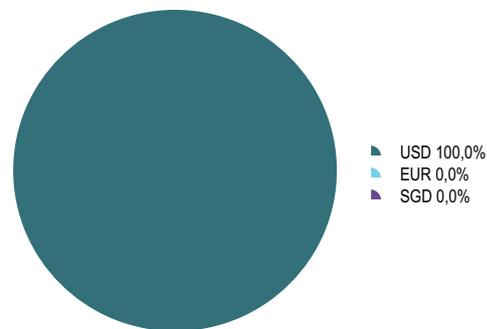
Les catégories Morningstar pour les fonds de l'univers Europe/Asie/Afrique comprennent les fonds domiciliés en Europe et/ou négociés sur les marchés européens. Morningstar analyse régulièrement la structure des catégories et les fonds au sein de chaque catégorie pour s'assurer que le système répond aux 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	
Occidental Petroleum Corporation	2,8	1,8	BB
Coo Holdings Llc/ Coo Holdings Capital Corp.	1,8	1,6	BB
Ford Motor Credit Company Llc	1,7	1,4	BB
Transdigm Inc.	1,6	0,8	B
Tenet Healthcare Corporation	1,4	1,0	B
Carnival Corporation	1,4	0,7	B
Bausch Health Companies Inc	1,3	1,2	B
Csc Holdings Llc	1,2	0,9	BB
Dish Dbs Corporation	1,1	0,8	B
Caesars Entertainment Inc New	1,1	0,4	CCC
Total	15,4	10,6	

Exposition devises du Fonds, couverture incluse

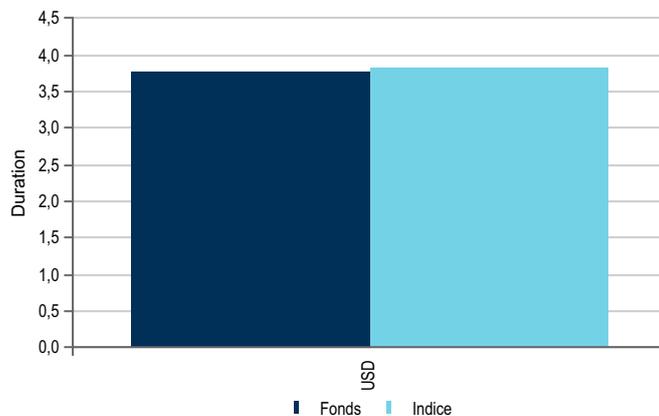


Tous les pourcentages représentent les valeurs en fin de mois calendaire sur la base des cours bruts de clôture, et d'une exposition par transparence des actifs sous-jacents, y compris les contrats à terme sur devises.

Exposition de change des titres sous-jacents

	Poids			Contribution à la duration	
	Fonds	Indice	Diff	Fonds	Indice
Dollar des États-Unis	97,2	100,0	-2,8	3,8	3,8
Liquidités y compris FFX	2,8	--	2,8	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,8	3,8

Devises- Contribution à la duration



Notation de crédit

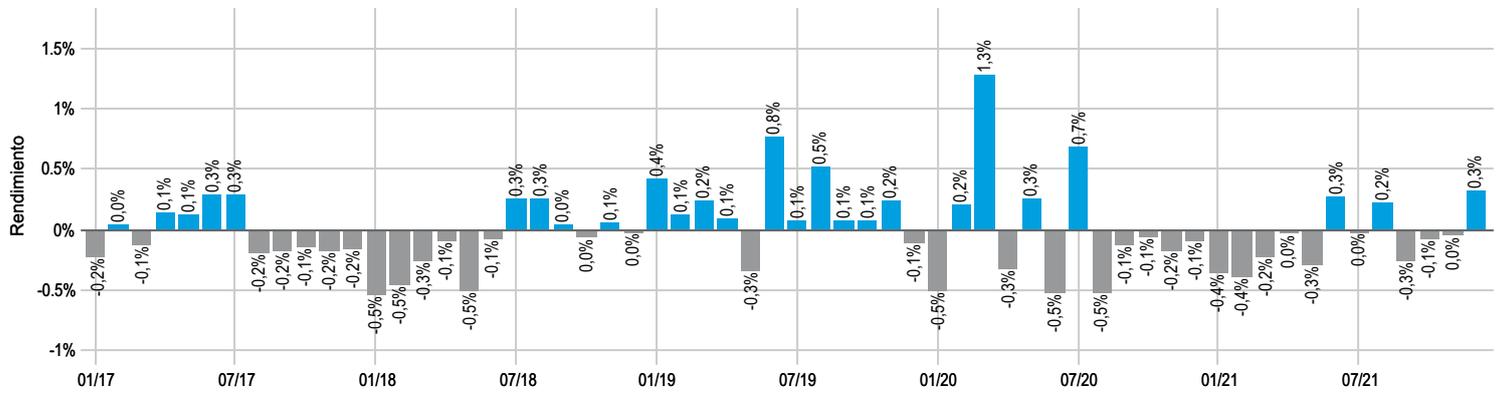
	Poids			Contribution à la duration	
	Fonds	Indice	Diff	Fonds	Indice
BBB	0,9	0,9	0,0	0,0	0,0
BB	45,6	52,9	-7,3	2,2	2,4
B	36,3	35,3	1,0	1,1	1,1
CCC	13,9	10,0	3,9	0,4	0,3
CC	0,0	0,1	-0,1	0,0	0,0
C	--	0,0	0,0	--	0,0
D	--	0,0	0,0	--	--
NR	0,5	0,6	-0,1	0,0	0,0
N/A	--	0,1	-0,1	--	0,0
Liquidités y compris FFX	2,8	--	2,8	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,8	3,8

Cote moyenne

BB- **BB-**

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	8,6	9,1	7,1	7,4
Volatilité relative	0,9	--	1,0	--
Tracking Error	1,3	--	1,1	--
Ratio de Sharpe	1,0	--	0,7	--
Ratio d'information	0,8	--	0,3	--
Bêta	0,9	--	0,9	--
Ratio de Sortino	1,4	--	1,0	--
Alpha Jensen	1,5	--	0,7	--
Alpha annualisé	1,5	--	0,7	--
Alpha	0,1	--	0,1	--
Max Drawdown	-11,7	-13,1	-11,7	-13,1
R ²	98,2	--	97,8	--

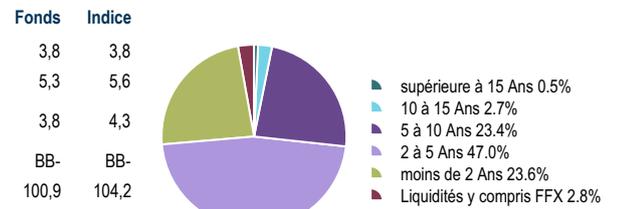
Les calculs de risques ex post reposent sur les rendements bruts mensuels mondiaux.

Statistiques du portefeuille

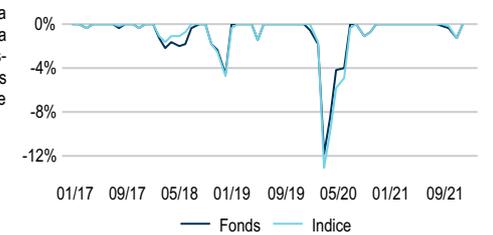
	Fonds	Indice
Duration effective	3,8	3,8
Taux nominal moyen	5,3	5,6
Rendement actuariel le plus défavorable	3,8	4,3
Notation linéaire	BB-	BB-
Cours moyen	100,9	104,2
Taux de rendement actuariel brut	4,5	4,8
Position mixte ajustée aux options	267,9	311,6
Convexité effective	-0,3	-0,4

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



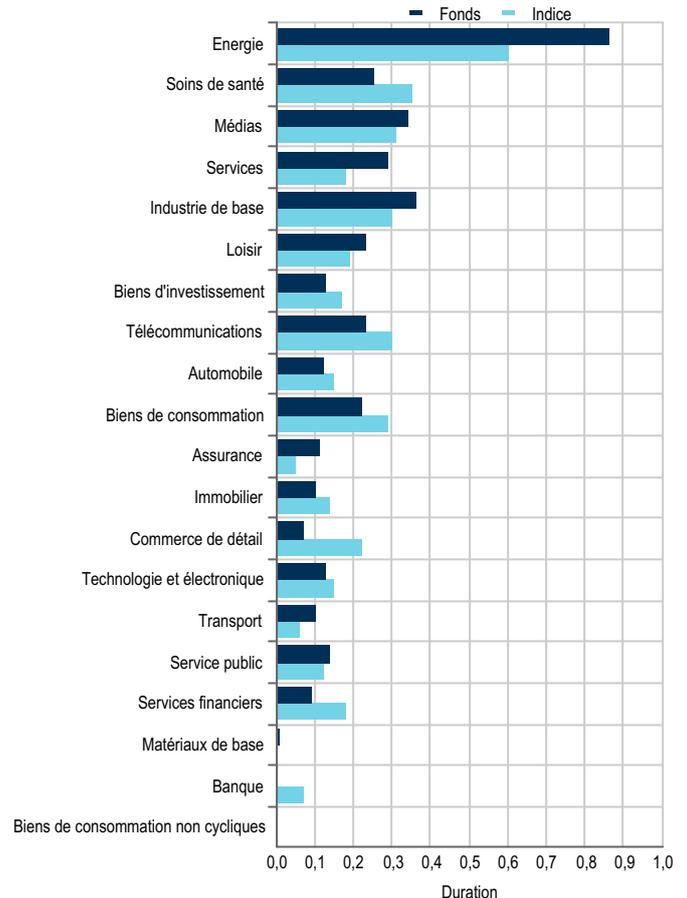
Drawdown



Secteur

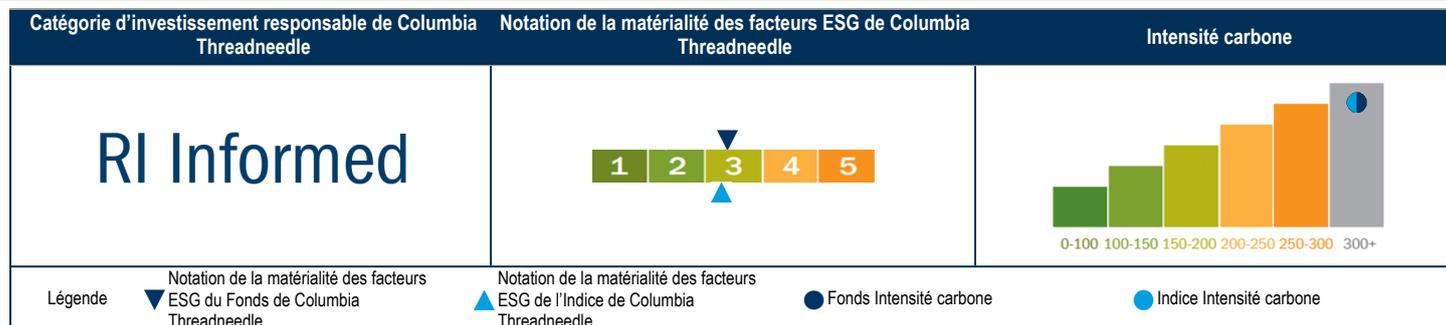
	Poids			Contribution à la duration		
	Fonds	Indice	Diff	Fonds	Indice	Diff
Energie	14,6	13,4	1,2	0,9	0,6	0,3
Services	9,3	6,2	3,1	0,3	0,2	0,1
Médias	9,2	8,4	0,8	0,3	0,3	0,0
Soins de santé	9,1	9,9	-0,8	0,3	0,3	0,0
Loisir	7,9	6,4	1,5	0,2	0,2	0,0
Industrie de base	7,5	8,0	-0,5	0,4	0,3	0,1
Biens d'investissement	5,4	6,0	-0,6	0,1	0,2	-0,1
Télécommunications	5,3	7,1	-1,8	0,2	0,3	-0,1
Biens de consommation	4,4	4,8	-0,4	0,2	0,3	-0,1
Automobile	3,7	3,8	-0,1	0,1	0,2	-0,1
Technologie et électronique	3,2	4,2	-1,0	0,1	0,1	0,0
Assurance	3,2	1,4	1,8	0,1	0,1	0,0
Immobilier	3,1	4,2	-1,1	0,1	0,1	0,0
Transport	3,1	1,8	1,3	0,1	0,1	0,0
Commerce de détail	2,8	5,2	-2,4	0,1	0,2	-0,1
Service public	2,7	2,9	-0,1	0,1	0,1	0,0
Services financiers	2,5	4,9	-2,4	0,1	0,2	-0,1
Matériaux de base	0,1	--	0,1	0,0	--	0,0
Banque	--	1,4	-1,4	--	0,1	-0,1
Biens de consommation non cycliques	--	0,1	-0,1	--	--	--
Liquidités y compris FFX	2,8	--	2,8	--	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,8	3,8	--

Secteur - Contribution à la duration



Indicateurs d'investissement responsable

	Fonds	Indice	Inclinaison
Notation de la matérialité des facteurs ESG de Columbia Threadneedle Moyenne pondérée (1 correspond à la qualité la plus élevée, 5 à la qualité la plus faible)	3,35	3,27	-0,08
Intensité carbone Moyenne pondérée (tCO2e/1 million de dollars de ventes)	362,30	326,53	-35,77
Exposition aux controverses Exposition à des noms controversés ¹	0,71%	1,00%	+0,29%
Score MSCI ESG Moyenne pondérée (10 correspond à la qualité la plus élevée, 0 à la qualité la plus faible)	4,36	4,60	-0,23



Certaines informations ©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduites avec l'autorisation de MSCI ESG Research LLC ; ne peuvent être distribuées ultérieurement.

¹Source : Le Pacte mondial des Nations Unies (United Nations Global Compact ou UNGC) ; les Normes fondamentales du travail de l'Organisation internationale du travail (OIT) ; les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights ou UNGPBR)

Catégorie d'investissement responsable de Columbia Threadneedle

Nous avons classé nos Fonds dans 4 catégories en fonction du niveau d'intégration de l'investissement responsable :

« RI Informed » : stratégies prenant en compte les facteurs ESG qui sont intégrés dans notre recherche fondamentale.

« RI Tilt » : stratégies ayant une orientation positive sur les caractéristiques ESG dans la durée, par rapport à l'Indice.

« RI Promotion » : stratégies ciblant des caractéristiques ESG positives ou en progression.

« RI Sustainable Outcomes » : stratégies ciblant des résultats ou un impact durables, positifs et mesurables.

Veillez noter que nos stratégies « RI Promotion » et « RI Sustainable Outcomes » incluent également une orientation RI positive par rapport à l'Indice.

Notation de la matérialité des facteurs ESG de Columbia Threadneedle

Les notations de la matérialité des facteurs ESG de Columbia Threadneedle portent sur plus de 8 000 sociétés internationales. Elles fournissent une évaluation initiale factuelle d'une société qui illustre le niveau de durabilité avec lequel elle est gérée et l'efficacité avec laquelle elle gère son exposition aux facteurs ESG. Notre modèle axé sur la matérialité des facteurs ESG s'appuie sur le cadre du Sustainability and Accounting Standards Board (SASB®), qui peut à son tour identifier les facteurs de risque ESG matériels de 77 secteurs. Ce modèle exploite les données publiées au titre des sociétés concernées et évalue l'approche de la gestion en matière d'exposition aux facteurs ESG ainsi que les normes de pratiques opérationnelles connexes. Nous notons les émetteurs sur une échelle de 1 à 5. Les émetteurs qui ont obtenu la note de 1 sont ceux qui possèdent la meilleure qualité, tandis que les émetteurs qui ont obtenu la note de 5 sont les plus faibles. Nous mettons à jour nos notations quotidiennement et les changements de notation d'un émetteur peuvent fournir un indicateur de dynamique pour les gestionnaires de portefeuille.

Intensité carbone

Ce modèle mesure les émissions de carbone par rapport à la taille d'une société. Les émissions sont calculées en fonction des revenus d'une société et non de sa capitalisation boursière. Les tonnes d'émissions de CO2 émises (tCO2e) par million de dollars de revenus sont la mesure utilisée. Nous fournissons des données pour l'ensemble du Fonds sur la base des pondérations des titres détenus, ainsi qu'une comparaison sur des données similaires pour l'Indice. L'intensité carbone donne une indication de l'efficacité carbone. Cette mesure permet d'effectuer des comparaisons avec d'autres fonds et classes d'actifs.

Exposition aux controverses

Nous évaluons l'exposition aux controverses sur la base de trois cadres internationaux portant sur les normes en matière de pratiques opérationnelles : le Pacte mondial des Nations Unies, les normes fondamentales du travail de l'Organisation internationale du travail et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Nous mesurons la proportion du Fonds en lien avec les violations des trois cadres et établissons une comparaison avec des données similaires pour l'Indice.

Score MSCI ESG

Le score MSCI permet d'évaluer l'efficacité de la gestion de l'exposition ESG. Si le score du Fonds est supérieur à celui de l'Indice, le Fonds est surpondéré en sociétés gérant mieux leur exposition ESG que d'autres.

Inclinaison

Le graphique « Inclinaison » illustre l'orientation du Fonds par rapport à l'Indice. Elle est exprimée comme étant la différence arithmétique au sein de la pondération. Une inclinaison positive indique une orientation vers un « meilleur » profil IR que celui de l'Indice.

Des mesures sont utilisées pour comparer les caractéristiques ESG du fonds à celles de l'Indice. Cet indice représente également une référence utile par rapport à laquelle la performance financière peut être comparée. Par conséquent, l'indice n'est pas conçu pour tenir compte spécifiquement de caractéristiques environnementales ou sociales.

Pour en savoir plus sur l'investissement responsable (RI) ou sur les termes relatifs à l'investissement utilisés dans le présent document, veuillez consulter le Glossaire disponible dans le centre de documentation ou sur notre site Internet : <http://www.columbiathreadneedle.fr/fr/retl/notre-societe/investissement-responsable/>. La décision d'investir dans le Fonds promu doit également prendre en compte toutes les caractéristiques ou tous les objectifs du Fonds promu tels que décrits dans son prospectus/dans les informations qui doivent être communiquées aux investisseurs conformément à l'Article 23 de la Directive 2011/61/UE.

Les notations de la matérialité des facteurs ESG et de l'intensité carbone sont calculées sur la base d'une moyenne pondérée sur 12 mois glissants. Pour les périodes de moins de 12 mois, la moyenne glissante sera calculée en utilisant le nombre de mois existants. La moyenne pondérée est calculée en utilisant une pondération égale de la mesure propre à chaque jour ouvrable contenu dans la période de 12 mois précédente. Le chiffre des « ventes » constituant le dénominateur de l'intensité carbone est une mesure des revenus. La couverture correspond au pourcentage de la valeur de marché du portefeuille composé de participations pour chaque mesure applicable. Les liquidités et les instruments dérivés sont exclus de la couverture. MSCI attribue aux émetteurs une note, « Pass », « Watch List » ou « Fail », en fonction de leur degré de conformité aux principes énoncés dans trois documents : le Pacte mondial des Nations Unies, les normes fondamentales du travail de l'Organisation internationale du travail et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. L'attribution d'une note « Fail » au titre de l'un de ces trois documents a pour conséquence de faire passer les participations au rang de participations controversées.

Ce rapport contient certaines informations (les « Informations ») fournies par MSCI ESG Research LLC, ou ses sociétés affiliées ou ses fournisseurs d'informations (les « Parties ESG »). Les Informations ne peuvent être utilisées que pour votre usage interne, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent servir de point de départ ou de composant à des instruments ou produits financiers ou à des indices. Bien qu'elles obtiennent des informations auprès de sources qu'elles considèrent comme étant fiables, aucune des Parties ESG ne garantit la singularité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document, et les Parties ESG rejettent expressément toute garantie, expresse ou implicite, y compris les garanties de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier. Aucune des informations MSCI n'est destinée à servir de conseil en investissement ou de recommandation pour prendre (ou s'abstenir de prendre) une quelconque décision d'investissement et ne peut être considérée comme telle, ni comme une indication ou une garantie de performance, d'analyse, de prévision ou de prédiction future. Aucune des parties ESG ne pourra être tenue responsable en cas d'erreur ou d'omission liée aux données figurant dans le présent document, ni en cas de dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres (y compris en cas de manque à gagner), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.

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	1,55%	31/03/21	3,00%	0,00%	0,19%	2.500	25/10/12	LU0713424926	--	THUHAEC LX	A1J7FY
AEH	Acc	Oui	EUR	Gross	1,55%	31/03/21	3,00%	0,00%	0,19%	2.500	12/12/03	LU0180519406	B67PX99	AMEHIAE LX	A0BK3V
AU	Acc	Aucune	USD	Gross	1,55%	31/03/21	3,00%	0,00%	0,10%	2.500	12/12/03	LU0180519315	B5SXLK2	AMEHIBA LX	A0BL0D
AU	Acc	Aucune	EUR	Gross	1,55%	31/03/21	3,00%	0,00%	0,10%	2.500	15/12/03	LU0757433510	B877W36	AMEHIBE LX	A1JVMN
AUP	Inc	Aucune	USD	Gross	1,55%	31/03/21	3,00%	0,00%	0,10%	2.500	17/07/06	LU0259967718	B4KBTN6	AMEXAUP LX	A0LBCG
DEC	Inc	Oui	EUR	Gross	1,75%	31/03/21	1,00%	0,00%	0,19%	2.500	26/11/12	LU0849392773	BQ3BG69	THUHDEC LX	A1J8WV
DEH	Acc	Oui	EUR	Gross	1,75%	31/03/21	1,00%	0,00%	0,19%	2.500	31/12/03	LU0180519828	B6QHV70	AMEHIDE LX	A0BL0F
DU	Acc	Aucune	USD	Gross	1,75%	31/03/21	1,00%	0,00%	0,10%	2.500	12/12/03	LU0180519661	B4LCZ30	AMEHIBD LX	A0BL0E
DU	Acc	Aucune	EUR	Gross	1,75%	31/03/21	1,00%	0,00%	0,10%	2.500	12/12/03	LU0757433601	B8F67F2	THUHUE LX	A1JVMP
IEC	Inc	Oui	EUR	Gross	0,65%	31/03/21	0,00%	0,00%	0,19%	100.000	12/07/17	LU1642712779	BYVX9D1	THUHIIE LX	A2DUD5
IEH	Acc	Oui	EUR	Gross	0,65%	31/03/21	0,00%	0,00%	0,19%	100.000	28/09/11	LU0329574551	BGLNHB9	THUHIIE LX	A0PAN5
IU	Acc	Aucune	USD	Gross	0,65%	31/03/21	0,00%	0,00%	0,10%	100.000	09/08/18	LU1859430891	BFNRKH9	THUHYIU LX	A2JRGA
ZU	Acc	Aucune	USD	Gross	0,90%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,10%	2.000.000	22/09/14	LU0957784613	BQ3BG69	THUHZUU LX	A12ACL
ZU	Acc	Aucune	EUR	Gross	0,90%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,10%	1.500.000	22/09/14	LU0957784969	BQ3BG58	THUHZUE LX	--

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.

« Source : ICE BofA, utilisation sur autorisation. ICE BofA CONCÈDE SOUS LICENCE L'UTILISATION DES INDICES ICE BofA « 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 BofA 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 SOUTIENT NI NE RECOMMANDE Threadneedle Asset Management Limited AUCUN DE SES PRODUITS OU SERVICES.