EUROPEAN STRATEGIC BOND - AE EUR

THREADNEEDLE (LUX)

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

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

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):	Ryan Staszewski
Depuis:	Oct 16
Société de gestion:	Threadneedle Man. Lux. S.A.
Date de lancement:	02/04/99
Indice:	ICE BofA 1-7 Year All Euro Government ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate ICE BofA European Currency High Yield Constrained
Groupe de pairs:	-
Devise du Compartiment:	EUR
Domicile du Fonds:	Luxembourg
Date du détachement:	-
Date du paiement:	-
Actif net:	€200,9m
N° de titres:	334

Tous les informations sont exprimées en EUR

EUROPEAN STRATEGIC BOND - AE EUR

ISIN:	LU0096353940
Prix:	31,0212
Frais courants:	1,15% (au 31/03/20)

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 T(Lux) » disponible sur https://www.columbiathreadneedle.com/kiids

Notations/Récompenses

MORNINGSTAR ★★★★

Pour en savoir plus sur la méthodologie relative à la notation Morningstar, veuillez consulter www.morningstar.com

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 peut conclure des transactions financières avec des contreparties sélectionnées. Toutes difficultés financières survenant chez ces contreparties peuvent affecter de manière significative la disponibilité et la valeur des actifs de Fonds.
- 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 fluctuations des taux d'intérêt 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.
- 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.
- L'effet de levier se produit lorsque l'exposition économique obtenue au travers de dérivés est supérieure au montant investi. Une telle exposition et l'usage de techniques de vente à découvert peuvent conduire le Fonds à subir des pertes au-delà du montant initialement investi.
- Le Fonds peut investir de façon considérable dans des produits financiers dérivés. Un changement relativement faible de la valeur de l'investissement sous-jacent peut avoir un impact positif ou négatif beaucoup plus grand sur la valeur de l'instrument dérivé.

Opportunités

- Processus d'investissement et de recherche axé sur la sélection des meilleures sources de performances.
- Fournit une exposition à un portefeuille diversifié d'obligations d'entreprise et gouvernementales.
- 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®

Aucune information n'est disponible pour ce fonds.

Objectif et politique du fonds

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. Il cherche à surperformer l'indice composite BofA ML 1-7yr All Euro Government Bond (EUAS) (20 %), BofA ML 1-10yr Euro Corporate (ER05) (40 %) et BofA ML 1-10yr Euro High Yield Constrained (HPC0) (Euro Hedged) (40 %) déduction faite des frais.

Au moins les deux tiers des actifs du Fonds seront investis dans des positions longues et courtes sur les obligations européennes (qui sont similaires à un prêt versant un taux d'intérêt fixe ou variable) émises par des sociétés et des États, ou des entreprises qui exercent une partie significative de leurs activités en Europe. 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 gérera activement le risque de change et le risque de taux d'intérêt - ce qui peut augmenter ou réduire les performances. Le Fonds investira essentiellement dans des obligations qui arrivent à échéance en moins de 10 ans. 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 composite BofA ML 1-7yr All Euro Government Bond (EUAS) (20 %), BofA ML 1-10yr Euro Corporate (ER05) (40 %) et BofA ML 1-10yr Euro High Yield Constrained (HPC0) (Euro Hedged) (40 %). 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 d'investissement 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. Les différences par rapport à l'indice, y compris les limites appliquées au niveau de risque par rapport à l'indice, seront considérées comme relevant du processus de suivi des risques du gestionnaire d'investissement, afin de garantir que le niveau général de risque est globalement conforme à celui de l'indice. Conformément à la stratégie de gestion active du Fonds, des différences significatives par rapport à l'indice sont possibles.

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%	3,00%	2.500	02/04/99	LU0096353940	B15HJC7	AMEEBEI LX	930986
DE	Acc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	08/11/99	LU0096354914	B73XMS6	AEFEBED LX	935506
IE	Acc	EUR	Gross	0,40%	0,00%	100.000	30/06/08	LU0096355309	B725CV6	AMEUBIE LX	523308
AEP	Inc	EUR	Gross	0,90%	3,00%	2.500	18/07/12	LU0713493574	B8Q8M41	THABAEP LX	A1W4CB
DE	Acc	USD	Gross	1,45%	1,00%	2.500	03/01/00	LU0757427629	B8FPR15	AEFEBED LX	A1JVK4
IE	Acc	USD	Gross	0,40%	0,00%	100.000	30/06/08	LU0757427892	B890B14	AMEUBIE LX	A1JVK5
DEP	Inc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	26/11/12	LU0849392427	B8FRSR4	TNEADEP LX	A1J8WT

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.

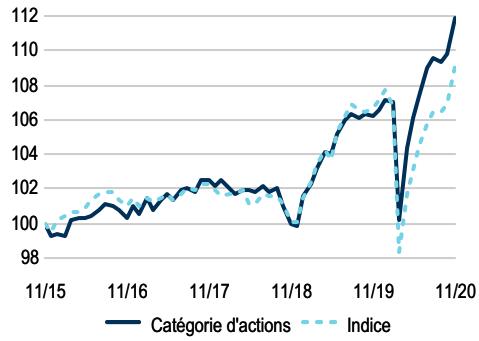
10 Principales Positions (%)

Description du titre	Poids
Gov Of Germany 0.50% 15/02/2025	2,5
Gov Of Germany 0.00% 10/10/2025	2,0
E.On International Finance Bv 6.25% 03/06/2030	1,7
Gov Of Germany 0.00% 15/08/2030	1,4
Gov Of UK 1.25% 22/10/2041	1,3
Bacardi Ltd 2.75% 03/07/2023	1,2
Stedin Holding Nv 3.25% Perp	1,1
Ds Smith Plc 0.88% 12/09/2026	1,1
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 0.00% 15/09/2028	1,0
Southern Water Services Finance Ltd 3.00% 28/05/2037	0,9
Total	**14,2**

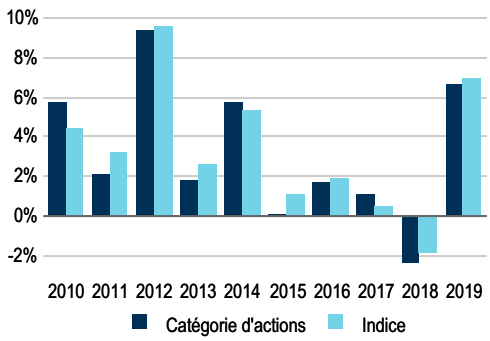
Pondérations (%)

Cote de crédit	Fonds	Indice	Diff
BBB	34,4	27,1	7,3
BB	26,6	27,3	-0,6
B	9,1	8,5	0,6
A	8,9	17,9	-9,0
AAA	7,9	4,8	3,1
AA	3,3	10,5	-7,2
CCC	2,0	2,6	-0,6
NR	0,6	0,6	0,0
D	0,2	0,1	0,1
CC	0,1	0,1	0,0
C	--	0,1	-0,1
Autres	--	0,6	-0,6
Produits Dérivés	-43,6	--	-43,6
Liquidités détenues à titre de couverture pour des Instruments dérivés	41,6	--	41,6
Équivalents de trésorerie	3,0	--	3,0
Liquidités	5,9	--	5,9

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)	5,3	3,0	2,3	3,1	--	5,3	6,3	-2,5	2,2	0,3
Indice (brut)	2,3	2,2	1,8	3,1	--	2,3	6,5	-2,1	1,3	1,0

Performances calendaires (EUR)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Catégorie d'actions (net)	6,7	-2,3	1,1	1,7	0,1	5,8	1,8	9,4	2,1	5,8
Indice (brut)	7,0	-1,8	0,5	1,9	1,1	5,4	2,6	9,6	3,2	4,5

***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 Taïwan 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 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 Management Luxembourg S.A. Enregistré auprès du Registre de Commerce et des Societes (Luxembourg), enregistré sous le numéro B 110242, 44, Rue de la Vallee, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Agent payeur
CACEIS Bank, 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris

« Source : ICE BofAML, utilisation sur autorisation. ICE BOFAML CONCÈDE 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 SOUTIENT NI NE RECOMMANDE Threadneedle Asset Management Limited AUCUN DE SES PRODUITS OU SERVICES.