

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):



Alasdair Ross

Depuis Sept 18

Société de gestion: Threadneedle Man. Lux. S.A.

Date de lancement: 21/09/18

Indice: iBoxx EUR Corporate Bond Index

Groupe de pairs: Morningstar Category EUR Corporate Bond

Devise du Compartiment: EUR

Domicile du Fonds: Luxembourg

Actif net: €129,6m

N° de titres: 207

Prix: 10,4392

Tous les informations sont exprimées en EUR

Notations/Récompenses



© 2022 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 moyen terme le montant que vous avez investi.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans des obligations de qualité « investment grade » (qui sont semblables à des prêts et versent un taux d'intérêt fixe ou variable) libellées en euros et émises par des sociétés en Europe et au Royaume-Uni, ou des sociétés qui exercent une partie significative de leurs activités sur ces marchés. Les obligations notées « investment grade », 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 avoir recours à des produits dérivés (instruments d'investissement sophistiqués liés à la hausse et à la baisse de la valeur d'autres actifs) à des fins de couverture.

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 iBoxx Euro Corporate Bond. 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 abaisser 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 dans des produits dérivés dans le but de réduire les risques ou de minimiser le coût des transactions. Ces transactions sur produits dérivés peuvent être profitables ou bien nuire au rendement du Fonds. Le Gérant ne souhaite pas que l'utilisation de produits dérivés affecte le profil de risque global du Fonds.
- La plupart des fonds obligataires et monétaires offrent un potentiel de croissance du capital limité et un revenu non indexé sur l'inflation. L'inflation est susceptible d'affecter la valeur du capital et du revenu au fil du temps.
- Les risques actuellement identifiés comme s'appliquant au Fonds sont présentés à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

Philosophie d'investissement

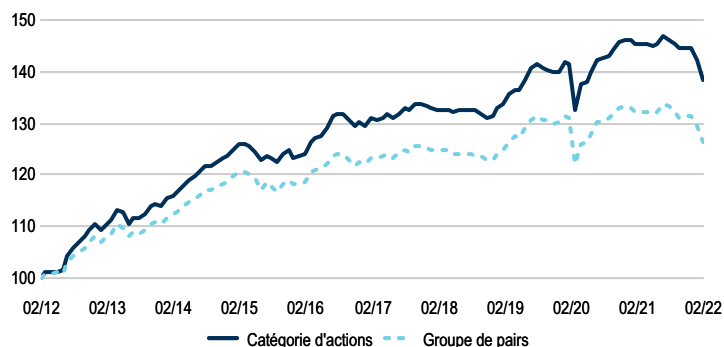
L'approche d'investissement du fonds repose sur la solidité de la recherche de crédit, de la construction de portefeuille et de la gestion des risques. La sélection des émetteurs et des titres s'appuie sur un processus de recherche de crédit qui analyse l'ensemble des opportunités mondiales afin de sélectionner les investissements qui offrent les meilleurs rendements ajustés du risque.

Cette analyse est réalisée par une équipe d'analystes expérimentés qui se forment des opinions indépendantes et fondamentales au sujet des secteurs et des sociétés sur lesquels ils se concentrent et à l'égard de leur qualité de crédit.

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 (EUR)



Extension de la performance

Les données sur la performance passée pour la période avant le 21 septembre 2018 correspondent au fonds European Corporate Bond (Catégorie 2 Actions de capitalisation brute (EUR) GB00B3PR9107) (un fonds OPCVM agréé au Royaume-Uni lancé le 3 février 2010), qui a fusionné avec le présent Fonds le 22 septembre 2018. La performance passée calculée avant le 21 septembre 2018 inclut les taxes britanniques, mais ne tient pas compte des taxes luxembourgeoises.

Performances calendaires (EUR)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Catégorie d'actions (net)	-1,2	4,4	6,5	-1,3	2,4	5,7	-0,3	8,5	3,1	16,3
Groupe de pairs (net)	-1,3	2,6	6,0	-1,9	2,3	4,1	-0,7	7,7	2,1	13,1
Percentile	48%	6%	27%	28%	44%	8%	34%	21%	21%	11%
Quartile	2	1	2	2	2	1	2	1	1	1
Fonds (brut)	-0,7	4,9	7,3	-0,8	3,0	6,1	0,2	9,0	3,7	16,6
Indice (brut)	-1,1	2,7	6,3	-1,3	2,4	4,7	-0,7	8,2	2,2	13,6

Performance annualisée (EUR)

	1M	3M	6M	début de l'année	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS
Catégorie d'actions (net)	-2,7	-4,4	-5,4	-4,1	-4,7	-1,1	1,1	1,1	3,3
Groupe de pairs (net)	-2,6	-4,1	-5,3	-3,9	-4,3	-1,7	0,4	0,5	2,4
Percentile	56%	73%	59%	65%	74%	21%	10%	16%	7%
Quartile	3	3	3	3	3	1	1	1	1
Fonds (brut)	-2,6	-4,0	-5,0	-4,0	-4,0	-0,6	1,8	1,7	3,8
Indice (brut)	-2,7	-4,2	-5,4	-4,1	-4,2	-1,6	0,6	0,8	2,7

Performance glissante (12M) (EUR)

	03/21 - 02/22	03/20 - 02/21	03/19 - 02/20	03/18 - 02/19	03/17 - 02/18	03/16 - 02/17	03/15 - 02/16	03/14 - 02/15	03/13 - 02/14	03/12 - 02/13
Catégorie d'actions (net)	-4,7	2,5	5,9	1,0	1,2	5,6	-1,4	8,5	4,9	10,5
Groupe de pairs (net)	-4,3	1,0	4,9	0,3	1,4	4,3	-1,9	7,5	4,1	8,1
Percentile	74%	11%	15%	18%	60%	18%	38%	18%	22%	9%
Quartile	3	1	1	1	3	1	2	1	1	1
Fonds (brut)	-4,0	3,0	6,6	1,4	1,9	6,0	-0,9	8,7	5,6	10,9
Indice (brut)	-4,2	1,0	5,2	0,8	1,5	4,3	-1,2	7,8	4,2	8,5

Source Morningstar UK Limited © 2022 au 28/02/22. 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.

Les rendements de l'indice comprennent les plus-values et supposent le réinvestissement de tout revenu. L'indice n'inclut ni les frais ni les commissions et vous ne pouvez pas investir directement dans celui-ci.

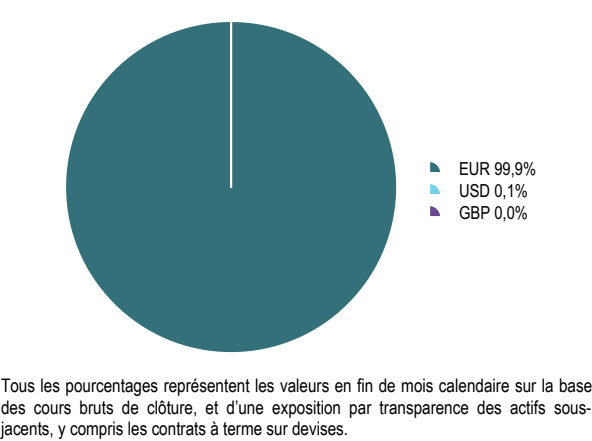
Les catégories Morningstar pour les fonds de l'univers Europe/Asie/Afrique comprennent les fonds domiciliés en Europe et/ou négociés sur les marchés européens. Morningstar analyse régulièrement la structure des catégories et les fonds au sein de chaque catégorie pour s'assurer que le système répond aux 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 28/02/22. 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	
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 0.01% 05/05/2027	1,7	--	AAA
Sanef Sa 1.88% 16/03/2026	1,7	0,0	BBB
Abbvie Inc 0.75% 18/11/2027	1,7	0,0	BBB
Dnb Bank Asa 0.86% 30/09/2025	1,5	--	AA
Relx Finance Bv 1.00% 22/03/2024	1,3	0,0	BBB
Deutsche Bank Ag 1.38% 10/06/2026	1,3	0,0	A
Ausgrid Finance Pty Ltd 1.25% 30/07/2025	1,2	0,0	BBB
Bank Of America Corp 3.65% 31/03/2029	1,2	0,1	A
Allianz Se 2.12% 08/07/2050	1,2	0,0	A
Motability Operations Group Plc 1.63% 09/06/2023	1,2	0,0	A
Total	14,1	0,2	

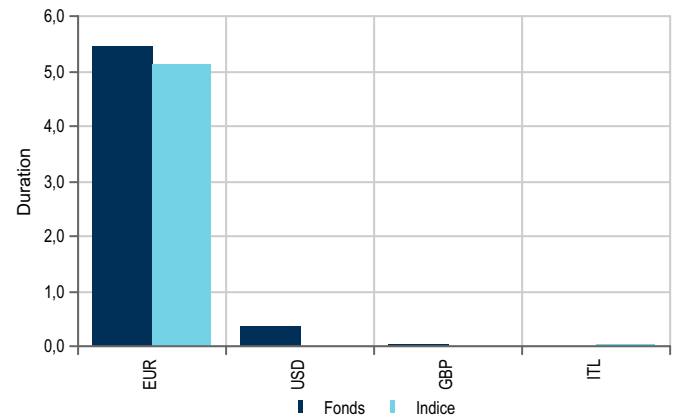
Exposition devises du Fonds, couverture incluse



Exposition de change des titres sous-jacents

	Poids			Contribution à la durée	
	Fonds	Indice	Diff	Fonds	Indice
Euro	90,3	99,9	-9,6	5,5	5,2
Dollar des États-Unis	7,5	--	7,5	0,4	--
Livres sterling	1,5	--	1,5	0,0	--
Produits Dérivés	-10,5	--	-10,5	-1,0	--
Compensation De Produits Dérivés En Liquidité	10,4	--	10,4	--	--
Équivalents de trésorerie	0,0	--	0,0	--	--
Liquidités y compris FFX	0,9	0,1	0,8	--	--
Total	100,0	100,0	--	4,9	5,2

Devises- Contribution à la durée



Notation de crédit

	Poids			Contribution à la durée	
	Fonds	Indice	Diff	Fonds	Indice
AAA	8,3	0,3	8,0	0,3	0,0
AA	10,4	8,5	1,9	0,6	0,4
A	25,1	38,1	-13,0	1,5	2,0
BBB	45,5	52,6	-7,1	3,1	2,7
BB	9,5	0,2	9,3	0,4	0,0
B	0,2	--	0,2	0,0	--
C	0,1	--	0,1	--	--
NR	0,1	0,2	-0,2	--	0,0
Produits Dérivés	-10,5	--	-10,5	-1,0	--
Compensation De Produits Dérivés En Liquidité	10,4	--	10,4	--	--
Équivalents de trésorerie	0,0	--	0,0	--	--
Liquidités y compris FFX	0,9	0,1	0,8	--	--
Total	100,0	100,0	--	4,9	5,2

Cote moyenne

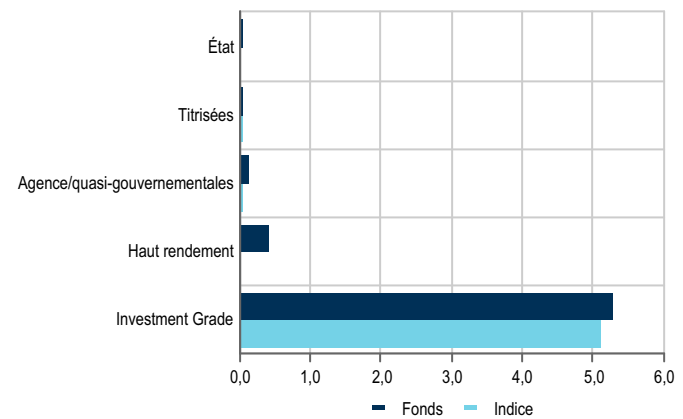
A- A-

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

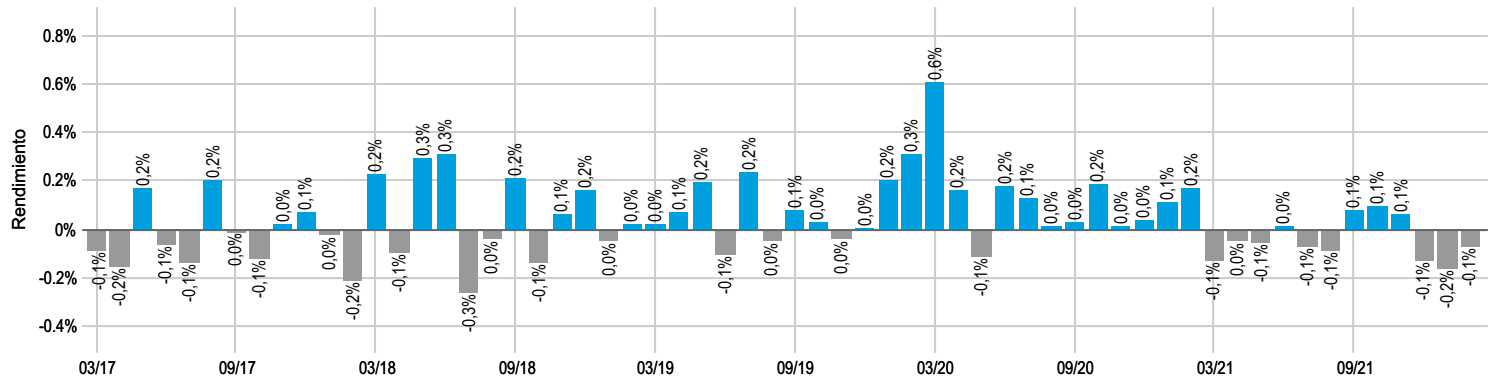
Instrument

	Poids			Contribution à la durée	
	Fonds	Indice	Diff	Fonds	Indice
Investment Grade	84,7	99,4	-14,7	5,3	5,1
Haut rendement	9,3	--	9,3	0,4	--
Agence/quasi-gouvernementales	3,4	0,4	2,9	0,1	0,0
Titrisées	1,2	0,1	1,2	0,0	0,0
État	0,6	--	0,6	0,0	--
Produits Dérivés	-10,5	--	-10,5	-1,0	--
Compensation De Produits Dérivés En Liquidité	10,4	--	10,4	--	--
Équivalents de trésorerie	0,0	--	0,0	--	--
Liquidités y compris FFX	0,9	0,1	0,8	--	--
Total	100,0	100,0	--	4,9	5,2

Instrument - Contribution à la durée



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 © 2022 au 28/02/22. 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	5,4	5,5	4,3	4,4
Volatilité relative	1,0	--	1,0	--
Tracking Error	0,5	--	0,4	--
Ratio de Sharpe	0,4	--	0,5	--
Ratio d'information	2,5	--	2,1	--
Bêta	1,0	--	1,0	--
Ratio de Sortino	0,5	--	0,7	--
Alpha Jensen	1,2	--	0,9	--
Alpha annualisé	1,2	--	0,9	--
Alpha	0,1	--	0,1	--
Max Drawdown	-6,6	-7,4	-6,6	-7,4
R²	99,3	--	99,1	--

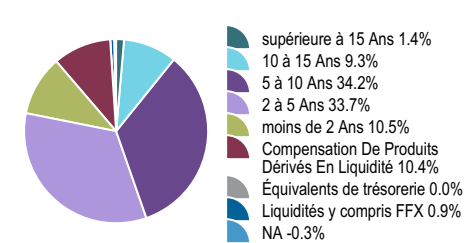
Les calculs de risques ex post reposent sur les rendements bruts mensuels mondiaux.

Statistiques du portefeuille

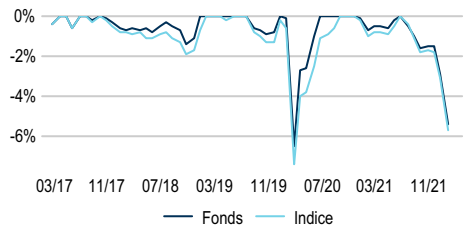
	Fonds	Indice
Duration modifiée	5,5	5,5
Duration effective	4,9	5,2
Taux nominal moyen	1,4	1,4
Rendement actuariel le plus défavorable	1,6	1,3
Notation linéaire	A-	A-

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



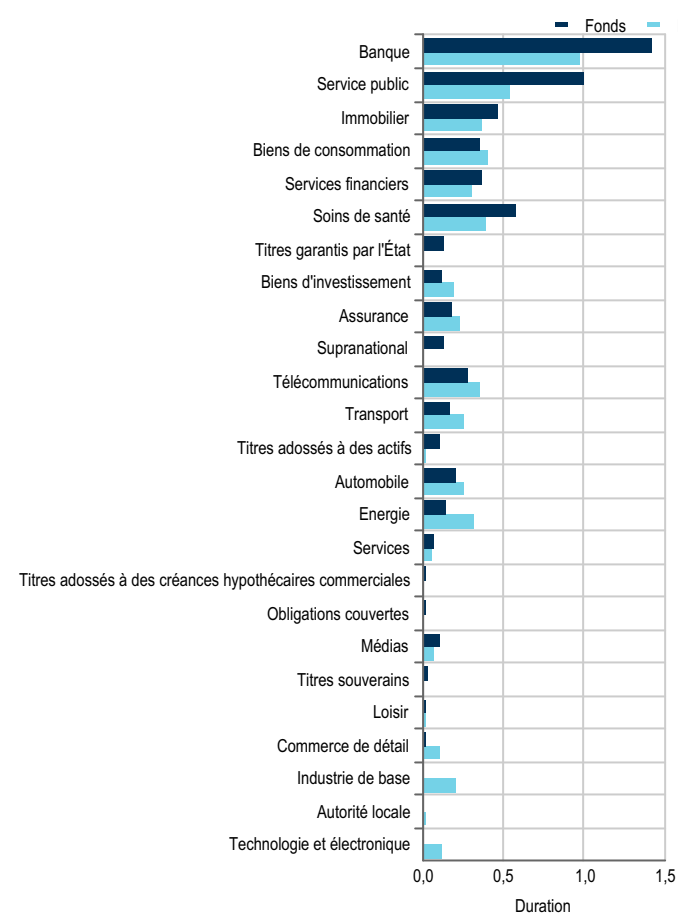
Drawdown



Secteur

	Poids			Contribution à la duration	
	Fonds	Indice	Diff	Fonds	Indice
Banque	27,4	24,1	3,4	1,4	1,0
Service public	13,7	9,0	4,7	1,0	0,5
Immobilier	8,1	6,2	1,9	0,5	0,4
Biens de consommation	6,8	6,5	0,3	0,3	0,4
Soins de santé	5,8	6,0	-0,2	0,6	0,4
Services financiers	5,6	6,4	-0,8	0,4	0,3
Titres garantis par l'État	3,6	--	3,6	0,1	--
Supranational	3,4	--	3,4	0,1	--
Assurance	3,3	4,5	-1,2	0,2	0,2
Télécommunications	3,3	5,9	-2,6	0,3	0,4
Transport	3,1	4,1	-1,0	0,2	0,3
Biens d'investissement	2,9	3,9	-1,0	0,1	0,2
Automobile	2,5	5,9	-3,4	0,2	0,2
Energie	2,3	5,5	-3,2	0,1	0,3
Services	2,0	1,4	0,6	0,1	0,1
Titres adossés à des actifs	1,8	0,2	1,7	0,1	0,0
Médias	1,4	1,3	0,0	0,1	0,1
Obligations couvertes	0,7	--	0,7	0,0	--
Titres souverains	0,6	--	0,6	0,0	--
Titres adossés à des créances hypothécaires com	0,6	--	0,6	0,0	--
Loisir	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0
Commerce de détail	0,2	2,0	-1,9	0,0	0,1
Industrie de base	--	4,0	-4,0	--	0,2
Autorité locale	--	0,2	-0,2	--	0,0
Technologie et électronique	--	2,5	-2,5	--	0,1
Produits Dérivés	-10,5	--	-10,5	-1,0	--
Compensation De Produits Dérivés En Liquidité	10,4	--	10,4	--	--
Équivalents de trésorerie	0,0	--	0,0	--	--
Liquidités y compris FFX	0,9	0,1	0,8	--	--
Total	100,0	100,0	--	4,9	5,2

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
AE	Acc	Aucune	EUR	Gross	1,20%	31/03/21	3,00%	0,00%	0,16%	2.500	21/09/18	LU1849561524	BD2Z4L2	THECAEE LX	A2JQAA
IE	Acc	Aucune	EUR	Gross	0,60%	31/03/21	0,00%	0,00%	0,16%	100.000	21/09/18	LU1849561870	BD2Z4N4	THECIEE LX	A2JQAC

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 : Groupe Markit

Ni Markit, ni ses Sociétés affiliés, ni aucun fournisseur de données tiers ne donnent de garantie, expresse ou tacite, concernant l'exactitude, l'exhaustivité ou le caractère opportun des données contenues dans les présentes ou quant aux résultats pouvant être obtenus par les destinataires des données. Ni Markit, ni ses Sociétés affiliés, ni aucun fournisseur de données ne sauraient être tenus responsables, à l'égard de tout destinataire des données, des éventuelles inexactitudes, erreurs ou omissions figurant dans les données de Markit, quelle qu'en soit la cause, ou des éventuels dommages (directs ou indirects) en découlant.

Les opinions, estimations et projections figurant dans le présent rapport ne reflètent pas les opinions du Groupe Markit et de ses Sociétés affiliées. Markit n'est aucunement tenu de mettre à jour, modifier ou corriger le présent rapport ou d'avertir de toute autre manière un lecteur du présent rapport si tout élément y figurant ou toute opinion, projection, prévision ou estimation exprimée dans le présent rapport vient à changer ou à être inexact par la suite.

Sans limitation de ce qui précède, Markit, ses Sociétés affiliées ou tout fournisseur de données tiers n'assumeront aucune responsabilité, quelle qu'elle soit, à votre égard, qu'elle soit contractuelle (y compris au titre d'une indemnisation), délictuelle (y compris en cas de négligence), en vertu d'une garantie, d'une loi ou autrement, eu égard à toute perte ou tout dommage que vous avez subi en raison ou en rapport avec les opinions, recommandations, prévisions, jugements ou autres conclusions, ou tout plan d'action déterminé par vous ou tout tiers, basé ou non sur le contenu, les informations ou les documents figurant aux présentes.

Copyright © 2022, Markit Group Limited.