US HIGH YIELD BOND - ZU USD

THREADNEEDLE (LUX)

FICHE D'INFORMATIONS DU FONDS DE DÉTAIL (À DES FINS DE MARKETING) AU 31 MARS 2021

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):	Mark Van Holland
Depuis:	Fév 19
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:	-
Devise du Compartiment:	USD
Domicile du Fonds:	Luxembourg
Date du détachement:	-
Date du paiement:	-
Actif net:	$210,6m
N° de titres:	552

Tous les informations sont exprimées en USD

US HIGH YIELD BOND - ZU USD

ISIN:	LU0957784613	
Prix:	13,8794	
Frais permanents (OCF):	0,90%	(au 30/09/20)
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

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 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 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 significativement dans des produits dérivés. Une fluctuation relativement faible de la valeur de l'investissement sous-jacent peut avoir des répercussions positives ou négatives bien plus importantes sur la valeur du produit dérivé.

Opportunités

- Fournit une exposition au plus grand marché obligataire du monde, offrant ainsi une large gamme d'opportunités d'investissement.
- Le processus d'investissement fondamental et constant du fonds vise à réaliser des rendements attractifs sur des marchés financiers diversifiés.
- Géré par une équipe compétente et stable de spécialistes expérimentés dans les hauts rendements qui sait faire face aux conditions de marché fluctuantes en appliquant un processus rigoureux et reproductible.

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 ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained déduction faite des frais.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans des obligations à hauts revenus, libellées en dollars des États-Unis (qui sont un type de titre de dette qui rapporte un taux d'intérêt fixe ou variable) et émises par des sociétés.

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 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 directives sur le 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	OCF	Dates du montant des frais courants	Frais d'entrée	Invest. minimum	la date de lancement	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/ Valor/ CUSIP
AEC	Inc	EUR	Gross	1,55%	30/09/20	3,00%	2.500	25/10/12	LU0713424926	--	THUHAEC LX	A1J7FY
AEH	Acc	EUR	Gross	1,55%	30/09/20	3,00%	2.500	12/12/03	LU0180519406	B67PX99	AMEHIAE LX	A0BK3V
AU	Acc	USD	Gross	1,55%	30/09/20	3,00%	2.500	12/12/03	LU0180519315	B5SXLK2	AMEHIBA LX	A0BL0D
AU	Acc	EUR	Gross	1,55%	30/09/20	3,00%	2.500	15/12/03	LU0757433510	B877W36	AMEHIBE LX	A1JVMN
AUP	Inc	USD	Gross	1,55%	30/09/20	3,00%	2.500	17/07/06	LU0259967718	B4KBTN6	AMEXAUP LX	A0LBCG
DEC	Inc	EUR	Gross	1,75%	30/09/20	1,00%	2.500	26/11/12	LU0849392773	BQ3BG69	THUHZUU LX	A1J8WV
DEH	Acc	EUR	Gross	1,75%	30/09/20	1,00%	2.500	12/12/03	LU0180519828	B6QHV70	AMEHIDE LX	A0BL0F
DU	Acc	USD	Gross	1,75%	30/09/20	1,00%	2.500	12/12/03	LU0180519661	B4LCZ30	AMEHIBD LX	A0BL0E
DU	Acc	EUR	Gross	1,75%	30/09/20	1,00%	2.500	12/12/03	LU0757433601	B8F67F2	THUHDUE LX	A1JVMP
IEC	Inc	EUR	Gross	0,65%	30/09/20	0,00%	100.000	12/07/17	LU1642712779	BYVX9D1	THUHIEC LX	A2DUD5
IEH	Acc	EUR	Gross	0,65%	30/09/20	0,00%	100.000	29/09/11	LU0329574551	BGLNHB9	THUHIEH LX	A0PAN5
IU	Acc	USD	Gross	0,65%	30/09/20	0,00%	100.000	09/08/18	LU1859430891	BFNRKH9	THUHYIU LX	A2JRGA
ZU	Acc	USD	Gross	0,90%	30/09/20	5,00%	2.000.000	22/09/14	LU0957784613	BQ3BG69	THUHZUU LX	A12ACL
ZU	Acc	EUR	Gross	0,90%	30/09/20	5,00%	1.500.000	22/09/14	LU0957784969	BQ3BG58	--	--

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.

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Source: FactSet

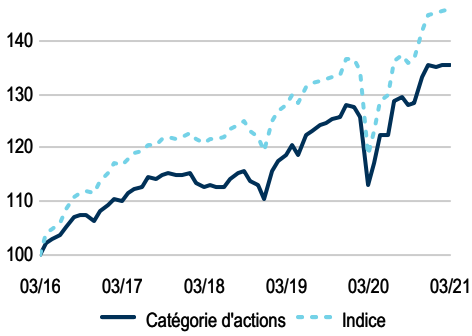
10 Principales Positions (%)

Description du titre	Poids
Occidental Petroleum Corporation	2,1
Cco Holdings Llc/ Cco Holdings Capital Corp.	2,0
Bausch Health Companies Inc	1,8
Transdigm Inc.	1,7
Ford Motor Credit Company Llc	1,7
Tenet Healthcare Corporation	1,5
Targa Resources Partners Lp/Targa Resources Finance Corporation	1,4
Csc Holdings Llc	1,2
Dish Dbs Corporation	1,1
Post Holdings Inc.	1,1
Total	**15,6**

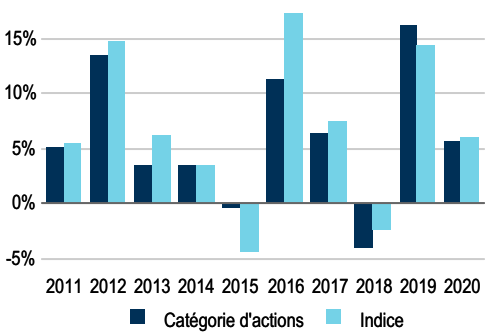
Pondérations (%)

Cote de crédit	Fonds	Indice	Diff
BB	43,6	52,1	-8,5
B	38,0	33,4	4,6
CCC	12,2	11,4	0,8
BBB	1,9	0,8	1,1
N/A	1,0	1,7	-0,7
NR	0,5	0,3	0,2
C	--	0,1	-0,1
CC	--	0,2	-0,2
D	--	0,0	0,0
Liquidités	2,8	--	2,8

Performance sur 5 ans (USD)



Performances calendaires (USD)



Performance annualisée (USD)

Performance glissante (12M) (USD)

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.	04/20 - 03/21	04/19 - 03/20	04/18 - 03/19	04/17 - 03/18	04/16 - 03/17
Catégorie d'actions (net)	20,0	6,4	6,3	5,6	--	20,0	-5,0	5,6	2,2	10,2
Indice (brut)	23,1	6,5	7,9	6,4	--	23,1	-7,4	6,0	3,7	16,7

Performances calendaires (USD)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Catégorie d'actions (net)	5,7	16,2	-4,0	6,4	11,3	-0,3	3,6	3,5	13,4	5,2
Indice (brut)	6,1	14,4	-2,3	7,5	17,3	-4,3	3,5	6,3	14,7	5,5

***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 © 2021 Morningstar UK Limited

Cette catégorie d'actions a des données de performance calculées avant la date de création, 22 septembre 2014. Cela intervient sur la base d'antécédents simulés/étendus, en utilisant les antécédents de Threadneedle (Lux) US High Yield Bond AU Actions de capitalisation (USD) (ISIN:LU0180519315), 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

Threadneedle (Lux) est une société d'investissement à capital variable, ou « SICAV », régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg. La SICAV émet, rachète et échange des actions de différentes catégories. La société de gestion de la SICAV est Threadneedle Management Luxembourg S.A., agissant sur conseil de Threadneedle Asset Management Ltd et/ou de conseillers par délégation sélectionnés.

Certains compartiments de la SICAV sont enregistrés en Autriche, en Belgique, au Danemark, en France, en Finlande, en Allemagne, à Hong Kong, en Islande, en Irlande, en Italie, au Liechtenstein, au Luxembourg, à Macao, aux Pays-Bas, en Norvège, au Portugal, à Singapour, en Espagne, en Suède, en Suisse, aux Émirats arabes unis 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 Fonds 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 en conformité avec la législation locale en vigueur.

Le présent document est fourni à titre informatif uniquement et ne constitue en aucun cas une offre ou une sollicitation d'ordre en vue d'acheter ou de vendre un quelconque titre ou tout autre instrument financier, ni une proposition de conseils 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, à l'exception des Enhanced Commodities. Des informations complémentaires à ce sujet sont disponibles dans le prospectus.

Les souscriptions à un Fonds ne peuvent être effectuées que sur la base du Prospectus en vigueur et du Document d'information clé pour l'investisseur, ainsi que des derniers rapports annuels et semestriels, et des conditions applicables. Veuillez consulter la section « 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 autres que les DICI sont disponibles en anglais, français, allemand, portugais, italien, espagnol et néerlandais (pas de Prospectus néerlandais). Les DICI sont disponibles en langues locales. Les documents peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande par écrit auprès de la société de gestion sise au 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, auprès de l'International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. sis au 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, à l'adresse www.columbiathreadneedle.com

Les positions du portefeuille reposent sur des évaluations brutes des actifs à la clôture mondiale (et non à l'heure de VNI officielle). Le rendement historique reflète les distributions déclarées au cours des 12 derniers mois. Le rendement des distributions reflète le montant qui devrait être distribué au cours des 12 prochains mois. Le rendement sous-jacent reflète le revenu annualisé après déduction des dépenses du fonds. Les rendements indiqués n'incluent pas les éventuels frais initiaux et les investisseurs peuvent être assujettis à l'impôt sur leurs distributions.

Columbia Threadneedle Investments est la marque mondiale du groupe de sociétés Columbia et Threadneedle.

Publié par Threadneedle Management Luxembourg S.A. déclarée au Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg), sous le numéro B 110242 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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

« 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.