

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): Roman Gaiser, Gareth Simmons
Depuis: Juil 19, Juil 19
Société de gestion: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Date de lancement: 17/07/19
Indice: -
Groupe de pairs: -
Devise du Compartiment: EUR
Domicile du Fonds: Luxembourg
Date du détachement:
Date du paiement:
Actif net: €44,1m
N° de titres: 126

Tous les informations sont exprimées en EUR

EUROPEAN SHORT-TERM HIGH YIELD BOND - IE EUR

ISIN: LU1979272322
Prix: 95,5114
Frais courants: 0,50% (au 30/09/19)
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

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Source: FactSet

Risques

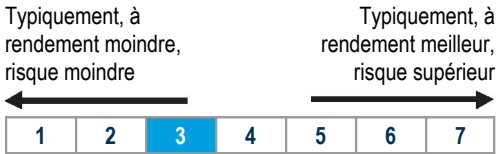
- La valeur des investissements peut baisser ou augmenter, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité du capital initialement investi.
- Lorsque des investissements sont réalisés dans des actifs libellés dans de multiples devises, ou dans d'autres devises que la vôtre, la variation des taux de change peut affecter la valeur de ces investissements.
- Le Fonds peut conclure des transactions financières avec une sélection de contreparties. Toute difficulté financière rencontrée par ces contreparties pourrait avoir un impact significatif sur la disponibilité et la valeur des actifs du fonds.
- 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.
- La variation des taux d'intérêt peut affecter la valeur du Fonds. En général, la hausse des taux d'intérêt entraîne la chute du prix d'une obligation à taux fixe, et inversement.
- Le Fonds détient des actifs qui peuvent s'avérer difficiles à vendre. Le fonds peut parfois être obligé de baisser le prix de vente, de vendre d'autres investissements ou de renoncer à des opportunités d'investissement plus intéressantes.
- Les actifs du Fonds peuvent parfois être difficiles à évaluer de manière objective et leur véritable valeur peut rester incertaine jusqu'à la vente des actifs.
- 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

- Convient aux clients en quête d'un revenu mais prudents par rapport au risque de taux d'intérêt.
- Fournit une exposition à une large gamme de sociétés, secteurs et pays sur le marché des titres européens à haut rendement.
- Gestion active, approche d'investissement guidée par la recherche qui vise à identifier les meilleures opportunités d'investissement sur l'ensemble du marché des titres de crédit d'entreprise à haut rendement.
- Géré par une équipe hautement qualifiée orientée bottom-up, expérimentée pour faire face à des conditions de marché diverses à travers plus d'un cycle économique.
- Le fonds vise à avoir une volatilité inférieure avec des baisses de cours limitées par rapport à un fonds européen à haut rendement type.
- L'accent mis par le fonds sur l'échéance finale réduit le risque d'augmentation de la duration dans les environnements de crédit en dégradation.

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.



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.

Le Fonds est activement géré et cherchera à obtenir une exposition, directe ou indirecte, aux crédits à court terme dont la notation est inférieure à « Investment grade », émis par des sociétés domiciliées ou réalisant une part importante de leurs transactions en Europe, ou libellés en EUR ou en GBP.

Le Fonds peut investir dans des titres répondant à la qualification de titres en détresse jusqu'à concurrence de 10 % de son actif net et jusqu'à concurrence de 20 % dans des titres adossés à des actifs (ABS) et des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS).

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

Le Fonds n'est pas géré en fonction d'un indice de référence.

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	0,75%	3,00%	2.500	17/07/19	LU1979271860	BJLMTF5	TRESHEA LX	A2PH0P
AEP	Inc	EUR	Gross	0,75%	3,00%	2.500	17/07/19	LU1979271944	BJLMTG6	TRESHA E LX	A2PH0Q
IE	Acc	EUR	Gross	0,40%	0,00%	100.000	17/07/19	LU1979272322	BJLMTK0	TRESHIE LX	A2PH0T
IEP	Inc	EUR	Gross	0,40%	0,00%	100.000	17/07/19	LU1979272595	BJLMTL1	TRESHIP LX	A2PH0U
ZE	Acc	EUR	Gross	0,40%	5,00%	1.500.000	17/07/19	LU1979272835	BJLMTTP5	TRESHYZ LX	A2PH0X

La devise de la catégorie d'actions, sauf s'il est précisé qu'il s'agit 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
Ote Plc	2,4
British Land White 2015 Ltd	2,3
Anglian Water Services	2,3
Leonardo Spa	2,3
Travis Perkins	2,2
Adler Real Estate	2,2
Gkn Plc	2,2
Drax Finco Plc	2,0
Cemex Finance Llc	1,9
Spcm Sa	1,8
Total	21,6

Pondérations (%)

Secteur	Fonds
Industrie de base	12,7
Biens d'investissement	10,0
Commerce de détail	9,3
Télécommunications	8,9
Loisir	8,1
Services financiers	6,9
Services	6,1
Immobilier	6,0
Médias	5,8
Service public	5,1
Soins de santé	3,6
Autres	10,6
Produits Dérivés	2,4
Équivalents de trésorerie	0,7
Liquidités	3,6

Evolution de la VNI (EUR)*

Aucune donnée de performance pour les catégories d'actions et fonds de moins de 12 mois.	Aucune donnée de performance pour les catégories d'actions et fonds de moins de 12 mois.
--	--

Performances calendaires (EUR)*

Performance annualisée (EUR)*

Performance glissante (12M) (EUR)*

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.	05/19 - 04/20	05/18 - 04/19	05/17 - 04/18	05/16 - 04/17	05/15 - 04/16
Catégorie d'actions (net)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Performances calendaires (EUR)*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Catégorie d'actions (net)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

*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 Taiwan 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 mois. 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 Sociétés (Luxembourg), enregistré 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 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.