

**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: \$211,0m  
 N° de titres: 538

Tous les informations sont exprimées en USD

**US HIGH YIELD BOND - ZU USD**

ISIN: LU0957784613  
 Prix: 14,2618  
 Frais permanents (OCF): 0,90% (au 31/03/21)  
 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](http://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/en/changes>

**Notations/Récompenses**

**Risques**

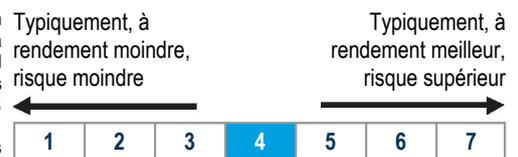
- La valeur des investissements peut évoluer à la hausse comme à la baisse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité de la somme initialement investie.
- Lorsque les investissements sont réalisés dans des actifs exprimés en devises étrangères multiples, ou dans des devises autres que 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 perte 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®**

|  |         |        |         |        |
|--|---------|--------|---------|--------|
| Qualité de crédit                            | Élevée  |        |         |        |
|  | Moyenne |        |         |        |
|  | Faible  |        | Faible  |        |
|  |         | Faible | Moyenne | Élevée |
| Sensibilité aux variations de taux d'intérêt |         |        |         |        |

Cette case décrit les caractéristiques de style du fonds et de son portefeuille titres. Pour en savoir plus sur la méthodologie, veuillez consulter [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com). Source: Copyright ©2021 Morningstar UK Ltd.

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

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.

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Source: FactSet

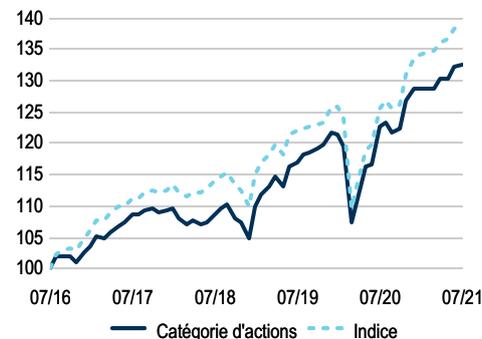
## 10 Principales Positions (%)

| Description du titre  | Poids       |
|---|-------------|
| Occidental Petroleum Corporation                                | 2,2         |
| Cco Holdings Llc/ Cco Holdings Capital Corp.                    | 1,9         |
| Transdigm Inc.  | 1,8         |
| Ford Motor Credit Company Llc                                   | 1,7         |
| Bausch Health Companies Inc                                     | 1,7         |
| Csc Holdings Llc  | 1,4         |
| Tenet Healthcare Corporation                                    | 1,3         |
| Targa Resources Partners Lp/Targa Resources Finance Corporation | 1,2         |
| T-Mobile Usa Inc.   | 1,1         |
| Carnival Corporation  | 1,1         |
| <b>Total</b>  | <b>15,3</b> |

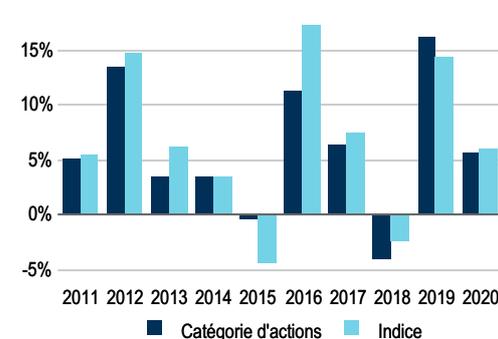
## Pondérations (%)

| Cote de crédit | Fonds | Indice | Diff |
|----------------|-------|--------|------|
| BB             | 47,6  | 53,6   | -6,0 |
| B              | 34,7  | 32,9   | 1,8  |
| CCC            | 13,9  | 10,8   | 3,2  |
| BBB            | 1,6   | 0,8    | 0,8  |
| N/A            | 0,5   | 1,4    | -0,9 |
| NR             | 0,4   | 0,3    | 0,2  |
| CC             | 0,0   | 0,2    | -0,2 |
| C              | --    | 0,0    | 0,0  |
| D              | --    | 0,1    | -0,1 |
| Liquidités     | 1,2   | --     | 1,2  |

## Performance sur 5 ans (USD)



## Performances calendaires (USD)



## Performance annualisée (USD)

|                           | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | Dep. Lan. | Performance glissante (12M) (USD) |               |               |               |               |
|---------------------------|------|-------|-------|--------|-----------|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                           |      |       |       |        |           | 08/20 - 07/21                     | 08/19 - 07/20 | 08/18 - 07/19 | 08/17 - 07/18 | 08/16 - 07/17 |
| Catégorie d'actions (net) | 8,0  | 6,8   | 5,8   | 5,7    | --        | 8,0                               | 4,8           | 7,7           | -0,2          | 8,8           |
| Indice (brut)             | 10,6 | 6,8   | 6,8   | 6,4    | --        | 10,6                              | 3,0           | 7,0           | 2,5           | 11,2          |

## 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/étendus 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](http://www.morningstar.com).

## Informations importantes

Les résultats passés ne sont pas une indication de performance future. La valeur des investissements et le revenu qui en découle ne sont pas garantis et peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse et être affectés par des fluctuations de change. Il se peut dès lors que l'investisseur ne récupère pas sa mise de départ. Le capital investi est exposé au risque.

Threadneedle (Lux) est une société d'investissement à capital variable (« 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 Allemagne, en Autriche, en Belgique, au Danemark, aux Émirats arabes unis, en Espagne, en Finlande, en France, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, au Liechtenstein, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, à Singapour, en Suède, en Suisse et au Royaume-Uni. Toutefois, il convient de tenir compte des spécificités de chaque juridiction applicable et certains compartiments et/ou certaines classes 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.

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. La synthèse des droits des investisseurs est disponible en anglais sur notre site Internet. 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 et/ou à l'adresse [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com).

Threadneedle Management Luxembourg S.A. peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation du Fonds. Les positions du portefeuille reposent sur des évaluations 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.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg) sous le numéro d'immatriculation B 110242, sise 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.

Agent payeur  
CACEIS Bank, 113 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 SOUTIEN NI NE RECOMMANDE Threadneedle Asset Management Limited AUCUN DE SES PRODUITS OU SERVICES.