

SICAV Luxembourg

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: GIFS Offshore - USD High Yield Bond

Devise du Compartiment: USD

Domicile du Fonds: Luxembourg

Date du détachement: -

Date du paiement: -

Actif net: \$146,2m

N° de titres: 407

Tous les informations sont exprimées en USD

US HIGH YIELD BOND - AU USD

ISIN: LU0180519315

Prix: 34,7954

Frais courants: 1,55% (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 «Details of significant events - Key Investor Information Documents - Threadneedle (Lux)» disponible sur <https://www.columbiathreadneedle.com/kiids>

Notations/Récompenses



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

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 dans des instruments financiers dérivés dans le but de réduire le risque ou de minimiser le coût des transactions. Ces transactions sur instruments financiers dérivés peuvent influencer positivement ou négativement la performance du Fonds. Le Gestionnaire ne vise pas à ce que cet usage de dérivés influence le profil de risque global du Fonds.

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



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 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 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
AU	Acc	USD	Gross	1,25%	3,00%	2.500	12/12/03	LU0180519315	B5SXLK2	AMEHIBA LX	A0BL0D
AEH	Acc	EUR	Gross	1,25%	3,00%	2.500	12/12/03	LU0180519406	B67PX99	AMEHIAE LX	A0BK3V
DU	Acc	USD	Gross	1,45%	1,00%	2.500	12/12/03	LU0180519661	B4LCZ30	AMEHIBD LX	A0BL0E
DEH	Acc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	12/12/03	LU0180519828	B6QHV70	AMEHIDE LX	A0BL0F
AUP	Inc	USD	Gross	1,25%	3,00%	2.500	17/07/06	LU0259967718	B4KBTN6	AMEXALP LX	A0LBCG
IEH	Acc	EUR	Gross	0,55%	0,00%	100.000	29/09/11	LU0329574551	BGLNHB9	THUHIEH LX	A0PAN5
AEC	Inc	EUR	Gross	1,25%	3,00%	2.500	25/10/12	LU0713424926	--	THUHAEC LX	A1J7FY
AU	Acc	EUR	Gross	1,25%	3,00%	2.500	15/12/03	LU0757433510	B877W36	AMEHIBE LX	A1JVMN
DU	Acc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	12/12/03	LU0757433601	B8F67F2	THUHUE LX	A1JVMP
DEC	Inc	EUR	Gross	1,45%	1,00%	2.500	26/11/12	LU0849392773	BQ3BG69	THUZUU LX	A1J8WV
ZU	Acc	USD	Gross	0,60%	5,00%	2.000.000	22/09/14	LU0957784613	BQ3BG69	THUZUU LX	A12ACL
ZGH	Acc	GBP	Gross	0,60%	5,00%	1.000.000	05/07/16	LU1433070775	BZB1P01	THUZGHA LX	A2ALXD
IEC	Inc	EUR	Gross	0,55%	0,00%	100.000	12/07/17	LU1642712779	BYVX9D1	THUHIEC LX	A2DUD5
IU	Acc	USD	Gross	0,55%	0,00%	100.000	09/08/18	LU1859430891	BFNRRKH9	THUHYU LX	A2JRGA

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

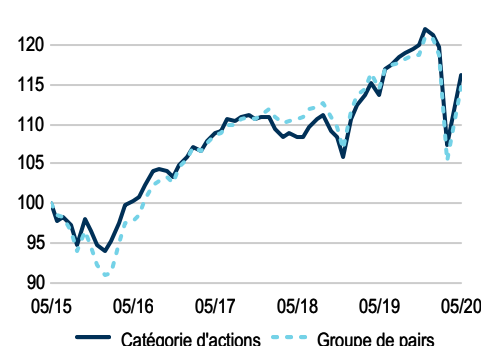
Description du titre	Poids
Coo Holdings Llc / Coo Holdings Capital Corp 4.75% 01/03	1,2
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons Lp / A	0,9
Targa Resources Partners Lp / Targa Resources Partners F	0,9
Csc Holdings Llc 6.50% 01/02/2029	0,8
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	0,8
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer Llc /	0,7
Dish Dbs Corp 7.75% 01/07/2026	0,7
Altice France Sa/France 7.38% 01/05/2026	0,7
Transdigm Inc 6.25% 15/03/2026	0,6
Wpx Energy Inc 4.50% 15/01/2030	0,6
Total	7,9

Pondérations (%)

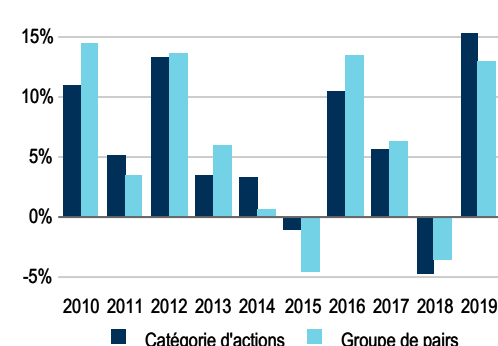
Cote de crédit

Cote de crédit	Fonds	Indice	Diff
BB	39,2	53,3	-14,1
B	37,4	33,0	4,3
CCC	11,6	10,7	0,8
BBB	1,5	0,6	1,0
CC	0,2	0,6	-0,4
D	0,2	0,0	0,2
N/A	0,1	1,6	-1,5
C	--	0,1	-0,1
Liquidités	9,8	--	9,8

Performance sur 5 ans (USD)*



Performances calendaires (USD)*



Performance annualisée (USD)*

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.	06/19 - 05/20	06/18 - 05/19	06/17 - 05/18	06/16 - 05/17	06/15 - 05/16
Catégorie d'actions (net)	2,3	2,2	3,1	5,5	--	2,3	4,9	-0,5	8,5	0,3
Groupe de pairs (net)	0,1	1,9	2,8	5,2	--	0,1	4,2	1,6	11,8	-2,2
Classement	15/102	30/82	23/68	14/34	--	15/102	27/106	90/93	70/84	5/79
Percentile	14%	36%	33%	40%	--	14%	25%	97%	84%	6%
Quartile	1	2	2	2	--	1	1	4	4	1
Indice (brut)	0,4	2,6	4,1	6,5	--	0,4	5,4	2,2	13,8	-0,8

Performances calendaires (USD)*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Catégorie d'actions (net)	15,4	-4,6	5,8	10,5	-1,0	3,4	3,5	13,4	5,2	11,0
Groupe de pairs (net)	13,0	-3,4	6,4	13,6	-4,5	0,8	6,1	13,8	3,6	14,5
Classement	12/108	85/103	56/92	67/82	8/76	5/68	58/64	31/53	5/46	31/34
Percentile	11%	83%	61%	82%	10%	6%	91%	58%	9%	91%
Quartile	1	4	3	4	1	1	4	3	1	4
Indice (brut)	14,4	-2,3	7,5	17,3	-4,3	3,5	6,3	14,7	5,5	14,5

*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 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

Citibank Europe plc, Luxembourg branch
31 Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg

« 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 SOUTIEN NI NE RECOMMANDE Threadneedle Asset Management Limited AUCUN DE SES PRODUITS OU SERVICES.