

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): Maya Bhandari
 Depuis: Avr 18
 Société de gestion: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Date de lancement: 24/04/18
 Indice: Euro CPI
 Groupe de pairs: Morningstar Category EUR Flexible Allocation - Global

Devise du Compartiment: EUR

Domicile du Fonds: Luxembourg

Date du détachement:

Date du paiement:

Actif net: €27,1m

N° de titres: 24

Tous les informations sont exprimées en EUR

EURO DYNAMIC REAL RETURN - ZE EUR

ISIN: LU1734044768

Prix: 10,5211

Frais courants: 1,14% (au 31/03/20)

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 à la page 4.

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/kids>

Notations/Récompenses

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Fonds est de générer un taux de rendement réel positif supérieur à l'inflation (définie par l'indice MUICP European Consumer Price) à moyen/long terme et de générer un rendement positif quelles que soient les conditions de marché.

Le Fonds investit dans des actions de sociétés et dans des obligations (qui sont similaires à un prêt et ont un taux d'intérêt fixe ou variable) émises par des sociétés et des gouvernements, dans des produits du marché monétaire, des liquidités, des devises, des biens immobiliers et des matières premières du monde entier. Les matières premières sont des matières physiques comme le pétrole, les produits agricoles et les métaux.

Le Fonds prend des décisions d'investissement actives ; il peut modifier l'exposition à certains types d'investissements cités ou parfois choisir de ne pas investir dans certains d'eux.

Le fonds peut investir directement dans ces actifs, ou indirectement par le biais de fonds ou en utilisant des produits dérivés. Les produits dérivés sont des instruments d'investissement complexes liés à la hausse ou à la baisse du cours d'autres actifs. Le Fonds n'investira pas directement dans des biens physiques ou des matières premières.

Philosophie d'investissement

Ce fonds est un fonds à gestion dynamique des actifs en positionnement long seulement, sans effet de levier, qui vise (sans toutefois le garantir) à dégager un taux de rendement supérieur à l'inflation à moyen ou long terme, ainsi qu'un rendement positif sur trois ans, quelle que soit l'évolution des conditions du marché.

Nous cherchons à exploiter des sources actives de rendement en utilisant des techniques d'allocation des actifs et de sélection des titres/fonds.

Le fonds investit principalement dans d'autres fonds gérés par des sociétés de notre groupe. Ces investissements seront complétés par des produits à bêta et des participations directes, le cas échéant.

Nous pensons que le fait d'investir de cette façon permet au fonds de tirer profit des meilleures décisions d'investissement de notre gamme ainsi que des idées de nos gestionnaires de fonds les plus chevronnés.

Le fonds ne possède pas d'objectif d'allocation prédéfini dans le cadre de pondérations particulières d'un pays ou d'un secteur. Par conséquent, nous sommes en mesure d'adopter un style dynamique en fonction des conditions économiques et de saisir des opportunités d'investissement dans tout l'univers d'investissement du fonds.

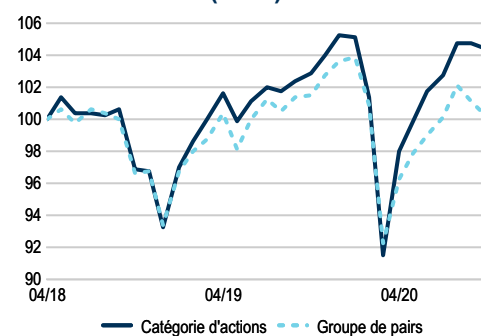
Le positionnement général du fonds sera influencé par le groupe Stratégie d'allocation d'actifs de Columbia Threadneedle Investments, qui comprend des représentants de notre équipe Multi-actifs.

Le groupe chargé de la stratégie de répartition des actifs utilise trois groupes de recherche pour formuler ses axes de positionnement macroéconomiques et thématiques.

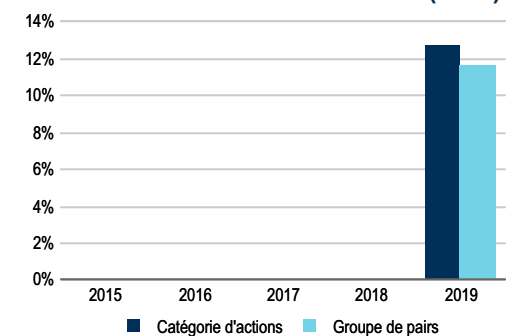
Ces points de vue sont ensuite associés à un cadre de valorisation pour déterminer les préférences en matière d'allocation d'actifs et de risque pour le fonds.

L'équipe Multi-actifs est responsable de la construction globale du portefeuille du fonds qui inclura les titres identifiés comme présentant des caractéristiques supérieures une fois ajustées au risque/rendement, mais pourra également inclure les catégories d'actifs visant à diversifier sans grever la performance.

Evolution nette (EUR)



Performances calendaires nette (EUR)



Performance annualisée (EUR)

	1M	3M	6M	début de l'année	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.
Catégorie d'actions (net)	-0,4	1,5	6,4	-0,9	1,4	3,8	--	--	--	2,0
Groupe de pairs (net)	-0,9	-0,1	3,8	-4,1	-1,8	1,8	--	--	--	0,3
Percentile	30%	15%	22%	27%	25%	28%	--	--	--	26%
Quartile	2	1	1	2	1	2	--	--	--	2
Fonds (brut)	-0,2	2,0	7,5	0,1	2,5	5,0	--	--	--	3,1
Indice (brut)	0,2	-0,1	-0,2	-0,2	-0,3	0,2	--	--	--	0,7

Performances depuis lancement à compter du: 25/04/18

Performances calendaires (EUR)

	2019	2018	2017	2016	2015
Catégorie d'actions (net)	12,8	--	--	--	--
Groupe de pairs (net)	11,7	--	--	--	--
Percentile	42%	--	--	--	--
Quartile	2	--	--	--	--
Fonds (brut)	13,9	--	--	--	--
Indice (brut)	1,3	--	--	--	--

Performance glissante (12M) (EUR)

	11/19 - 10/20	11/18 - 10/19	11/17 - 10/18	11/16 - 10/17	11/15 - 10/16
Catégorie d'actions (net)	1,4	6,2	--	--	--
Groupe de pairs (net)	-1,8	5,3	--	--	--
Percentile	25%	43%	--	--	--
Quartile	1	2	--	--	--
Fonds (brut)	2,5	7,4	--	--	--
Indice (brut)	-0,3	0,7	--	--	--

*Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

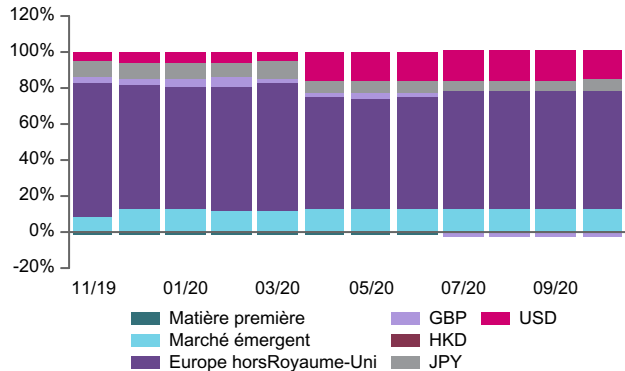
Rendements nets – Les rendements nets (de frais) supposent que le revenu est réinvesti pour un contribuable local, performance bid to bid (ce qui signifie que la performance ne tient pas compte de l'effet lié à d'éventuels frais initiaux). Source copyright © 2020 Morningstar UK Limited. Rendements bruts du fonds (si mentionnés) – Les rendements bruts du fonds sont calculés quotidiennement en interne et pondérés dans le temps sur la base des évaluations à la clôture générale avec des flux de trésorerie en début de journée (avant frais). Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et les coûts s'appliquant 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 peuvent être affectés par les variations des taux de change. Par conséquent, 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 les frais ou dépenses. L'indice n'est pas géré et ne peut être investi directement.

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.

10 Principales Positions (%)

Description du titre	Fonds	
Threadneedle Lux - Global Investment Grade Credit Opport	11,7	Crédit d'investissement
Threadneedle Lux Global Focus Fund	11,4	Global Equities
Threadneedle Lux - European Corporate Bond 4E	10,9	Crédit d'investissement
Threadneedle Lux - European Short-Term High Yield Bo...	9,3	Crédit HR
Threadneedle Sterling Short-Dated Corporate Bond Fund	7,3	Crédit d'investissement
Threadneedle Asia Fund	6,4	Actions des marchés émergents
Threadneedle Japan Fund	6,2	Actions japonaises
Threadneedle Lux - European High Yield Bond	5,7	Crédit HR
Korean Index Futures	4,2	Actions des marchés émergents
Threadneedle Lux - Pan European Smaller Companies	3,5	Actions européennes, hors R.-U.
Total	76,6	

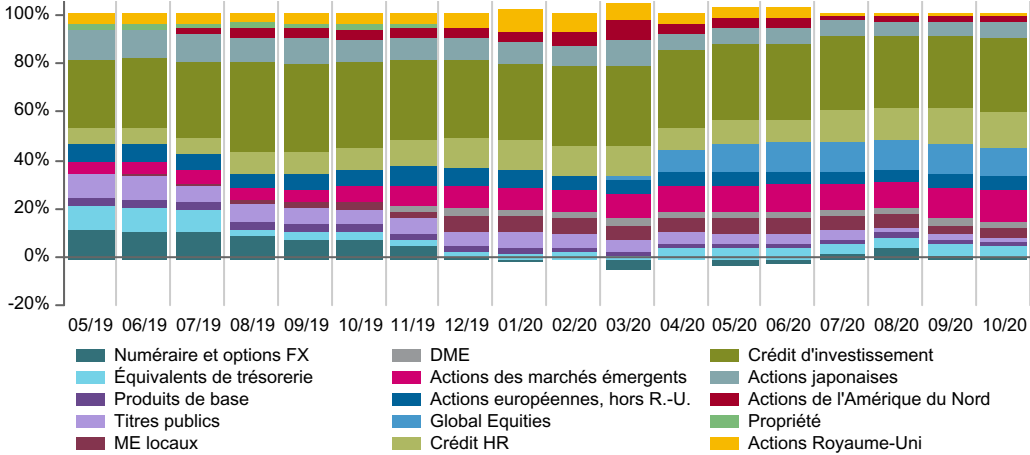
Exposition devises du Fonds, couverture incluse



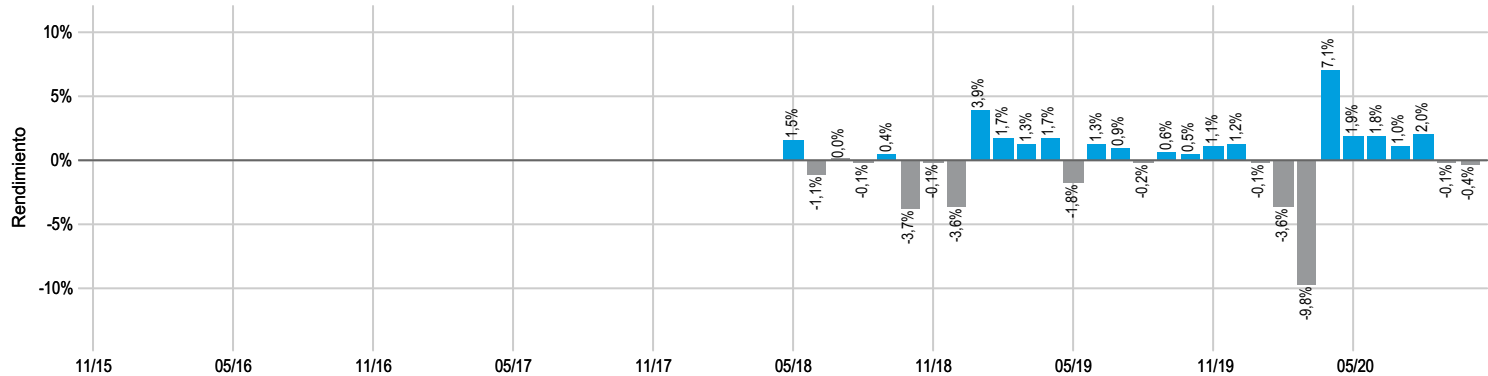
Tous les pourcentages représentent les valeurs en fin de mois calendaire sur la base des cours bruts de clôture, et d'une exposition par transparence des actifs sous-jacents, y compris les contrats à terme sur devises.

Pondérations (%)

Secteur	Fonds
Crédit d'investissement	29,9
Crédit HR	15,0
Actions des marchés émergents	12,7
Global Equities	11,4
Actions japonaises	7,1
Actions européennes, hors R.-U.	6,2
ME locaux	4,1
DME	2,5
Actions de l'Amérique du Nord	2,2
Produits de base	2,0
Titres publics	1,8
Équivalents de trésorerie	4,6
Numéraire et options FX	0,5



Rendements nets mensuels

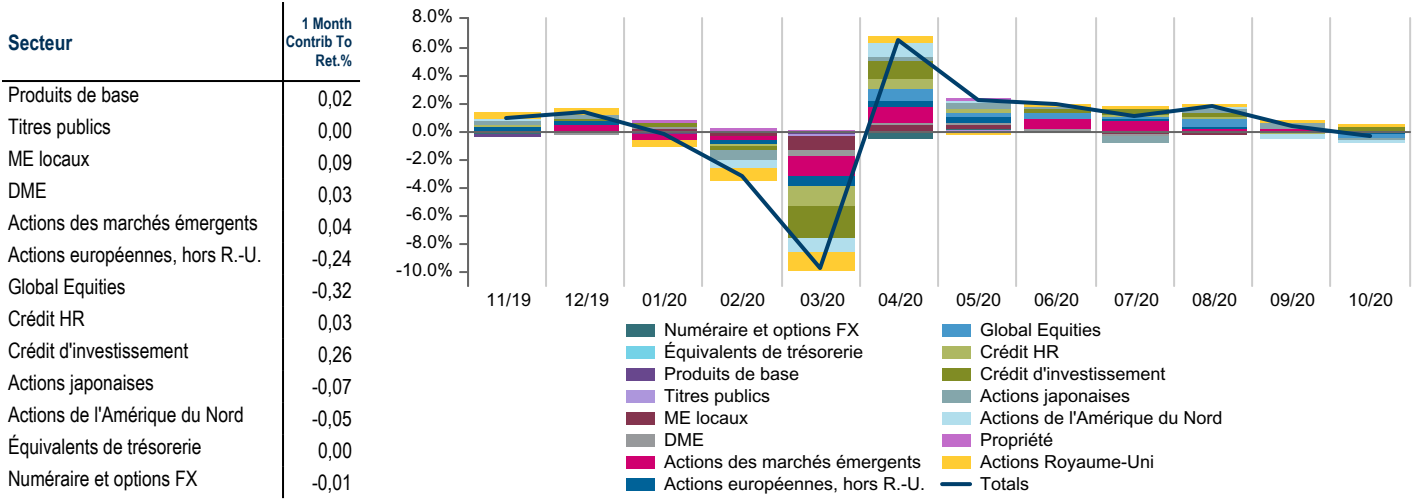


Rendements nets - Toutes les données de performance sont fournies par Morningstar. Les rendements sont calculés sur la base de l'évolution du cours acheteur (bid-to-bid) et sont exprimés nets de tout autre frais. Les rendements supposent que le revenu est investi pour le contribuable local. Rendements bruts du fonds (si mentionnés) - Les rendements bruts du fonds sont calculés quotidiennement en interne et pondérés dans le temps sur la base des évaluations à la clôture générale avec des flux de trésorerie en début de journée (avant frais). Les rendements relatifs sont calculés sur une base géométrique. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. La valeur des investissements et les revenus peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Toutes les positions reposent sur des évaluations brutes des actifs du portefeuille à la clôture mondiale. Les regroupements de titres, par exemple en secteurs, sont définis en interne à des fins de comparaison uniquement.

Comparaison - Index Performance annualisée (%)

	1M	3M	6M	début de l'année	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS
Fonds (net)	-0,4	1,5	6,4	-0,9	1,4	3,8	--	--	--
Euro CPI †	0,2	-0,1	-0,2	-0,2	-0,3	0,2	1,0	1,0	1,2
Euro CPI + 4% †	0,5	0,8	1,7	3,1	3,7	4,2	5,0	5,0	5,2
FTSE All-Share - TR	-3,2	-3,2	-5,5	-27,6	-22,1	-7,5	-5,9	-2,9	4,0
MSCI AC World Index - Gross Return	-1,8	1,8	7,1	-4,3	1,0	7,7	6,1	7,5	10,4
MSCI Europe - Gross Return	-5,0	-3,5	1,1	-16,7	-12,7	-0,5	-2,1	1,2	5,7
JP Morgan GBI Global (Traded) (EUR Unhedged)	0,4	0,5	-3,4	3,1	1,4	6,6	4,5	2,8	3,7
ICE BofA European Currency High Yield (EUR Unhedged)	0,4	1,2	7,8	-2,8	-0,6	3,1	1,6	3,2	5,9
ICE BofA Global High Yield (EUR Unhedged)	1,0	1,9	5,5	-2,9	-1,2	4,5	3,6	5,0	7,7
ICE BofA US Cash Pay High Yield (EUR Unhedged)	1,1	1,9	4,4	-3,4	-1,7	4,0	3,9	5,0	7,9
Bloomberg Commodity Index - TR	2,1	6,2	11,0	-14,1	-12,6	-7,0	-4,4	-3,8	-4,7
Gold (NYM \$/ozt) Continuous	-0,2	-3,9	4,3	18,9	18,9	22,7	14,0	9,3	5,1

Contributions brutes mensuelles au rendement



Les rendements des fonds sont calculés en interne et pondérés dans le temps en fonction des évaluations brutes à la clôture globale avec des mouvements de trésorerie au début de la journée et sont bruts des frais. La performance passée ne permet pas d'indiquer la performance future. La valeur des investissements et de tout revenu provenant de ces investissements peut baisser comme elle peut augmenter. Toutes les positions sont basées sur des évaluations d'actifs de portefeuille brutes à la clôture globale. Les pondérations et données d'exposition des devises, le cas échéant, sont soumises à la règle de transparence sur les actifs sous-jacents où sont détenus les instruments de Columbia Threadneedle Investments CIS. Les regroupements d'obligations, par ex. les secteurs, sont définis en interne et sont indiqués à des fins comparatives uniquement. L'analyse de contribution est calculée sur une base géométrique quotidienne, à moins d'une stipulation contraire.

Analyse de risque

	2 ANS	
	Fonds	Indice
Volatilité absolue	9,9	17,5
Volatilité annualis...	7,9	21,1
Ratio de Sharpe	0,5	--
Bêta	0,5	--
Ratio de Sortino	0,7	--
Max Drawdown	-12,6	-19,6

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

Indice:MSCI AC World Index - Gross Return

Catégories d'actions disponibles

Action	Cat.	Dev.	Impôt	CGA	Frais d'entrée	Invest. minimum	la date de lancement	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	Couvertes
AE	Acc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	2.500	24/04/18	LU1734044255	BFB3SV9	THDRAE LX	A2JBRY	Aucune
AEP	Inc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	2.500	24/04/18	LU1734044339	BFB3SW0	THDRAE LX	A2JBRZ	Aucune
DE	Acc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	24/04/18	LU1734044412	BFB3SX1	THDRRE LX	A2JBR0	Aucune
IE	Acc	EUR	Gross	0,65%	0,00%	100.000	24/04/18	LU1734044503	BFB3SY2	THDRRIE LX	A2JBR1	Aucune
IEP	Inc	EUR	Gross	0,65%	0,00%	100.000	24/04/18	LU1734044685	BFB3SZ3	THDRIE LX	A2JBR2	Aucune
ZE	Acc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	24/04/18	LU1734044768	BFB3T05	THDRZE LX	A2JBR3	Aucune
ZEP	Inc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	24/04/18	LU1734044842	BFB3T16	THDRZE LX	A2JBR4	Aucune

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.

Risques

- Ce Fonds investissant dans d'autres fonds, vous devez prendre en considération les risques d'investissement sous-jacents et globaux.
- 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.
- Rien ne garantit que les rendements soient positifs et aucune forme de protection du capital ne s'applique.
- 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.
- 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

- Un fonds à gestion dynamique qui investit dans une gamme de classes d'actifs.
- Une stratégie à volatilité contrôlée qui vise à générer un rendement réel à moyen-long terme.
- Les investissements dans le fonds ne sont limités par aucun indice de référence.
- La composition de l'actif géré de façon active du portefeuille peut être utilisée comme des avoirs de base du portefeuille pour les investisseurs visant à générer une croissance de capital sur le long terme.
- Le fonds dispose d'une flexibilité considérable pour répartir de façon dynamique les placements en actions, revenu fixe, matières premières et liquidités, la plus grande partie de la performance découlant donc de l'allocation d'actifs.
- Le gestionnaire du fonds possède une grande expérience de la gestion de fonds à actifs multiples et suit notre très fructueux processus d'investissement pour fonds à actifs multiples.
- Le Fonds a accès à nos capacités internes pour améliorer les rendements de la sélection de titres.

Informations importantes

Réservé à un usage par des investisseurs professionnels et/ou qualifiés (à ne pas utiliser avec, ni transmettre à des clients particuliers) 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, 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 Irlande, en Italie, au Luxembourg, à Macao, aux Pays-Bas, en Norvège, au Portugal, à Singapour, en Espagne, 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 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 qui sont conformes à 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 intermédiaires, 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 et/ou auprès de CACEIS Bank, 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris, France.

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 auprès du Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg) 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.