

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: Dec-15
 Société de gestion: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Date de lancement: 18/09/12
 Indice: -
 Groupe de pairs: GIFS Offshore - USD Moderate Allocation

Devise du Compartiment: USD
 Domicile du Fonds: Luxembourg
 Date du détachement: -
 Date du paiement: -
 Actif net: \$309,4m
 N° de titres: 347

Tous les informations sont exprimées en USD

Global Multi Asset Income Class AU (USD Accumulation Shares)

ISIN: LU0640488648
 Prix: 18,3900
 Frais courants: 1,55% (au 29/03/18)
 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 www.columbiathreadneedle.com/KLIDs

Notations/Récompenses



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

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Fonds est de fournir un revenu permettant de faire croître le montant de votre investissement à moyen et long termes.

Au moins les deux tiers des actifs du Fonds seront investis dans des positions dans des sociétés et sur des obligations (qui sont similaires à un prêt versant un taux d'intérêt fixe ou variable) émises par des sociétés et des Etats dans le monde entier. Le montant du Fonds qui est investi dans les différents types d'actifs variera dans le temps étant donné que le Fonds cherche à atteindre son objectif.

Le Fonds investira directement ou indirectement dans ces actifs ou par l'usage 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 dérivés seront utilisés pour obtenir, augmenter ou réduire une exposition aux actifs sous-jacents et peuvent créer un effet de levier multiplicateur. Lorsqu'un effet de levier multiplicateur est créé, la valeur de l'actif net du Fonds peut subir des fluctuations de plus grande ampleur que s'il n'y avait pas d'effet de levier.

Le Fonds peut également investir dans des catégories d'actifs et des instruments différents de ceux mentionnés ci-dessus.

Philosophie d'investissement

Le fonds Threadneedle (Lux) – Global Multi Asset Income Fund est une stratégie gérée de façon active qui vise à dégager un rendement de 5 % en gérant l'allocation des actifs du fonds sur une gamme d'actions et de titres de créance émanant d'émetteurs du monde entier et en complétant ce revenu par l'utilisation de produits dérivés.

Le gestionnaire du fonds cherche à exploiter des sources actives de rendement en utilisant des techniques d'allocation des actifs et de sélection des titres/fonds.

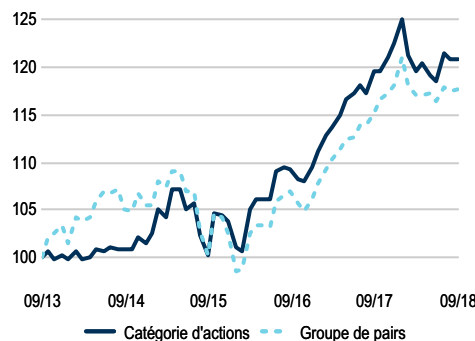
Le fonds est géré dans le cadre de quotas d'allocation des actifs répartis à 40/60 % en actions et titres à revenu fixe. Le gestionnaire de fonds est capable d'adopter un style actif en fonction des conditions économiques. L'effet de levier est utilisé dans le cadre de la stratégie afin de remplir les objectifs de rendement.

Le positionnement général du fonds sera influencé par le groupe chargé de la stratégie d'allocation des actifs pour la région EMEA (Europe de l'Est, Moyen-Orient et Afrique) de Columbia Threadneedle qui comprend des représentants de l'équipe Multi-actifs.

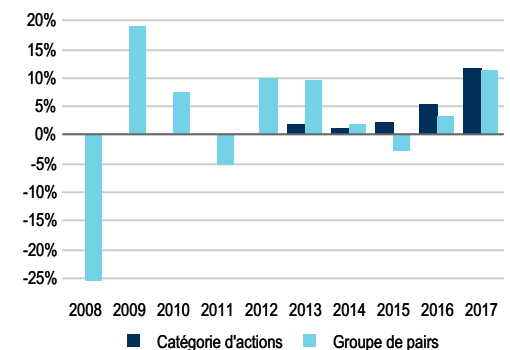
Le groupe chargé de la stratégie d'allocation des actifs utilise trois groupes de recherche pour formuler ses axes de positionnement macroéconomiques et thématiques. Ces points de vue sont ensuite associés à un cadre de valorisation pour déterminer les préférences en matière d'allocation d'actifs et de risque pour le fonds dans le cadre des limites d'allocation des actifs de ce dernier.

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.

5 ans (USD)*



Performances calendaires (USD)*



Performance annualisée (USD)*

	1M	3M	6M	début de l'année	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.
Catégorie d'actions (net)	0,0	1,9	1,0	-1,3	1,0	5,1	6,4	3,8	--	--
Groupe de pairs (net)	-0,1	1,3	1,1	-0,5	2,0	5,3	5,6	3,3	--	--
Percentile	43%	27%	53%	72%	70%	52%	34%	37%	--	--
Quartile	2	2	3	3	3	3	2	2	--	--
Fonds (brut)	0,4	2,4	2,0	0,0	2,7	6,6	7,9	--	--	--

Performances depuis lancement à compter du: 19/09/12

Performances calendaires (USD)*

Performance glissante (12M) (USD)*

	2017	2016	2015	2014	2013	10/13 - 09/14	10/14 - 09/15	10/15 - 09/16	10/16 - 09/17	10/17 - 09/18
Catégorie d'actions (net)	11,7	5,5	2,4	1,2	1,9	0,9	-0,7	9,0	9,4	1,0
Groupe de pairs (net)	11,3	3,2	-2,7	2,0	9,5	5,0	-4,4	6,4	8,2	2,0
Percentile	43%	21%	5%	59%	95%	91%	10%	16%	37%	70%
Quartile	2	1	1	3	4	4	1	1	2	3
Fonds (brut)	13,0	7,1	3,7	--	--	--	--	10,5	10,7	2,7

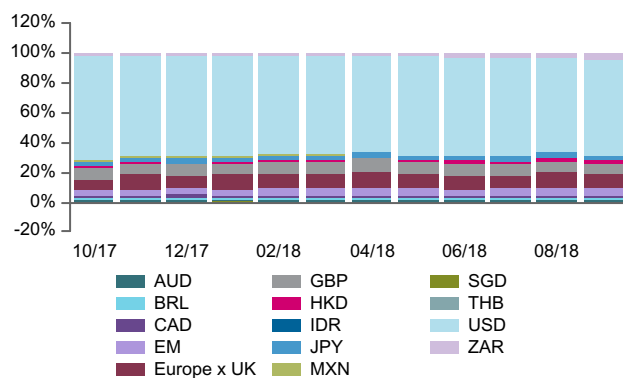
*Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

*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 © 2018 Morningstar UK Limited. Rendements bruts – Les rendements bruts du fonds sont calculés quotidiennement en interne et pondérés dans le temps sur la base des évaluations brutes 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.

10 Principales Positions (%)

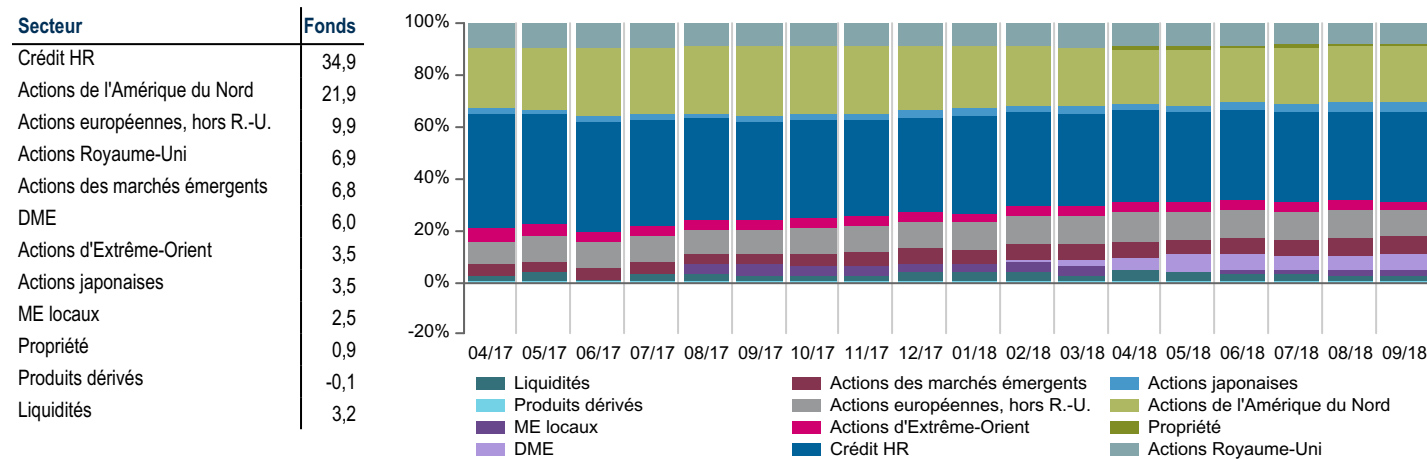
Description du titre	Fonds	
Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bon	4,0	DME
Gov Of South Africa 10.50% 21/12/2026	2,5	ME locaux
Gov Of Mexico 5.75% 12/10/2110	2,0	DME
Wells Fargo & Company	1,5	Actions de l'Amérique du Nord
Pfizer Inc.	1,5	Actions de l'Amérique du Nord
Deutsche Telekom AG	1,4	Actions européennes, hors R.-U.
Royal Dutch Shell	1,3	Actions Royaume-Uni
British American Tobacco p.l.c.	1,3	Actions Royaume-Uni
Cisco Systems, Inc.	1,2	Actions de l'Amérique du Nord
Nutrien Ltd.	1,2	Actions de l'Amérique du Nord
Total	18,0	

Exposition devises du Fonds, couverture incluse

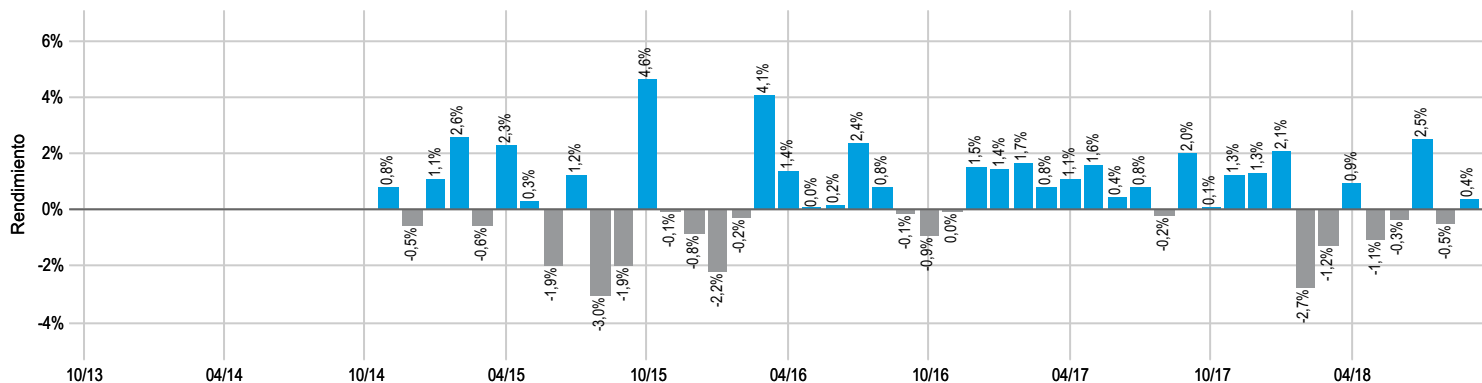


Tous les pourcentages représentent les valeurs en fin de mois calendaire sur la base des cours bruts de clôture, et d'une exposition par transparence des actifs sous-jacents, y compris les contrats à terme sur devises.

Pondérations (%)



Performances mensuelles brutes de frais



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 - Les rendements bruts du fond sont calculés en interne, chaque jour, pondérés dans le temps sur la base des évaluations brutes à la clôture mondiale avec les flux de trésorerie en début de journée et 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)	0,0	1,9	1,0	-1,3	1,0	5,1	6,4	3,8	--
FTSE All-Share - TR	1,0	-2,0	0,7	-2,8	2,9	9,1	6,0	2,9	5,7
FTSE World Europe x UK	-0,1	1,8	-0,9	-2,0	-0,8	12,1	9,3	5,1	5,6
MSCI AC World Index - Gross Return	0,5	4,4	5,1	4,3	10,3	14,7	14,0	9,2	8,8
FTSE WGBI (USD)	-1,0	-1,6	-4,9	-2,5	-1,5	-2,1	1,7	0,2	2,2
Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Unhedged)	-0,9	-0,9	-3,7	-2,4	-1,3	-1,3	2,0	0,8	2,9
ICE BofAML European Currency High Yield (USD Hedged)	0,5	2,3	2,0	2,2	3,5	6,7	7,8	6,6	12,1
ICE BofAML Global High Yield (USD Hedged)	0,9	2,3	2,1	1,5	2,1	5,6	8,2	5,8	9,9
ICE BofAML US Cash Pay High Yield (USD Unhedged)	0,6	2,4	3,5	2,5	2,9	5,9	8,2	5,5	9,3
Bloomberg Commodity Index - TR	1,9	-2,0	-1,6	-2,0	2,6	1,1	-0,1	-7,2	-6,2
Gold (NYM \$/ozt) Continuous	-0,9	-4,6	-9,9	-8,6	-6,9	-4,7	2,4	-2,1	3,1

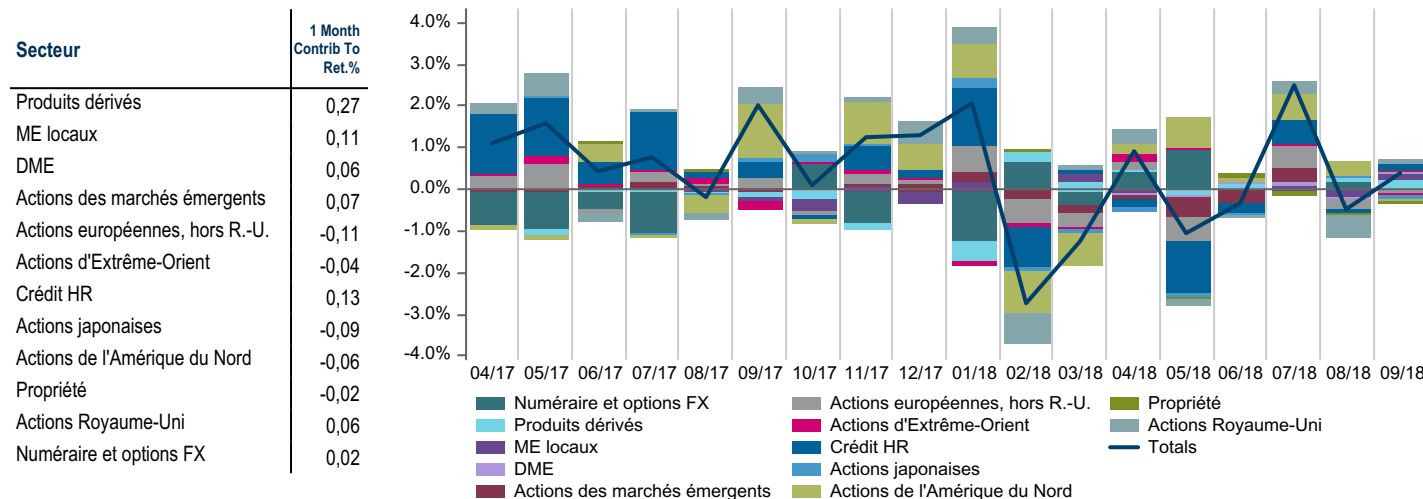
Analyse de risque

	1 AN Fonds	3 ANS Fonds
Volatilité absolue	5,0	5,2
Volatilité annualis...	5,0	5,6
Ratio de Sharpe	0,1	1,3
Bêta	--	--
Ratio de Sortino	0,2	2,6
Max Drawdown	-4,4	-4,4

Les calculs de risques ex post reposent sur les cours de clôture mensuels. En l'absence de données disponibles sur 5 ans, les indicateurs de risque sur 1 an sont fournis à titre d'information uniquement.

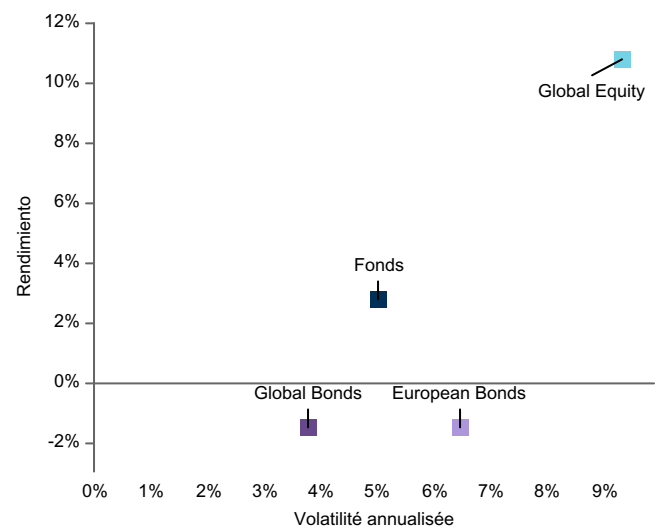
Retours bruts mensuels depuis: nov 2014

Contributions mensuelles au rendement

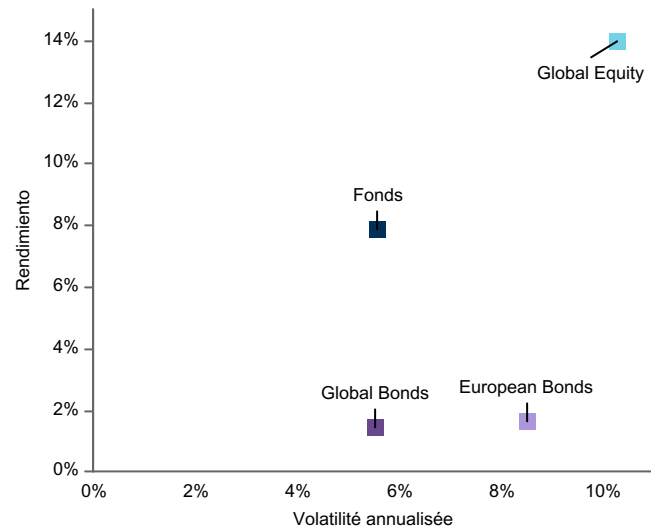


Les rendements des fonds sont calculés en interne et pondérés dans le temps en fonction des évaluations brutes à la clôture globale avec des mouvements de trésorerie au début de la journée et sont bruts des frais. La performance passée ne permet pas d'indiquer la performance future. La valeur des investissements 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.

1 AN - Volatilité et performance



3 ANS - Volatilité et performance



La volatilité est calculée en utilisant un écart-type de rendements quotidiens bruts annualisés par rapport aux évaluations internationales à la clôture.

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
AU	Acc	USD	Gross	1,25%	5,00%	2.500	18/09/12	LU0640488648	--	TMATAAU LX	A1J9G4	Aucune
AEH	Acc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	2.500	18/09/12	LU0640488994	--	TMATAEH LX	A1J9G5	Oui
DU	Acc	USD	Gross	2,00%	1,00%	2.500	04/11/14	LU0640489612	BRYFXF5	TMTADUU LX	A1J9G8	Aucune
DU	Acc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	04/11/14	LU0823431480	BRYFXD3	TMTADUE LX	A12D4F	Aucune
AEC	Inc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	2.500	04/11/14	LU1102542534	BQ3BGC5	TMATAEC LX	A12AB2	Oui
DEC	Inc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	04/11/14	LU1102555510	BQ3BGD6	TMATDEC LX	A12AB3	Oui
DUP	Inc	USD	Gross	2,00%	1,00%	2.500	04/11/14	LU1129921117	BRYFXB1	TMTADUP LX	A12D4E	Aucune
AUP	Inc	USD	Gross	1,25%	5,00%	2.500	13/10/15	LU1297908904	BYVYBP0	THGMAUP LX	A140RF	Aucune
AEP	Inc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	2.500	13/10/15	LU1297909035	BYVYBQ1	THGMAEP LX	A140RG	Aucune
AE	Acc	EUR	Gross	1,25%	5,00%	2.500	12/07/17	LU1298174530	BYVYBS3	--	--	Aucune
ZE	Acc	EUR	Gross	0,75%	5,00%	1.500.000	12/07/17	LU1642712183	BYVX9B9	--	--	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

- 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.
- Les actifs du Fonds peuvent parfois être difficiles à évaluer de manière objective et la valeur réelle peut ne pas être reconnue avant que les actifs ne soient vendus.
- L'effet de levier se produit lorsque l'exposition économique obtenue au travers de dérivés est supérieure au montant investi. Une telle exposition peut conduire le Fonds à subir des pertes au-delà du montant initialement investi.
- Le Fonds peut investir de façon importante dans des produits dérivés. Un changement relativement faible de la valeur de l'investissement sous-jacent peut avoir un impact positif ou négatif beaucoup plus grand sur la valeur de l'instrument dérivé.

Opportunités

- Fournit une exposition mondiale sur une large gamme de catégories d'actifs.
- Vise à fournir un rendement positif quelles que soient les conditions de marché bien que cela ne soit pas garanti.
- La distanciation vis-à-vis de tout risque excessif constitue un élément central du processus de gestion du fonds qui vise à limiter le plus possible la volatilité.
- Le Fonds réunit des outils et des stratégies sophistiqués au sein d'un cadre entièrement agréé et réglementé.
- Bénéficie de notre longue expérience en matière de gestion d'actifs multiples remontant à la création de l'entreprise en 1994.
- Équipe de répartition des actifs hautement expérimentée dotée des compétences nécessaires pour l'ensemble des catégories d'actifs majeures.

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 Mondrian Investment Partners – Emerging Markets Equity and 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. L'agent payeur Citibank Europe plc, Luxembourg branch à la même adresse. Réservé aux investisseurs professionnels et/ou qualifiés (à ne pas utiliser avec, ni transmettre à des clients particuliers). Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. La valeur des investissements et les revenus y afférents peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse et vous êtes susceptible de récupérer un montant inférieur au montant investi.

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.