

# Threadneedle (Lux) European Social Bond

## En bref

Ce fonds axé sur le crédit investment grade libère tout le potentiel des obligations en termes de génération de rendements financiers et de résultats positifs sur le plan social.

## Objectif et politique d'investissement

Dégager un rendement total à partir des revenus et d'une appréciation du capital et surperformer l'indice composé à 50% du ICE BofA Euro Non-Sovereign et à 50% du ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers. Le fonds investit dans un portefeuille bien diversifié composé principalement de titres de créance de qualité investment grade (obligations de haute qualité, selon l'évaluation d'une agence de notation) qui soutiennent ou financent des activités et un développement socialement bénéfiques, principalement en Europe.

Dès lors que le portefeuille privilégie une stratégie de gestion active, ses positions du portefeuille peuvent s'écarter sensiblement de celles de l'indice et le fonds peut également investir dans des titres de créance hors indice de référence.



**Simon Bond**  
Portfolio Manager (depuis mai 2017)

## Informations clés

### Date de lancement du fonds

23 mai 2017

### Taille du fonds (au 30/09/2021)

388 millions EUR

## Principales raisons d'investir

**1. Une approche innovante :** En basant ses décisions d'investissement sur une méthodologie d'évaluation sociale dynamique, le gérant cible activement des obligations qui allient avantages sociaux évidents et caractéristiques financières saines.

**2. La force d'un partenariat :** Notre solide réputation, tant dans le domaine des obligations d'entreprises que de l'investissement social, est renforcée par le partenariat conclu avec le Groupe INCO,<sup>1</sup> une organisation qui se concentre sur l'économie sociale européenne et l'un des leaders de l'évaluation des entreprises sociales durables.

**3. Historique éprouvé en matière d'investissement dans des obligations d'impact social :** Nous gérons avec succès des stratégies d'obligations d'impact social basées sur des résultats depuis 2013 et investissons plus de 1 milliard EUR dans des stratégies au Royaume-Uni, en Europe et aux États-Unis.

## Risques à prendre en compte

Ce fonds convient aux investisseurs qui peuvent supporter des niveaux de risque moyens en contrepartie de rendements élevés sur un horizon d'investissement à moyen terme. Les investisseurs sont susceptibles de perdre tout ou partie de leur capital et sont invités à lire le Prospectus pour une description complète des risques.

**Risques d'investissement :** Investissement en titres de créance, produits dérivés et devises.

**Risques associés :** Le fonds peut être exposé à des risques de crédit, de marché, de taux d'intérêt et de liquidité supplémentaires en raison de la nature de l'investissement sur les marchés obligataires.

**||** Dans un marché actuellement dominé par des produits fondés sur l'exclusion qui privilégient la sélection négative, nos stratégies d'obligations d'impact social se basent sur une approche sensiblement différente de l'investissement social – le principe de l'inclusion positive. Nous investissons activement dans des entreprises qui répondent à de véritables besoins sociaux, en utilisant un large éventail d'obligations pour cibler des résultats positifs spécifiques.

– Simon Bond

## Approche d'investissement

Nous avons recours à une approche axée sur les résultats afin de générer un impact social et des rendements financiers, en investissant dans des entreprises qui ont un impact social positif, principalement en Europe, au travers d'un large univers d'environ 2.000 obligations d'impact social. Nous sélectionnons activement des obligations dans sept domaines clés du développement social, en ciblant les projets qui offrent les meilleurs bénéfices dans les domaines où les besoins sont les plus importants, l'aspect géographique étant un facteur clé.

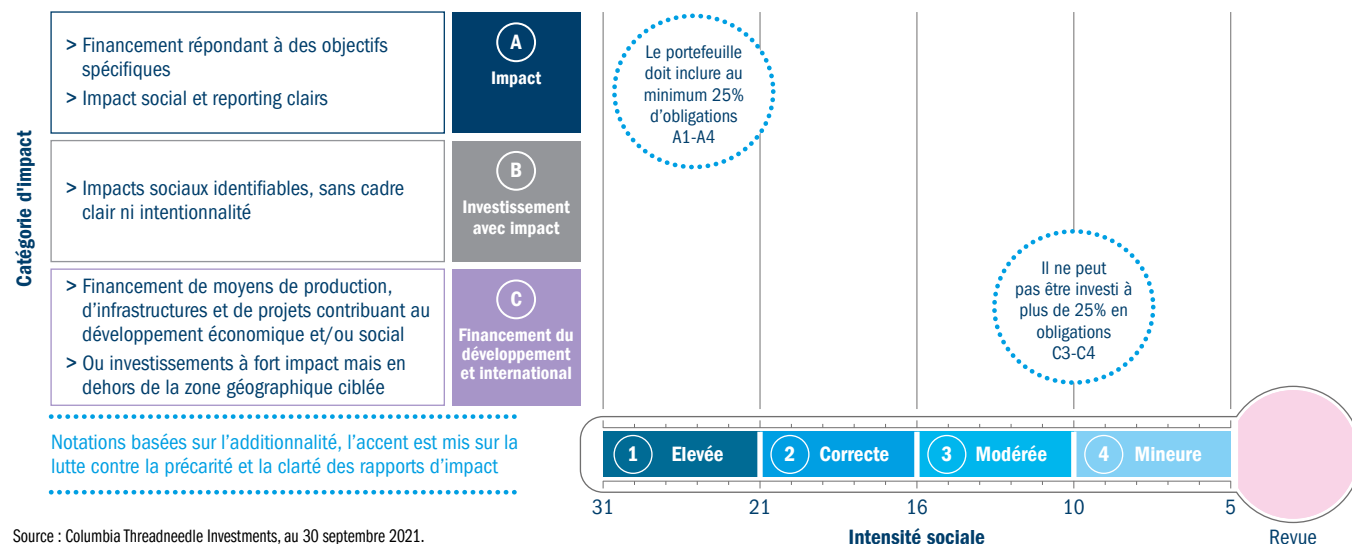
Les investissements éligibles sont classés à la fois selon leur catégorie d'impact et leur intensité sociale par nos analystes de l'investissement responsable (IR). Nos analystes spécialisés dans la recherche du crédit Investment Grade veillent à ce que les idées d'investissement soient soumises à des tests financiers rigoureux avant d'être intégrées au portefeuille. Nous nous engageons activement auprès des dirigeants d'entreprises afin de comprendre le fonctionnement de leurs activités et nous jouons un rôle proactif auprès des entreprises et des gouvernements dans la croissance et le développement du marché des obligations sociales. Notre partenaire, le Groupe INCO, apporte son expertise et sa réputation en approfondissant la recherche sur l'impact social des investissements potentiels ; en examinant, en conseillant et en contrôlant nos évaluations sociales via un Comité Consultatif d'Impact trimestriel ; et en produisant un rapport annuel indépendant.

**Aspects financiers :** nous avons pour objectif l'optimisation du rendement par unité de risque, en recherchant des revenus au sein d'un cadre de rendement total afin de produire des résultats constants et durables. Une attention particulière est accordée à la gestion des liquidités et le fonds cherchera en partie à investir dans des titres très liquides mais à rendement plus faible. Nos analystes spécialisés dans la recherche sur le crédit réalisent une analyse fondamentale bottom-up sur les entreprises jugées éligibles à l'investissement.

**Controverse et ESG :** nos analystes spécialisés dans la recherche sur le crédit et l'IR travaillent main dans la main pour évaluer les entreprises et s'engager avec elles sur les questions ESG importantes, en évaluant les réponses des émetteurs aux controverses passées ou présentes et en s'engageant auprès des directions pour s'assurer que des mesures appropriées sont adoptées afin que nous soyons convaincus qu'elles « feront ce qu'il faut », aujourd'hui et demain.

**Impact :** Nos analystes spécialisés dans l'IR produisent des évaluations d'impact et d'intensité sociale pour tous les émetteurs détenus par le fonds. Le portefeuille affiche une large diversification, et vise à obtenir au minimum 80% de ses retombées sociales en Europe. Le Comité Consultatif d'Impact assure la supervision des activités des fonds.

## La méthodologie d'évaluation sociale oriente les investissements vers des résultats sociaux positifs



Pour en savoir plus, rendez-vous sur [columbiathreadneedle.com](https://www.columbiathreadneedle.com)



**Informations importantes :** Votre capital est exposé à des risques. Threadneedle (Lux) est une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») domiciliée au Luxembourg et gérée par Threadneedle Management Luxembourg S.A.. Le présent document ne doit pas être considéré comme une offre, une sollicitation, un conseil ou une recommandation d'investissement. Cette communication est valable à la date de publication et peut faire l'objet de modifications sans préavis. Les informations provenant de sources externes sont considérées comme fiables, mais aucune garantie n'est donnée quant à leur exactitude ou leur exhaustivité. Le Prospectus actuel de la SICAV, le Document d'information clé pour l'investisseur (DIC) et le résumé des droits des investisseurs sont disponibles en anglais et/ou dans les langues locales (le cas échéant) auprès de la Société de Gestion Threadneedle Management Luxembourg S.A., d'International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., de votre conseiller financier et/ou sur notre site Internet [www.columbiathreadneedle.com](https://www.columbiathreadneedle.com). Ces documents peuvent être obtenus en Suisse auprès de l'Agent de représentation et de paiement en Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich, Bleicherweg 7, CH 8027 Zurich. Threadneedle Management Luxembourg S.A. peut décider de mettre fin aux accords conclus aux fins de la commercialisation de Fonds. Conformément à l'article 1:107 de la Loi sur la supervision financière, le compartiment est inclus dans le registre tenu par l'AFM. Threadneedle (Lux) est autorisée en Espagne par la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) et enregistrée auprès de cette dernière sous le numéro 177. Les performances passées sont calculées selon la méthode de la BVI en Allemagne. Dans l'EEE et en Suisse : Publié par Threadneedle Management Luxembourg S.A., immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg) sous le numéro B 110242, 44 rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Au Royaume-Uni : Publié par Threadneedle Asset Management Limited. Une société enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 573204. Siège social : 78 Cannon Street, Londres EC4N 6AG, Royaume-Uni. La société est agréée et réglementée au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority. Au Moyen-Orient : Le présent document est distribué par Columbia Threadneedle Investments (ME) Limited, qui est réglementée par l'Autorité des services financiers de Dubaï (DFSA). Pour les distributeurs : Le présent document vise à fournir aux distributeurs des informations concernant les produits et services du Groupe et n'est pas destiné à être distribué. Pour les clients institutionnels : Les informations contenues dans le présent document ne constituent en aucun cas un conseil financier et ne s'adressent qu'aux personnes ayant des connaissances appropriées en matière d'investissement et satisfaisant aux critères réglementaires pour être qualifiées de Client professionnel ou de Contrepartie commerciale ; nulle autre personne n'est autorisée à prêter foi à ces informations. **Columbia Threadneedle Investments est le nom de marque international du groupe de sociétés Columbia et Threadneedle.** [columbiathreadneedle.com](https://www.columbiathreadneedle.com) Publié en novembre 2021 | Valable jusqu'en avril 2022 | J31947 | 3896294