

**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): David Dudding, Benjamin Moore  
 Depuis: Nov 13, Avr 19  
 Société de gestion: Threadneedle Man. Lux. S.A.  
 Date de lancement: 18/01/12  
 Indice: FTSE World Europe x UK  
 Groupe de pairs: Morningstar Category Europe ex-UK Large-Cap Eq

Devise du Compartiment: EUR

Domicile du Fonds: Luxembourg

Date du détachement: -

Date du paiement: -

Actif net: €1.440m

N° de titres: 41

Tous les informations sont exprimées en EUR

**EUROPEAN SELECT - AE EUR**

ISIN: LU0713326832

Prix: 24,8270

Frais courants: 1,80% (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](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 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/kiids>

**Notations/Récompenses**



Pour en savoir plus sur la méthodologie relative à la notation Morningstar, veuillez consulter [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

Certaines fiches d'information précédentes de ce fonds contenaient des erreurs en raison de corrections apportées au solde de trésorerie. Les liquidités, l'exposition aux investissements, ainsi que les statistiques de risque basées sur la performance ou la performance peuvent avoir changé. Pour consulter les fiches d'information corrigées, rendez-vous à l'adresse: <https://www.columbiathreadneedle.com/revisedff>

Source: FactSet

Exclusivement réservé à un usage interne: SXEAAF

**Objectif et politique d'investissement**

Le Fonds vise à accroître la valeur de votre investissement à long terme. Il cherche à surperformer l'indice FTSE World Europe ex UK déduction faite des frais.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs en actions de sociétés ayant des perspectives de croissance en Europe continentale, ou dans les entreprises y exerçant une partie significative de leurs activités.

L'approche d'investissement du Fonds implique qu'il détiendra normalement un nombre limité d'investissements en comparaison avec d'autres fonds.

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 FTSE World Europe ex UK. L'indice est représentatif de l'ensemble des sociétés dans lesquelles 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.

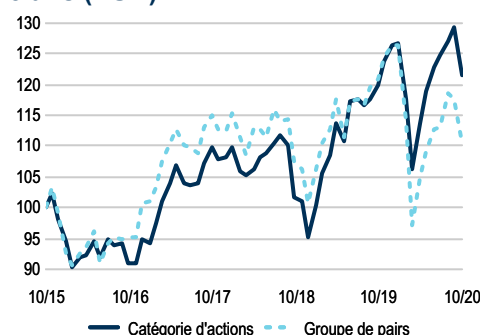
**Philosophie d'investissement**

Le fonds investit principalement dans des actions d'Europe continentale et détient généralement entre 45 et 65 positions. Le fonds se concentre sur nos idées à plus forte conviction et le gestionnaire de portefeuille peut prendre des positions importantes sur des titres et des secteurs.

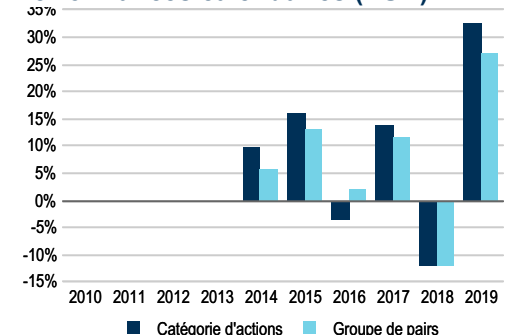
La recherche est menée par notre équipe européenne à travers une large gamme de titres comprenant des petites et moyennes entreprises, même si l'orientation principale du fonds porte sur les entreprises de plus grande taille. L'accès aux dirigeants des entreprises constitue une part importante de notre processus de recherche et chaque année, nous avons plus de 1 000 contacts avec les dirigeants. Nous utilisons cette recherche pour sélectionner des sociétés qui peuvent dégager et maintenir des rendements du capital élevés par le biais de modèles d'entreprises performants. Ceci signifie généralement que les entreprises jouissent d'avantages concurrentiels qui dynamisent le pouvoir de tarification et nous utilisons le modèle du professeur Michael Porter, les « cinq forces de Porter », pour les évaluer. Le marché suppose que ces avantages concurrentiels s'estomperont dans le temps ; nous cherchons des sociétés qui peuvent résister à cette tendance et sont, par conséquent, sous-évalués.

Nous ne sommes pas restreints par des limites mécaniques sur les pondérations sectorielles et géographiques, à l'exception de celles requises par les réglementations en vigueur.

**5 ans (EUR)**



**Performances calendaires (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) | -6,0 | -2,7 | 6,7 | -3,8             | 1,4  | 9,3   | 3,4   | 4,0   | --     | 7,0       |
| Groupe de pairs (net)     | -5,3 | -3,2 | 4,0 | -12,4            | -8,6 | 2,1   | -1,0  | 2,0   | --     | 4,7       |
| Percentile                | 75%  | 25%  | 15% | 11%              | 13%  | 5%    | 8%    | 16%   | --     | 12%       |
| Quartile                  | 3    | 1    | 1   | 1                | 1    | 1     | 1     | 1     | --     | 1         |
| Fonds (brut)              | -5,9 | -2,3 | 7,8 | -2,1             | 3,6  | 11,9  | 5,4   | 5,8   | --     | 8,9       |
| Indice (brut)             | -5,4 | -3,3 | 4,3 | -12,1            | -8,3 | 2,5   | -0,6  | 2,8   | --     | 5,0       |

Performances depuis lancement à compter du: 01/12/13

**Performances calendaires (EUR)**

**Performance glissante (12M) (EUR)**

|                           | 2019 | 2018  | 2017 | 2016 | 2015 | 11/19 - 10/20 | 11/18 - 10/19 | 11/17 - 10/18 | 11/16 - 10/17 | 11/15 - 10/16 |
|---------------------------|------|-------|------|------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Catégorie d'actions (net) | 32,6 | -11,9 | 13,9 | -3,3 | 16,2 | 1,4           | 17,8          | -7,6          | 20,7          | -9,0          |
| Groupe de pairs (net)     | 27,2 | -11,7 | 11,7 | 2,2  | 13,3 | -8,6          | 12,8          | -7,1          | 20,5          | -4,8          |
| Percentile                | 7%   | 54%   | 23%  | 88%  | 25%  | 13%           | 1%            | 61%           | 43%           | 91%           |
| Quartile                  | 1    | 3     | 1    | 4    | 1    | 1             | 1             | 3             | 2             | 4             |
| Fonds (brut)              | 35,9 | -10,6 | 15,9 | -2,9 | 18,1 | 3,6           | 20,8          | -6,5          | 22,8          | -7,6          |
| Indice (brut)             | 27,6 | -10,5 | 13,0 | 3,3  | 10,9 | -8,3          | 14,7          | -6,6          | 22,8          | -4,6          |

\*Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

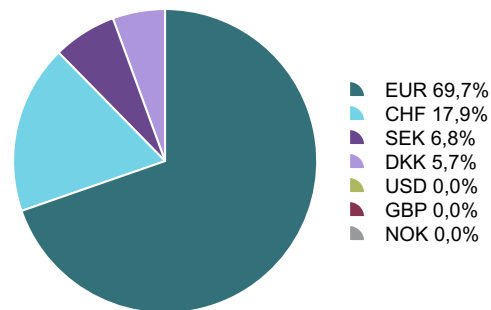
Rendements nets – Les rendements nets (de frais) supposent que le revenu est réinvesti pour un contribuable local, performance bid to bid (ce qui signifie que la performance ne tient pas compte de l'effet lié à d'éventuels frais initiaux). Source copyright © 2020 Morningstar UK Limited. Rendements bruts 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       | Indice      |                            |
|----------------------------------|-------------|-------------|----------------------------|
| Nestle S.A.                      | 5,4         | 4,9         | Biens de consommation      |
| Brenntag AG                      | 5,1         | 0,2         | Matériaux de base          |
| Worldline SA                     | 4,9         | 0,3         | Industrie                  |
| Koninklijke Philips N.V.         | 4,1         | 0,7         | Industrie                  |
| Roche Holding AG                 | 4,0         | 3,6         | Pharma/Santé               |
| Lonza Group AG                   | 3,8         | 0,7         | Pharma/Santé               |
| L'Oreal SA                       | 3,7         | 1,2         | Biens de consommation      |
| ASML Holding NV                  | 3,7         | 2,2         | Technologie                |
| Industria de Diseno Textil, S.A. | 3,6         | 0,4         | Services aux consommateurs |
| SAP SE                           | 3,6         | 1,9         | Technologie                |
| <b>Total</b>                     | <b>42,0</b> | <b>15,9</b> |                            |

## 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 | Indice | Diff  | État                      | Fonds | Indice | Diff |
|----------------------------|-------|--------|-------|---------------------------|-------|--------|------|
| Industrie                  | 30,6  | 16,7   | 13,9  | France                    | 24,9  | 21,0   | 3,9  |
| Biens de consommation      | 19,2  | 19,7   | -0,6  | Suisse                    | 17,9  | 20,7   | -2,8 |
| Pharma/Santé               | 13,7  | 16,3   | -2,6  | Allemagne                 | 16,7  | 18,9   | -2,2 |
| Technologie                | 13,2  | 9,5    | 3,7   | Pays-Bas                  | 14,2  | 9,0    | 5,2  |
| Matériaux de base          | 11,8  | 5,6    | 6,2   | Suède                     | 6,8   | 7,5    | -0,7 |
| Services aux consommateurs | 7,5   | 4,7    | 2,8   | Danemark                  | 5,7   | 5,2    | 0,5  |
| Télécommunications         | 1,2   | 2,9    | -1,8  | Espagne                   | 5,0   | 4,7    | 0,3  |
| Services financiers        | 1,2   | 16,0   | -14,8 | Italie                    | 4,8   | 4,6    | 0,2  |
| Pétrole et gaz             | --    | 3,3    | -3,3  | Finlande                  | 1,5   | 2,5    | -1,0 |
| Services Publics           | --    | 5,2    | -5,2  | Royaume-Uni               | 0,9   | --     | 0,9  |
| Équivalents de trésorerie  | 1,6   | --     | 1,6   | Autriche                  | --    | 0,3    | -0,3 |
| Liquidités                 | 0,1   | --     | 0,1   | Autres                    | --    | 5,6    | -5,6 |
|                            |       |        |       | Équivalents de trésorerie | 1,6   | --     | 1,6  |
|                            |       |        |       | Liquidités                | 0,1   | --     | 0,1  |

## Principales surpondération/sous-pondération (%)

| Surpondération                   | Fonds | Indice | Diff | Sous-pondération           | Fonds | Indice | Diff |
|----------------------------------|-------|--------|------|----------------------------|-------|--------|------|
| Brenntag AG                      | 5,1   | 0,2    | 5,0  | Novartis AG                | --    | 2,6    | -2,6 |
| Worldline SA                     | 4,9   | 0,3    | 4,7  | Sanofi                     | --    | 1,5    | -1,5 |
| Koninklijke Philips N.V.         | 4,1   | 0,7    | 3,4  | Siemens AG                 | --    | 1,4    | -1,4 |
| Industria de Diseno Textil, S.A. | 3,6   | 0,4    | 3,2  | Unilever NV                | --    | 1,3    | -1,3 |
| Lonza Group AG                   | 3,8   | 0,7    | 3,1  | Allianz SE                 | --    | 1,1    | -1,1 |
| Knorr-Bremse AG                  | 2,9   | 0,1    | 2,8  | Total SE                   | --    | 1,1    | -1,1 |
| IMCD N.V.                        | 2,6   | 0,1    | 2,5  | Iberdrola SA               | --    | 1,1    | -1,1 |
| L'Oreal SA                       | 3,7   | 1,2    | 2,5  | Enel SpA                   | --    | 1,0    | -1,0 |
| Davide Campari-Milano N.V.       | 2,4   | 0,1    | 2,4  | BASF SE                    | --    | 0,8    | -0,8 |
| Sandvik AB                       | 2,6   | 0,3    | 2,4  | Zurich Insurance Group Ltd | --    | 0,8    | -0,8 |

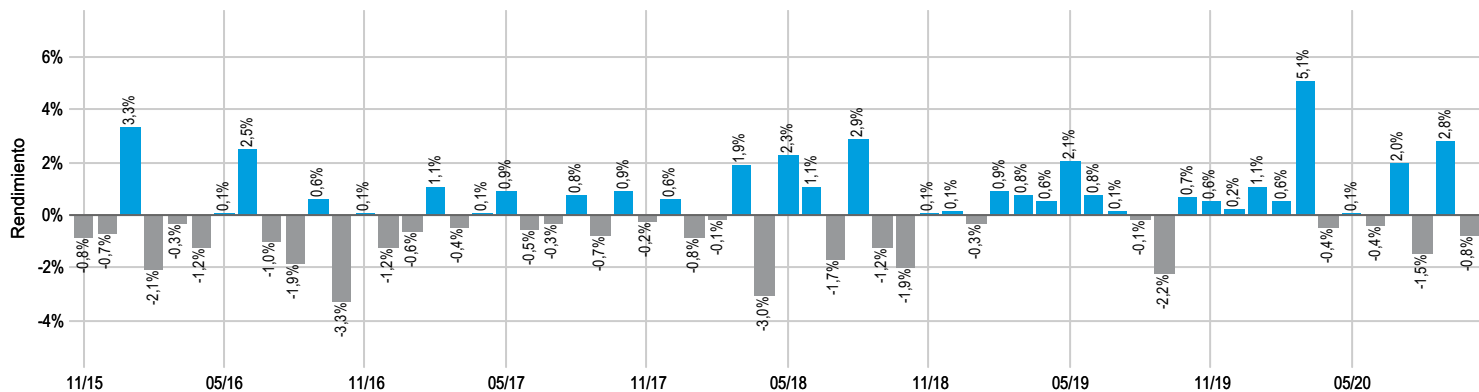
## Principaux changements de position sur 3 mois

| Description du titre             | 3 Mois chgmt. |
|----------------------------------|---------------|
| STMicroelectronics NV            | 1,8           |
| SAP SE                           | -1,7          |
| Akzo Nobel N.V.                  | 1,0           |
| Grifols, S.A. Class A            | -1,0          |
| EssilorLuxottica SA              | -0,9          |
| Kone Oyj Class B                 | -0,8          |
| Just Eat Takeaway.com N.V.       | -0,8          |
| Industria de Diseno Textil, S.A. | 0,8           |
| Schneider Electric SE            | 0,7           |
| Nestle S.A.                      | -0,7          |

## Attribution par titre (3 mois)

| Nom du titre - 10 plus élevées | Fonds       |                 |                       | Indice      |                 |                      | Attri.                   |                 |                       | Nom du titre - 10 plus faibles | Fonds       |                 |                       | Indice      |                 |                      | Attri. |  |  |
|--------------------------------|-------------|-----------------|-----------------------|-------------|-----------------|----------------------|--------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------------|-------------|-----------------|-----------------------|-------------|-----------------|----------------------|--------|--|--|
|                                | Poids moyen | Rendement total | Contrib. au rendement | Poids moyen | Rendement total | Effet géométr. total | Poids moyen              | Rendement total | Contrib. au rendement |                                | Poids moyen | Rendement total | Contrib. au rendement | Poids moyen | Rendement total | Effet géométr. total |        |  |  |
| Brenntag AG                    | 4,7         | 5,4             | 0,2                   | 0,1         | 5,3             | 0,4                  | SAP SE                   | 5,3             | -31,6                 | -1,7                           | 2,5         | -31,6           | -0,9                  |             |                 |                      |        |  |  |
| DSV Panalpina A/S              | 2,5         | 18,1            | 0,4                   | 0,4         | 19,4            | 0,4                  | Worldline SA             | 5,1             | -12,5                 | -0,6                           | 0,2         | -12,5           | -0,5                  |             |                 |                      |        |  |  |
| IMCD N.V.                      | 2,3         | 13,5            | 0,3                   | 0,0         | -5,1            | 0,4                  | Siemens Healthineers AG  | 2,1             | -15,5                 | -0,3                           | 0,1         | -16,2           | -0,2                  |             |                 |                      |        |  |  |
| Sika AG                        | 2,7         | 13,3            | 0,3                   | 0,5         | 13,4            | 0,4                  | Koninklijke Philips N.V. | 3,9             | -9,1                  | -0,4                           | 0,6         | -9,1            | -0,2                  |             |                 |                      |        |  |  |
| Bayer AG                       | --          | --              | --                    | 0,9         | -28,2           | 0,2                  | Vestas Wind Systems A/S  | --              | --                    | --                             | 0,4         | 34,4            | -0,1                  |             |                 |                      |        |  |  |
| adidas AG                      | 2,8         | 8,8             | 0,2                   | 0,9         | 9,0             | 0,2                  | Siemens AG               | --              | --                    | --                             | 1,5         | 7,2             | -0,1                  |             |                 |                      |        |  |  |
| Davide Campari-Milano N.V.     | 2,3         | 4,6             | 0,1                   | 0,1         | 5,3             | 0,2                  | Daimler AG               | --              | --                    | --                             | 0,6         | 18,7            | -0,1                  |             |                 |                      |        |  |  |
| Total SE                       | --          | --              | --                    | 1,3         | -15,6           | 0,2                  | Nexi S.p.A.              | 1,3             | -13,2                 | -0,2                           | 0,1         | -13,0           | -0,1                  |             |                 |                      |        |  |  |
| Sanofi                         | --          | --              | --                    | 1,6         | -12,6           | 0,2                  | Grifols, S.A. Class A    | 0,5             | -7,1                  | -0,1                           | 0,1         | -5,5            | -0,1                  |             |                 |                      |        |  |  |
| Allianz SE                     | --          | --              | --                    | 1,2         | -14,3           | 0,1                  | Deutsche Post AG         | --              | --                    | --                             | 0,6         | 14,4            | -0,1                  |             |                 |                      |        |  |  |

## Performances mensuelles par rapport au groupe de pairs



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.

## Analyse de risque

|                     | 3 ANS |        | 5 ANS |        |
|---------------------|-------|--------|-------|--------|
|                     | Fonds | Indice | Fonds | Indice |
| Volatilité absolue  | 13,6  | 14,7   | 12,1  | 13,1   |
| Volatilité relative | 0,9   | --     | 0,9   | --     |
| Tracking Error      | 5,5   | --     | 5,1   | --     |
| Ratio de Sharpe     | 0,4   | --     | 0,5   | --     |
| Ratio d'information | 1,1   | --     | 0,6   | --     |
| Bêta                | 0,9   | --     | 0,8   | --     |
| Ratio de Sortino    | 0,6   | --     | 0,7   | --     |
| Alpha Jensen        | 6,0   | --     | 3,5   | --     |
| Alpha annualisé     | 5,9   | --     | 3,4   | --     |
| Alpha               | 0,5   | --     | 0,3   | --     |
| Max Drawdown        | -15,6 | -21,0  | -15,6 | -21,0  |
| R <sup>2</sup>      | 86,0  | --     | 84,9  | --     |

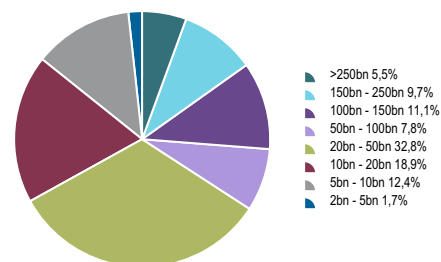
Les calculs de risques ex post reposent sur les rendements bruts mensuels mondiaux.

## Statistiques du portefeuille

|                                  | Fonds | Indice |
|----------------------------------|-------|--------|
| Ratio cours-bénéfices            | 30,9  | 17,1   |
| Ratio cours-valeur comptable     | 4,4   | 1,7    |
| Rendement des dividendes         | 1,6   | 3,1    |
| Rentabilité des actifs           | 7,1   | 1,8    |
| Rentabilité des capitaux propres | 14,2  | 9,8    |
| Action active                    | 70,9  | --     |

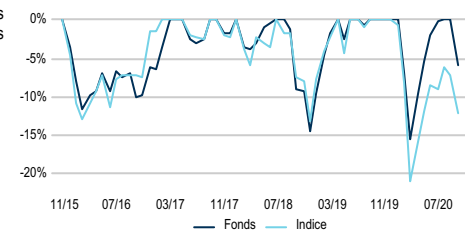
Les analyses reposent sur les évaluations de cours à la clôture des marchés mise à la disposition de Columbia Threadneedle Investments. Les données des titres sous-jacents peuvent être provisoires ou reposer sur des estimations. Les pondérations de capitalisation boursière intègrent les liquidités disponibles dans le fonds.

## Répartition de la capitalisation boursière



Devises: EUR

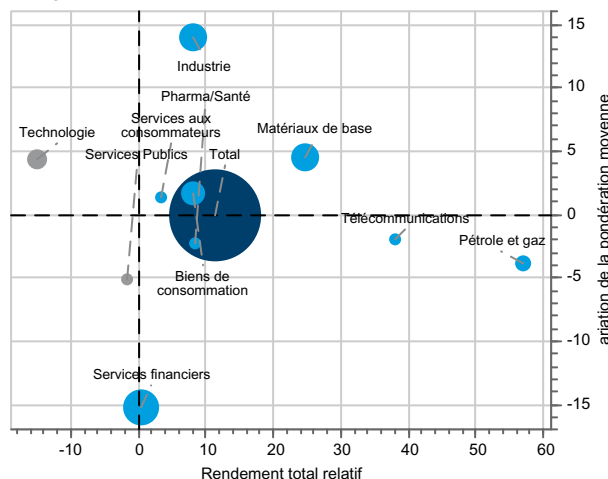
## Drawdown



## Attribution de performances par secteur (depuis le début de l'année)

| Secteur                 | Var. de l'exposition moyenne | Fonds rendement total | Indice rendement total | Rendement total relatif | Indice relatif au total | Attribution Géométr. |                    |             |
|-------------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------|-------------|
|                         |                              |                       |                        |                         |                         | Effet de répartition | Effet de sélection | Effet total |
| Matériaux de base       | 4,6                          | 18,4                  | -5,1                   | 24,8                    | 8,0                     | 0,3                  | 2,2                | 2,5         |
| Biens de consommation   | 1,7                          | -0,5                  | -7,8                   | 8,0                     | 4,9                     | 0,2                  | 1,9                | 2,1         |
| Services aux consomm... | 1,5                          | -6,4                  | -9,4                   | 3,3                     | 3,1                     | 0,2                  | 0,1                | 0,3         |
| Services financiers     | -15,2                        | -28,7                 | -29,0                  | 0,4                     | -19,2                   | 3,1                  | 0,4                | 3,5         |
| Pharma/Santé            | -2,3                         | 4,1                   | -3,9                   | 8,4                     | 9,3                     | -0,5                 | 1,1                | 0,6         |
| Industrie               | 14,1                         | -2,8                  | -10,1                  | 8,2                     | 2,3                     | 0,7                  | 2,0                | 2,7         |
| Pétrole et gaz          | -3,7                         | --                    | -36,3                  | 56,9                    | -27,5                   | 1,2                  | --                 | 1,3         |
| Technologie             | 4,4                          | -13,3                 | 2,2                    | -15,1                   | 16,3                    | 0,7                  | -2,2               | -1,5        |
| Télécommunications      | -2,0                         | 17,7                  | -14,8                  | 38,1                    | -3,0                    | 0,0                  | 0,3                | 0,4         |
| Services Publics        | -5,1                         | --                    | 1,8                    | -1,8                    | 15,8                    | -0,7                 | --                 | -0,7        |
| Total                   | --                           | -2,1                  | -12,1                  | 11,4                    | --                      | 5,4                  | 5,7                | 11,4        |

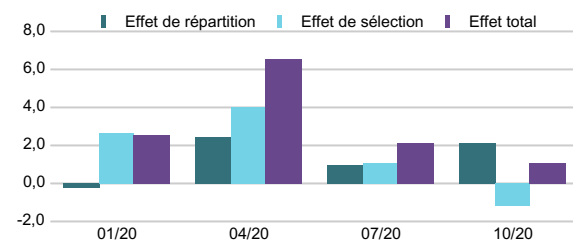
## Analyse de l'effet total (depuis le début de l'année)



## Attribution des performances - Glissement totaux sur 3 mois

| Période          | Fonds rendement total | Indice rendement total | Attribution Géométr. |                    |             |
|------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|--------------------|-------------|
|                  |                       |                        | Effet de répartition | Effet de sélection | Effet total |
| oct-19 - jan-20  | 6,1                   | 3,5                    | -0,1                 | 2,7                | 2,6         |
| jan-20 - avr-20  | -9,5                  | -15,1                  | 2,5                  | 4,0                | 6,6         |
| avr-20 - juil-20 | 10,3                  | 7,9                    | 1,0                  | 1,2                | 2,2         |
| juil-20 - oct-20 | -2,3                  | -3,3                   | 2,2                  | -1,1               | 1,1         |

## Effets totaux sur 3 mois



Sauf indication contraire, l'analyse de l'attribution est calculée sur une base géométrique quotidienne. Les rendements du fonds peuvent engendrer des facteurs résiduels par rapport aux rendements totaux de l'attribution géométrique en raison des méthodologies de données et de calcul. La variation au niveau des pondérations correspond à la position de sous-pondération/surpondération quotidienne moyenne du fonds par rapport à l'indice sur la période. Le tableau et le graphique d'attribution comprennent au maximum 12 catégories sur la base de la pondération finale maximale du portefeuille. Le récapitulatif de l'attribution des effets sur 3 mois glissants repose sur les mêmes catégories que l'attribution depuis le début de l'année.

## 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 | 1,50% | 5,00%          | 2.500           | 18/01/12             | LU0713326832 | B7KTZ99 | THEAAE LX  | A1JTY7          | Aucune    |
| IE     | Acc  | EUR  | Gross | 0,75% | 0,00%          | 100.000         | 18/01/12             | LU0713328374 | B5WN001 | THEAAIE LX | A1JTZC          | Aucune    |
| IE     | Acc  | USD  | Gross | 0,75% | 0,00%          | 100.000         | 17/08/12             | LU0757428353 | B7KLR55 | THEAIEU LX | A1JVK9          | 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 présente un portefeuille ciblé (il détient un nombre limité d'investissements et/ou un univers d'investissement limité) et si un ou plusieurs de ces investissements déclinent ou subissent un préjudice, ceci peut avoir un effet prononcé sur la valeur du Fonds.
- 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 à une gamme diversifiée de pays et de secteurs.
- Accès à un portefeuille dédié investissant généralement dans 45 à 65 sociétés européennes.
- Flexibilité de saisir les opportunités d'investissement lorsqu'elles se présentent sur le marché européen.
- Les investissements dans le fonds ne sont pas limités en fonction de facteurs tels que l'indice, la taille de la société, l'action, le secteur ou le type d'investissement.
- Géré par une équipe pluridisciplinaire suffisamment expérimentée pour faire face à des conditions de marché diverses et variées.

## 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](http://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.

Source : London Stock Exchange Group plc et ses entreprises apparentées (ci-après collectivement, le « Groupe LSE »). © LSE Group 2020. FTSE Russell est le nom commercial de certaines des sociétés membres du Groupe LSE. FTSE®, Russell®, FTSE Russell®, MTS®, FTSE4Good®, ICB®, Mergent® et The Yield Book® sont des marques de commerce des sociétés membres du Groupe LSE concernées et sont utilisées sous licence par toute autre société membre du Groupe LSE. Tous les droits relatifs aux indices ou aux données de FTSE Russell sont dévolus à la société concernée du Groupe LSE qui les détient. Le Groupe LSE et ses concédants de licence déclinent toute responsabilité en regard à toute erreur ou omission dans les indices ou les données, et aucune partie ne doit se fonder sur quelque indice ou donnée contenu(e) dans la présente communication. Aucune autre divulgation de données du Groupe LSE n'est autorisée sans le consentement écrit de la société concernée du Groupe LSE. Le Groupe LSE ne promet, ne cautionne, ni n'approuve le contenu de la présente communication.