

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): Scott Woods
 Depuis: Avr 19
 Société de gestion: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Date de lancement: 03/03/11
 Indice: MSCI World Small Cap
 Groupe de pairs: Morningstar Category Global Small-Cap Equity

Devise du Compartiment: EUR
 Domicile du Fonds: Luxembourg
 Date du détachement: -
 Date du paiement: -
 Actif net: €1.256m
 N° de titres: 93

Tous les informations sont exprimées en EUR

GLOBAL SMALLER COMPANIES - AE EUR

ISIN: LU0570870567
 Prix: 39,6647
 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. 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

Objectif et politique d'investissement

Le Fonds vise à accroître la valeur de votre investissement à long terme. Il cherche à surperformer l'indice MSCI World Small Cap déduction faite des frais.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans des actions de plus petites sociétés du monde entier. Les plus petites entreprises dans lesquelles le Fonds investit, sont généralement des sociétés dont la taille n'est pas plus élevée que celle de la plus grande compagnie incluse dans l'indice MSCI World Small Cap Index.

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 MSCI World Small Cap. 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.

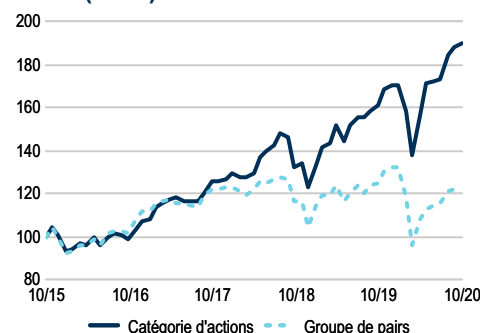
Philosophie d'investissement

Nous estimons que les sociétés de qualité supérieure constituent des investissements supérieurs à long terme. En effet, le marché sous-estime la valeur des avantages concurrentiels, ce qui permet à certaines sociétés de maintenir des rendements élevés. Ces sociétés sont en mesure de réinvestir leur capital à des taux de rendement supérieurs, générant ainsi une croissance composée attractive en faveur des investisseurs.

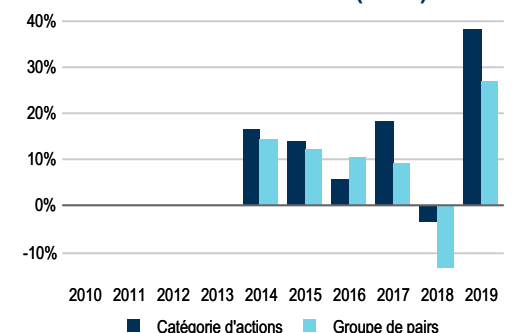
Le processus d'investissement vise à identifier ces sociétés, en investissant de manière sélective dans celles combinant croissance attractive à long terme et valorisation raisonnable. L'accent est largement mis sur la compréhension de la structure du secteur et le modèle d'entreprise d'une société. Nous utilisons le modèle du professeur Michael Porter, les « Cinq forces de Porter » pour évaluer l'attractivité d'un secteur et des réunions avec la direction sont organisées pour comprendre le modèle d'entreprise de manière approfondie.

Une approche véritablement globale est adoptée pour l'investissement dans des actions de petites et moyennes capitalisations, en sélectionnant les meilleures opportunités dans le monde entier. Les pondérations sectorielles et régionales dynamiques reflètent les opportunités bottom-up plutôt qu'une vision top-down. Le gestionnaire est conscient des risques et le portefeuille est diversifié en termes de titres, de secteurs et de zones géographiques. Le style du portefeuille traduit une nette orientation sur la qualité et la croissance.

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)	1,1	9,7	21,9	11,8	18,0	19,9	14,8	13,8	--	14,5
Groupe de pairs (net)	0,3	4,8	11,4	-9,8	-4,4	2,3	0,0	4,0	--	6,9
Percentile	23%	1%	4%	6%	6%	2%	3%	1%	--	1%
Quartile	1	1	1	1	1	1	1	1	--	1
Fonds (brut)	1,2	10,0	22,9	13,1	19,7	21,6	16,7	15,8	--	16,6
Indice (brut)	0,7	5,1	11,2	-9,5	-3,8	2,9	2,3	6,1	--	8,5

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)	38,4	-3,1	18,4	5,8	14,2	18,0	21,8	5,2	26,9	-0,7
Groupe de pairs (net)	27,0	-13,3	9,3	10,7	12,2	-4,4	7,5	-3,4	18,5	2,0
Percentile	2%	3%	5%	81%	19%	6%	1%	5%	3%	81%
Quartile	1	1	1	4	1	1	1	1	1	4
Fonds (brut)	40,1	-0,9	21,1	7,4	16,8	19,7	23,5	7,5	30,0	0,8
Indice (brut)	29,1	-9,1	8,2	16,6	11,5	-3,8	10,1	1,0	19,2	5,5

*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.

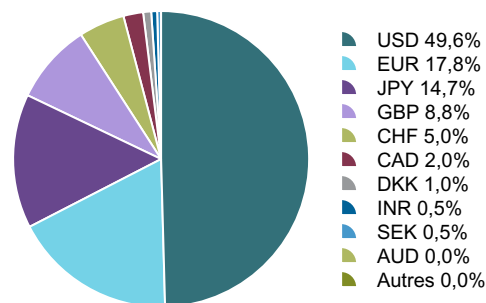
Les catégories Morningstar pour les fonds de l'univers Europe/Asie/Afrique comprennent les fonds domiciliés en Europe et/ou négociés sur les marchés européens. Morningstar analyse régulièrement la structure des catégories et les fonds au sein de chaque catégorie pour s'assurer que le système répond aux 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.

Cette fiche d'information contient des données de performance brutes corrigées pour la période du 1er novembre 2018 au 31 août 2020. Ces inexactitudes étaient dues à un traitement incorrect des données relatives aux opérations de change au comptant dans nos bilans de performance et ont été corrigées en septembre 2020. Cette modification apportée aux bilans de performances brutes n'est pas jugée significative conformément à notre politique de correction des erreurs ; cependant, si vous souhaitez obtenir une comparaison des rendements corrigés, veuillez contacter votre responsable des relations. Le bilan des performances nettes reste inchangé.

10 Principales Positions (%)

Description du titre	Fonds	Indice	
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	2,1	--	Industrie
Advanced Drainage Systems, Inc.	2,0	0,1	Industrie
RAKSUL INC.	1,9	0,0	Industrie
Cargojet Inc.	1,9	--	Industrie
BlackLine, Inc.	1,9	0,1	Technologie
ABCAM PLC	1,7	0,1	Pharma/Santé
Charles River Laboratories International, Inc.	1,7	0,2	Pharma/Santé
Altair Engineering Inc. Class A	1,7	0,0	Technologie
Nihon M&A Center Inc.	1,7	--	Industrie
Cardlytics, Inc.	1,7	0,0	Services de communication
Total	18,2	0,5	

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
Technologie	28,1	14,4	13,7	États-Unis	45,6	57,5	-11,9
Industrie	25,9	17,6	8,3	Japon	14,7	12,1	2,6
Pharma/Santé	14,9	12,6	2,3	Royaume-Uni	8,8	6,5	2,3
Services de communication	6,9	3,3	3,6	Allemagne	7,6	2,1	5,5
Conso. Non Cyclique	6,5	4,8	1,7	Suisse	5,0	2,2	2,9
Conso. Cyclique	6,1	13,9	-7,8	Canada	4,1	3,6	0,6
Services financiers	4,8	12,0	-7,1	Italie	3,9	1,1	2,8
Produits de base	3,6	6,9	-3,4	France	3,9	1,1	2,8
Immobilier	1,2	9,8	-8,6	Pays-Bas	1,5	0,9	0,6
Energie	--	2,1	-2,1	Danemark	1,0	0,7	0,3
Services Publics	--	2,6	-2,6	Islande	0,6	--	0,6
Équivalents de trésorerie	1,8	--	1,8	Autres	1,4	12,3	-10,9
Liquidités	0,2	--	0,2	Équivalents de trésorerie	1,8	--	1,8
				Liquidités	0,2	--	0,2

Principales surpondération/sous-pondération (%)

Surpondération	Fonds	Indice	Diff	Sous-pondération	Fonds	Indice	Diff
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	2,1	--	2,1	Etsy, Inc.	--	0,2	-0,2
Advanced Drainage Systems, Inc.	2,0	0,1	1,9	Monolithic Power Systems, Inc.	--	0,2	-0,2
RAKSUL INC.	1,9	0,0	1,9	Horizon Therapeutics Public Limited...	--	0,2	-0,2
Cargojet Inc.	1,9	--	1,9	Generac Holdings Inc.	--	0,2	-0,2
BlackLine, Inc.	1,9	0,1	1,8	SolarEdge Technologies, Inc.	--	0,2	-0,2
Nihon M&A Center Inc.	1,7	--	1,7	Zendesk, Inc.	--	0,2	-0,2
Altair Engineering Inc. Class A	1,7	0,0	1,7	HubSpot, Inc.	--	0,2	-0,2
ABCAM PLC	1,7	0,1	1,7	Carvana Co. Class A	--	0,2	-0,2
Disco Corporation	1,7	--	1,7	MyoKardia, Inc.	--	0,2	-0,2
Cardlytics, Inc.	1,7	0,0	1,6	NovoCure Ltd.	--	0,2	-0,2

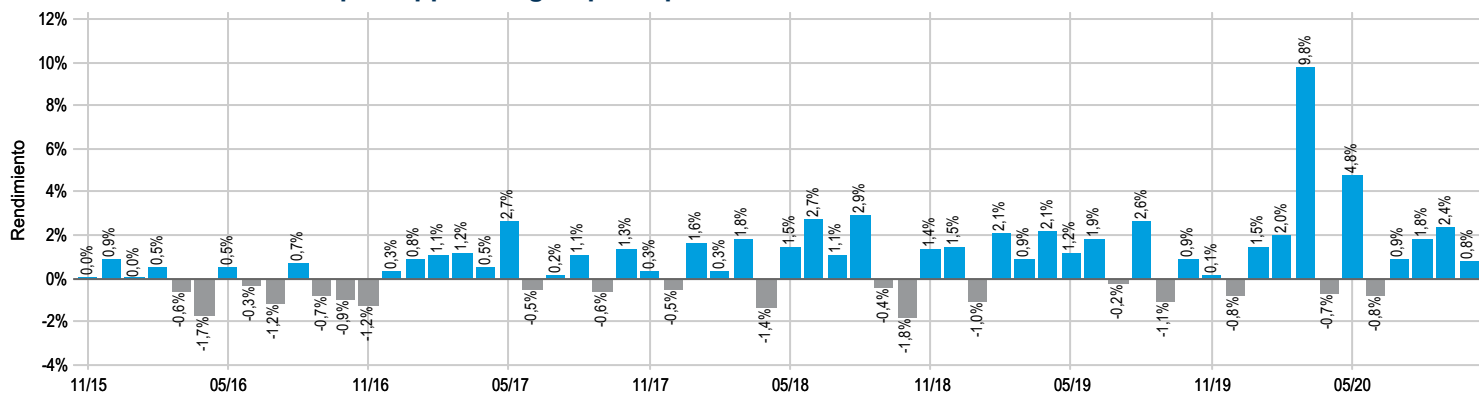
Principaux changements de position sur 3 mois

Description du titre	3 Mois chgmt.
Clarivate PLC	-2,3
Bentley Systems, Incorporated Class B	1,2
Hamilton Lane Incorporated Class A	1,1
Infomart Corporation	0,9
GRENKE AG	-0,9
Power Integrations, Inc.	0,8
Guardant Health, Inc.	-0,8
AAON, Inc.	0,8
RAKSUL INC.	0,8
Fair Isaac Corporation	-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			
RAKSUL INC.	1,4	78,3	0,9	0,0	79,8	0,8	GRENKE AG	0,8	-43,0	-0,5	0,0	-47,0	-0,5						
SiTime Corporation	1,2	58,3	0,6	--	--	0,5	Gerresheimer AG	1,6	-11,4	-0,2	0,1	-11,3	-0,3						
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	2,0	33,0	0,6	--	--	0,5	Armstrong World Industries, Inc.	1,2	-14,8	-0,2	0,1	-14,4	-0,2						
Advanced Drainage Systems, Inc.	1,8	30,9	0,5	0,1	31,6	0,4	Orpea SA	0,7	-21,1	-0,2	--	--	-0,2						
Cargojet Inc.	1,5	33,5	0,4	--	--	0,4	RealPage, Inc.	1,4	-10,2	-0,1	0,1	-10,3	-0,2						
Menicon Co., Ltd.	1,2	45,4	0,4	0,0	46,8	0,4	Exponent, Inc.	0,8	-15,9	-0,1	0,1	-15,8	-0,2						
Shift4 Payments, Inc. Class A	1,5	33,4	0,4	--	--	0,3	SiteOne Landscape Supply, Inc.	1,6	-5,9	-0,1	0,1	-5,3	-0,2						
Nihon M&A Center Inc.	1,5	21,9	0,3	--	--	0,2	Immunomedics, Inc.	--	--	--	0,2	108,0	-0,1						
Eurofins Scientific Societe Europeenne	1,2	22,9	0,3	--	--	0,2	Zuken Inc.	0,6	-12,2	-0,1	0,0	-11,2	-0,1						
TechTarget, Inc.	1,3	21,7	0,3	0,0	22,5	0,2	MyoKardia, Inc.	--	--	--	0,1	151,8	-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	17,5	19,9	15,1	17,1
Volatilité relative	0,9	--	0,9	--
Tracking Error	6,2	--	6,0	--
Ratio de Sharpe	1,0	--	1,1	--
Ratio d'information	2,3	--	1,6	--
Bêta	0,8	--	0,8	--
Ratio de Sortino	1,5	--	1,7	--
Alpha Jensen	14,8	--	10,8	--
Alpha annualisé	14,3	--	10,2	--
Alpha	1,1	--	0,8	--
Max Drawdown	-18,7	-28,4	-18,7	-28,4
R ²	90,8	--	88,1	--

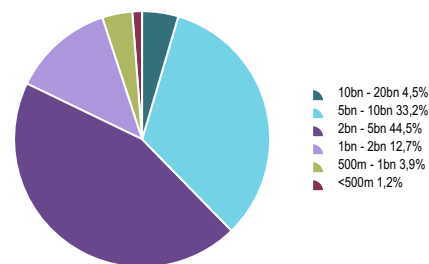
Les calculs de risques ex post reposent sur les rendements bruts mensuels mondiaux.

Statistiques du portefeuille

	Fonds	Indice
Ratio cours-bénéfices E1	42,8	22,6
Ratio cours-valeur comptable	6,1	1,6
Rendement des dividendes	0,7	2,1
Rentabilité des capitaux propres	13,7	9,8
Action active	96,2	--

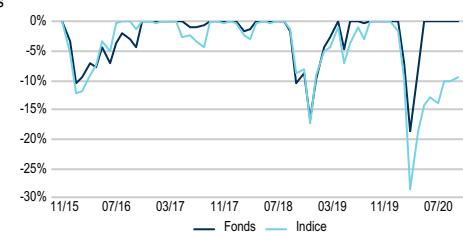
Les analyses reposent sur les évaluations de cours à la clôture des marchés mise à la disposition de Columbia Threadneedle Investments. Les données des titres sous-jacents peuvent être provisoires ou reposer sur des estimations. Les pondérations de capitalisation boursière intègrent les liquidités disponibles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

Répartition de la capitalisation boursière



Devises: EUR

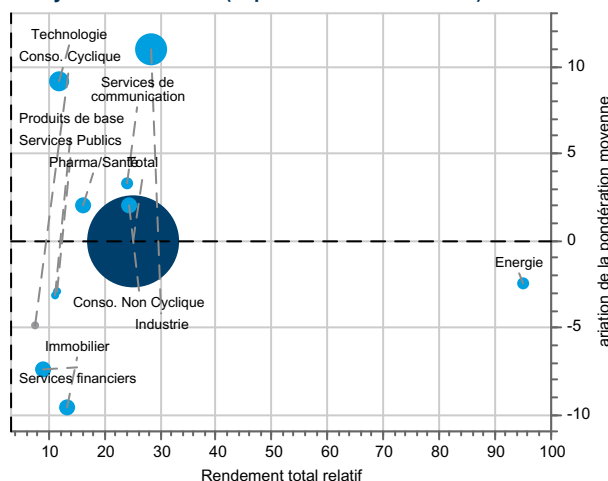
Drawdown



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
Services de communica...	3,3	11,9	-9,8	24,1	-0,4	-0,1	1,4	1,3
Conso. Cyclique	-4,9	3,6	-3,6	7,4	6,5	-0,7	0,5	-0,2
Conso. Non Cyclique	2,0	20,6	-2,9	24,3	7,2	0,4	1,5	1,9
Energie	-2,4	-9,5	-53,6	95,1	-48,7	1,6	0,1	1,8
Services financiers	-7,4	-16,5	-23,2	8,8	-15,2	1,3	0,6	1,9
Pharma/Santé	2,0	29,5	11,7	16,0	23,4	0,7	2,2	3,0
Industrie	11,0	13,9	-11,2	28,2	-1,9	-0,2	7,4	7,1
Technologie	9,1	18,0	5,6	11,7	16,7	1,1	2,6	3,7
Produits de base	-3,1	6,0	-4,7	11,2	5,3	-0,1	0,4	0,2
Immobilier	-9,5	-14,6	-24,5	13,1	-16,6	1,7	0,1	1,9
Services Publics	-2,9	--	-10,2	11,4	-0,8	0,0	--	0,0
Total	--	13,1	-9,5	25,0	--	6,1	17,7	25,0

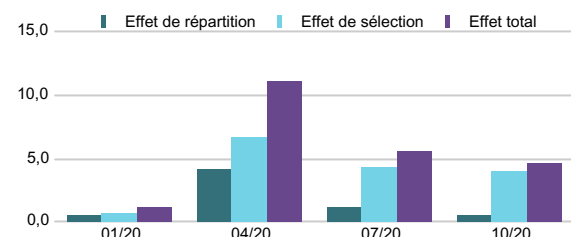
Analyse de l'effet total (depuis le début de l'année)



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	5,9	4,6	0,6	0,7	1,2
jan-20 - avr-20	-8,1	-17,3	4,2	6,7	11,2
avr-20 - juil-20	11,8	5,8	1,2	4,4	5,7
juil-20 - oct-20	10,0	5,1	0,6	4,0	4,7

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	03/03/11	LU0570870567	B724NM1	TESAAAE LX	A1JJHG	Aucune
DE	Acc	EUR	Gross	2,00%	1,00%	2.500	03/03/11	LU0570871375	B73YV37	TESAADE LX	A1J0ZQ	Aucune
IE	Acc	EUR	Gross	0,75%	0,00%	100.000	03/03/11	LU0570871706	B73ZHJ8	TESAAIE LX	A1JJSS	Aucune
AE	Acc	USD	Gross	1,50%	5,00%	2.500	17/08/12	LU0757428866	B8B7SZ6	TESAAEU LX	A1JVLE	Aucune
DE	Acc	USD	Gross	2,00%	1,00%	2.500	17/08/12	LU0757428940	B81W0T9	TESADEU LX	A1JVLG	Aucune
IE	Acc	USD	Gross	0,75%	0,00%	100.000	17/08/12	LU0757429088	B807VQ9	TESAIEU LX	A1JVLG	Aucune
ZGH	Acc	GBP	Gross	0,75%	5,00%	1.000.000	16/10/12	LU0815285274	B8Q73W3	TESAAZA LX	A14ZY4	Oui

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 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.
- 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

- Le Fonds investit dans ce que le gestionnaire estime être les opportunités d'investissement les plus attractives en termes de petites sociétés internationales.
- Accès à un portefeuille de sociétés très recherchées issues du monde entier.
- Fournit une diversification en termes de pays, de secteurs et d'industries.
- Accès à un processus d'investissement doté d'une approche de type « croissance de qualité ».
- Les petites sociétés peuvent constituer une source de croissance sur le long terme : recherche des leaders industriels de demain.
- Géré par une équipe dotée d'une grande expérience des différentes conditions de marché.

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.

Source des données de l'Indice : MSCI. Les informations de MSCI ne peuvent être utilisées qu'à des fins d'usage interne, ne peuvent pas être reproduites ou diffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent être utilisées comme base ou élément constitutif de quelconques instruments, produits ou indices financiers. Les informations MSCI ne doivent pas être interprétées comme des conseils d'investissement ou des recommandations vous engageant à effectuer (ou à vous abstenir d'effectuer) une quelconque décision d'investissement et ne peuvent être, en tant que telles, considérées comme fiables. Les données historiques et les analyses ne doivent pas être considérées comme une quelconque indication ou garantie dans le cadre de toute analyse, prévision ou prédiction de performances futures. Les informations MSCI sont fournies « en l'état » et l'utilisateur de ces informations assume l'entière responsabilité de l'utilisation qui est faite de ces informations. MSCI, chacune de ses sociétés affiliées et les autres personnes impliquées dans ou concernées par la compilation, le calcul ou la création des informations MSCI (collectivement les « Parties MSCI ») déclinent expressément toutes garanties (y compris de façon non limitative toutes garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de caractère opportun, de non violation, de valeur marchande et d'adéquation à une fin spécifique) à l'égard de ces informations. Sans limitation de ce qui précède, les Parties MSCI ne peuvent, en aucun cas, être tenues responsables concernant tout dommage direct, indirect, spécifique, fortuit, punitif, consécutif (y compris de façon non limitative les pertes de profits) ou autres dommages. www.msci.com Le système de classification par secteur à l'échelle mondiale (Global Industry Classification Standard, « GICS ») a été élaboré par et est la propriété exclusive et une marque de service de MSCI Inc. (« MSCI ») et Standard & Poor's, une division de The McGraw-Hill Companies Inc. (« S&P ») et fait l'objet d'une licence accordée à Threadneedle Asset Management Limited. Ni MSCI, ni S&P ni aucun autre tiers impliqué dans l'élaboration ou la compilation du GICS ou de tout système de classification GICS classifications ne fait de garantie ou déclaration implicite ou explicite concernant ladite norme ou classification (ou les résultats pouvant être obtenus grâce à leur utilisation), et l'ensemble des parties déclinent expressément toutes garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de valeur marchande et d'adéquation pour une fin particulière à l'égard de ladite norme ou classification. Sans limitation de ce qui précède, MSCI S&P, leurs sociétés affiliées ou les éventuels tiers impliqués dans l'élaboration ou la compilation du GICS ou de tout système de classification GICS ne pourront, en aucun cas, être tenus responsables concernant tout dommage direct, indirect, spécifique, punitif, consécutif ou autres dommages (y compris les pertes de profits) même s'ils ont été informés de la possibilité de tels dommages. Certains de ces indicateurs ont été déterminés par Threadneedle Asset Management Limited, peuvent différer des classifications officielles de la GICS (Global Industry Classification Standard) et ne sont ni appuyés ni parrainés par MSCI ou Standard & Poor's, développeurs de la GICS.