

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): Philip Dicken, Mine Tezgul
 Depuis: Avr 19, Déc 19
 Société de gestion: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Date de lancement: 23/01/07
 Indice: EMIX Smaller European Companies

Groupe de pairs: Morningstar Category Europe Small/Mid-Cap Equity Combined

Devise du Compartiment: EUR

Domicile du Fonds: Luxembourg

Date du détachement: -

Date du paiement: -

Actif net: €746,6m

N° de titres: 101

Tous les informations sont exprimées en EUR

PAN EUROPEAN SMALL CAP OPPORTUNITIES - AE EUR

ISIN: LU0282719219
 Prix: 44,8308
 Frais courants: 1,85% (au 31/03/20)

Commission de performance: Aucune

Le montant des frais récurrents repose généralement sur les dépenses de l'exercice précédent et peut varier d'une année à l'autre. Des frais tels que la commission de gestion annuelle du fonds, les frais d'enregistrement, les droits de garde et les coûts des distributions sont inclus mais les coûts d'achat ou de vente des actifs du fonds sont exclus (sauf si ces actifs sont des parts d'un autre fonds). Pour une ventilation plus détaillée, veuillez visiter le site www.columbiathreadneedle.com/fees. Dans certains cas, le montant des frais courants peut être basé sur une estimation des frais futurs, soit parce que la classe d'actions/parts est relativement récente et n'a pas un historique suffisant pour être calculée avec exactitude, soit parce qu'il est peu probable que les chiffres historiques reflètent avec exactitude les frais récurrents à venir. Le rapport annuel du fonds pour chaque année financière comprendra le détail des frais exacts appliqués.

Veuillez consulter le tableau des classes d'actions disponibles à la page 4.

Modif. effectuées dans le fonds

Pour obtenir des informations détaillées sur les modifications apportées aux Fonds, veuillez consulter le PDF « Informations détaillées concernant les événements significatifs T(Lux) » disponible sur <https://www.columbiathreadneedle.com/kids>

Notations/Récompenses



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 EMIX Smaller European Companies déduction faite des frais.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans des actions de sociétés de petite capitalisation ayant leur siège en Europe, y compris le Royaume-Uni ou de sociétés qui exercent une partie significative de leurs activités là-bas. Les plus petites entreprises dans lesquelles le Fonds investit, seront généralement des sociétés de plus petite taille que les 300 plus grandes sociétés de l'indice FTSE World Europe Index.

Le Fonds peut également investir dans des classes d'actifs et instruments qui diffèrent de ceux mentionnés ci-dessus.

Le Fonds investit en permanence un minimum de 75 % de ses actifs dans des titres de l'Espace économique européen et par conséquent est éligible au PEA (Plan d'Épargne en Actions) en France.

Le Fonds est activement géré en fonction de l'indice EMIX Smaller European Companies. 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.

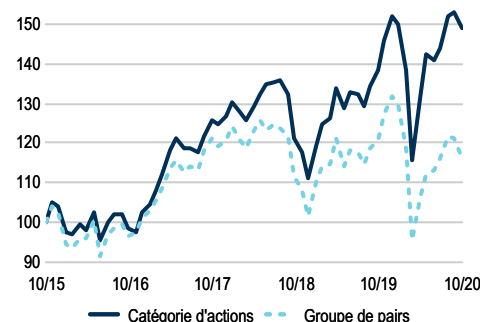
Philosophie d'investissement

Le fonds investit principalement dans des petites et moyennes entreprises européennes et détient généralement entre 80 et 100 positions. Le gestionnaire de portefeuille peut prendre des positions importantes sur des pays et des secteurs par rapport à l'indice. La recherche est menée par notre équipe dédiée aux petites capitalisations européennes à travers une large gamme de petites et moyennes entreprises. L'accès aux dirigeants des entreprises constitue une part importante de notre processus de recherche et chaque année, nous avons plus de 500 contacts avec les dirigeants.

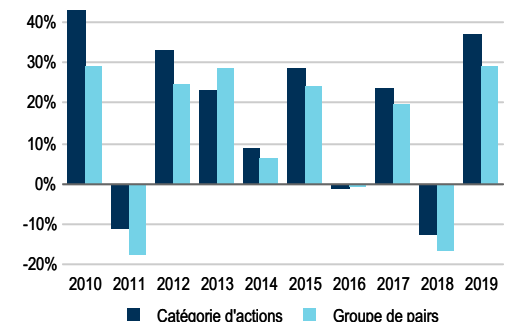
Nous utilisons cette recherche pour sélectionner des sociétés qui peuvent dégager et maintenir des rendements du capital élevés par le biais de modèles d'entreprises performants. Ceci signifie généralement que les entreprises jouissent d'avantages concurrentiels qui dynamisent le pouvoir de tarification 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-évaluées.

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. Afin de gérer le risque, nous établissons prudemment des limites quant au pourcentage maximum d'exposition à une seule entreprise.

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

Performances depuis lancement à compter du: 24/01/07

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)	37,0	-12,4	23,5	-1,1	28,5	8,0	14,0	-3,5	27,8	-1,6
Groupe de pairs (net)	29,2	-16,4	19,7	-0,6	23,9	-2,0	7,3	-8,1	25,4	-3,4
Percentile	9%	16%	22%	54%	26%	26%	4%	14%	36%	36%
Quartile	1	1	1	3	2	2	1	1	2	2
Fonds (brut)	39,8	-10,5	25,9	0,1	30,7	8,2	16,3	-1,5	30,3	0,4
Indice (brut)	29,3	-14,1	17,6	2,9	21,7	-5,1	8,9	-6,1	25,4	-2,3

*Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

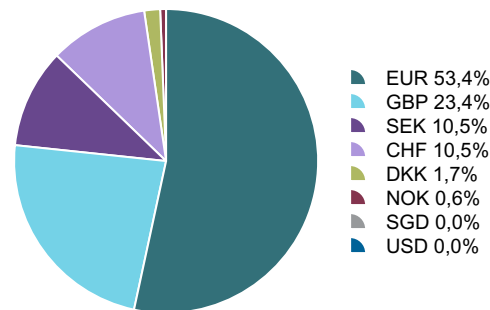
Rendements nets – Les rendements nets (de frais) supposent que le revenu est réinvesti pour un contribuable local, performance bid to bid (ce qui signifie que la performance ne tient pas compte de l'effet lié à d'éventuels frais initiaux). Source copyright © 2020 Morningstar UK Limited. Rendements bruts 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	
Stillfront Group AB	2,4	0,2	Services de communication
Genus plc	2,3	0,2	Pharma/Santé
SIG Combibloc Group Ltd	2,1	0,3	Produits de base
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	2,1	0,2	Pharma/Santé
IMCD N.V.	2,0	0,3	Industrie
DiaSorin S.p.A.	1,9	--	Pharma/Santé
VAT Group AG	1,8	0,3	Industrie
SimCorp A/S	1,7	0,2	Technologie
CTS Eventim AG & Co. KGaA	1,7	0,2	Services de communication
MIPS AB	1,7	0,1	Conso. Cyclique
Total	19,7	2,1	

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
Pharma/Santé	21,6	9,1	12,5	Royaume-Uni	22,6	27,2	-4,6
Industrie	20,6	21,8	-1,2	Allemagne	17,8	11,2	6,6
Technologie	18,4	9,2	9,2	Suède	10,5	12,2	-1,7
Services de communication	9,2	6,5	2,7	Suisse	10,5	9,2	1,3
Produits de base	8,2	7,4	0,8	Italie	8,6	6,2	2,4
Services financiers	7,8	13,3	-5,5	France	8,4	7,8	0,6
Conso. Cyclique	7,2	11,8	-4,5	Pays-Bas	4,4	3,3	1,1
Conso. Non Cyclique	2,1	5,3	-3,3	Belgique	3,4	3,8	-0,4
Immobilier	1,5	10,8	-9,3	Finlande	3,3	3,6	-0,2
Energie	0,0	1,6	-1,6	Espagne	1,9	4,1	-2,2
Services Publics	--	3,2	-3,2	Irlande	1,9	0,9	1,0
Équivalents de trésorerie	3,4	--	3,4	Autres	3,4	10,5	-7,2
Liquidités	0,0	--	0,0	Équivalents de trésorerie	3,4	--	3,4
				Liquidités	0,0	--	0,0

Principales surpondération/sous-pondération (%)

Surpondération	Fonds	Indice	Diff	Sous-pondération	Fonds	Indice	Diff
Stillfront Group AB	2,4	0,2	2,2	Embracer Group AB Class B	--	0,4	-0,4
Genus plc	2,3	0,2	2,1	CRISPR Therapeutics AG	--	0,3	-0,3
DiaSorin S.p.A.	1,9	--	1,9	Fielmann AG	--	0,3	-0,3
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	2,1	0,2	1,8	B&M European Value Retail SA	--	0,3	-0,3
SIG Combibloc Group Ltd	2,1	0,3	1,8	Indutrade AB	--	0,3	-0,3
IMCD N.V.	2,0	0,3	1,7	TOMRA Systems ASA	--	0,3	-0,3
MIPS AB	1,7	0,1	1,6	Husqvarna AB Class B	--	0,3	-0,3
VAT Group AG	1,8	0,3	1,6	Altice Europe NV Class A	--	0,3	-0,3
CTS Eventim AG & Co. KGaA	1,7	0,2	1,5	Warehouses De Pauw SCA	--	0,3	-0,3
SimCorp A/S	1,7	0,2	1,5	Metso Outotec Oyj	--	0,3	-0,3

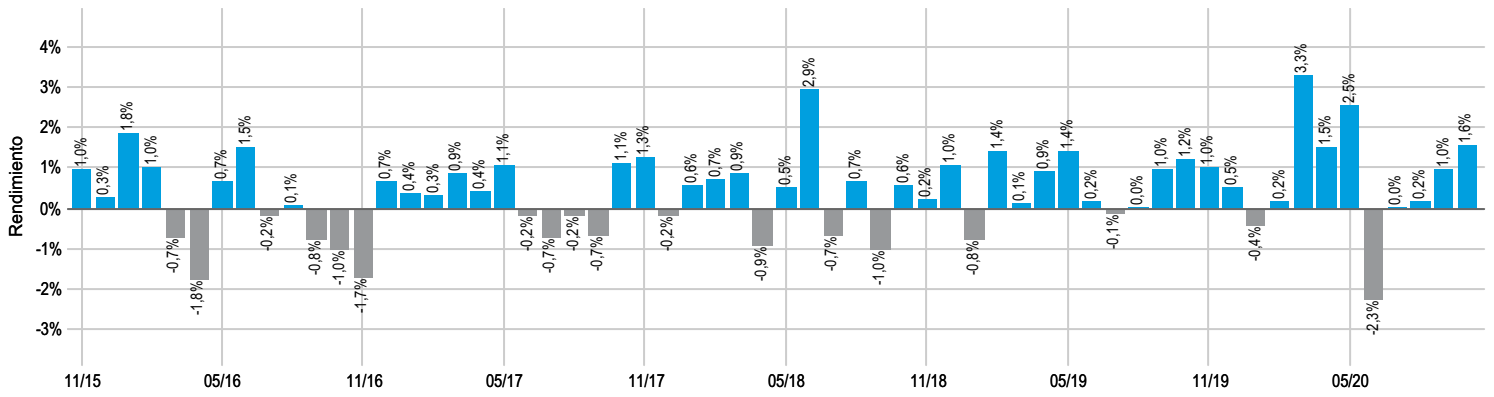
Principaux changements de position sur 3 mois

Description du titre	3 Mois chgmt.
Korian SA	-0,6
LINK Mobility Group Holding ASA	0,6
CANCOM SE	-0,5
GRENKE AG	-0,5
TeamViewer AG	-0,5
Solutions 30 SE	0,5
Genus plc	0,4
Orpea SA	-0,4
Dermapharm Holding SE	0,4
Revenio Group Oyj	0,3

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	Effet géométr. total		
Stillfront Group AB	2,4	23,2	0,5	0,2	22,3	0,4	CANCOM SE	1,7	-33,3	-0,7	0,1	-33,5	-0,7		
Genus plc	2,0	19,8	0,4	0,2	20,7	0,4	Korian SA	1,5	-26,0	-0,5	0,1	-23,5	-0,4		
Howden Joinery Group PLC	1,5	29,9	0,4	0,2	29,9	0,3	GRENKE AG	0,7	-46,3	-0,5	0,1	-46,8	-0,4		
Eurofins Scientific Societe Europeenne	1,5	23,9	0,3	--	--	0,3	TeamViewer AG	1,5	-17,5	-0,3	--	--	-0,3		
STRATEC SE	1,4	26,0	0,3	0,1	26,8	0,3	Orpea SA	1,1	-20,9	-0,2	--	--	-0,3		
SIG Combibloc Group Ltd	2,0	19,2	0,3	0,3	19,4	0,3	Gerresheimer AG	1,6	-11,3	-0,2	0,2	-11,3	-0,2		
Victoria PLC	0,5	81,3	0,3	0,0	78,0	0,3	Nexi S.p.A.	1,2	-13,2	-0,1	--	--	-0,2		
Future plc	0,8	43,3	0,3	0,1	43,8	0,3	Melexis NV	1,5	-8,1	-0,1	0,2	-6,0	-0,1		
DiaSorin S.p.A.	1,8	13,4	0,2	--	--	0,2	William Hill PLC	--	--	--	0,1	163,0	-0,1		
IMCD N.V.	2,0	13,7	0,2	0,3	13,0	0,2	Umicore	0,5	-16,8	-0,1	--	--	-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 de fonds (si mentionnés) - Les rendements bruts de 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	18,6	18,2	16,3	16,2
Volatilité relative	1,0	--	1,0	--
Tracking Error	4,2	--	4,2	--
Ratio de Sharpe	0,4	--	0,6	--
Ratio d'information	2,0	--	1,6	--
Bêta	1,0	--	1,0	--
Ratio de Sortino	0,6	--	0,9	--
Alpha Jensen	8,4	--	6,7	--
Alpha annualisé	8,5	--	6,5	--
Alpha	0,7	--	0,5	--
Max Drawdown	-25,1	-27,6	-25,1	-27,6
R ²	94,9	--	93,3	--

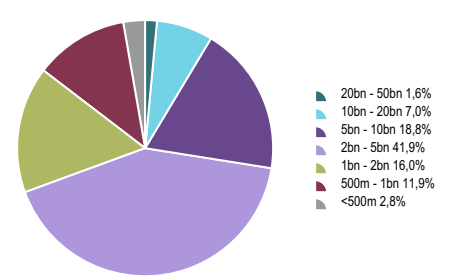
Les calculs de risques ex post reposent sur les rendements bruts mensuels mondiaux.

Statistiques du portefeuille

	Fonds	Indice
Ratio cours-bénéfices	34,3	12,2
Ratio cours-valeur comptable	3,8	1,2
Rendement des dividendes	1,2	2,6
Rentabilité des actifs	4,2	1,3
Rentabilité des capitaux propres	11,1	9,9
Action active	90,9	--

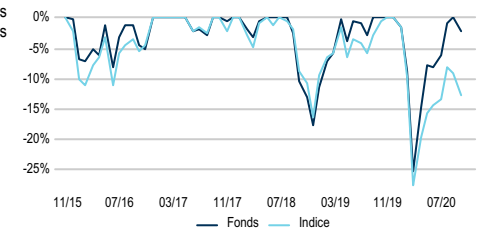
Les analyses reposent sur les évaluations de cours à la clôture des marchés mise à la disposition de Columbia Threadneedle Investments. Les données des titres sous-jacents peuvent être provisoires ou reposer sur des estimations. Les pondérations de capitalisation boursière intègrent les liquidités disponibles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

Répartition de la capitalisation boursière



Devises: EUR

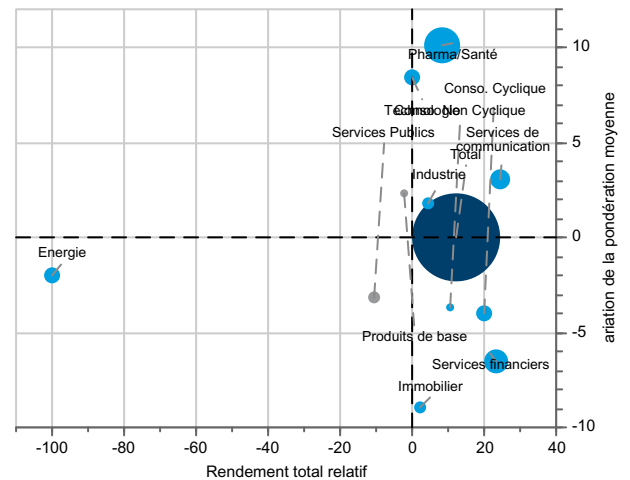
Drawdown



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
Services de communica...	3,1	13,5	-8,9	24,6	4,5	0,1	1,9	2,1
Conso. Cyclique	-4,0	3,7	-13,7	20,2	-1,1	-0,3	1,4	1,1
Conso. Non Cyclique	-3,7	-3,8	-13,3	11,0	-0,6	0,0	0,2	0,1
Energie	-1,9	-100,0	-51,2	-100,0	-44,1	1,1	-0,1	1,1
Services financiers	-6,5	-0,7	-19,6	23,5	-7,8	0,5	1,7	2,2
Pharma/Santé	10,2	18,7	9,4	8,5	25,5	2,4	1,6	4,1
Industrie	1,8	-13,3	-17,2	4,6	-5,0	-0,3	0,9	0,5
Technologie	8,4	-1,3	-1,6	0,3	12,9	1,1	0,0	1,1
Produits de base	2,3	-10,8	-9,2	-1,8	4,1	0,0	-0,1	-0,1
Immobilier	-8,9	-19,2	-21,2	2,5	-9,6	0,9	0,0	0,9
Services Publics	-3,1	--	11,4	-10,3	27,8	-0,9	--	-0,9
Total	--	-1,9	-12,8	12,4	--	4,4	7,7	12,4

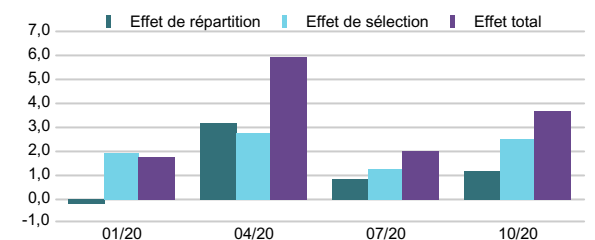
Analyse de l'effet total (depuis le début de l'année)



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	8,8	7,0	-0,2	1,9	1,7
jan-20 - avr-20	-13,4	-18,3	3,1	2,8	6,0
avr-20 - juil-20	10,1	7,9	0,8	1,2	2,0
juil-20 - oct-20	4,3	0,6	1,2	2,5	3,7

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	23/01/07	LU0282719219	B54LTV7	AMESMAE LX	A0MNG1	Aucune
DE	Acc	EUR	Gross	2,40%	1,00%	2.500	23/01/07	LU0282720225	B71J2N1	AMESMDE LX	A0PAM8	Aucune
IE	Acc	EUR	Gross	0,85%	0,00%	100.000	17/08/12	LU0329573587	BFP9W22	AMESMIE LX	A0Q18U	Aucune
DE	Acc	USD	Gross	2,40%	1,00%	2.500	01/10/07	LU0757432629	B8F0QF7	AMESMDE LX	A1JVMF	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 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

- Fournit une exposition à une gamme diversifiée de pays et de secteurs.
- Accès à un processus d'investissement cohérent avec une approche diversifiée qui vise à réduire le risque et à limiter la volatilité.
- Les sociétés de petite taille peuvent constituer une source de croissance sur le long terme : recherche des leaders de demain.
- Géré par une équipe pluridisciplinaire 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 : indice EMIX Indices – EMIX Smaller European Companies Index