

Le présent document a été produit à des fins promotionnelles. Avant de prendre une décision d'investissement définitive, merci de vous reporter au prospectus de l'OPCVM et au DICI.

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

Éléments clés

Gérant(e):



Nicolas Janvier

Depuis Juil 21

Société de gestion: Threadneedle Man. Lux. S.A.

Date de lancement: 28/07/00

Indice: S&P 500

Groupe de pairs: Morningstar Category US Large-Cap Growth Equity

Devise du Compartiment: USD

Domicile du Fonds: Luxembourg

Actif net: €394,3m

N° de titres: 35

Prix: 37,6321

Tous les informations sont exprimées en EUR

Notations/Récompenses



© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. L'information contenue dans ce document : (1) est la propriété exclusive de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peut être copiée ou distribuée ; et (3) ne peut être garantie exacte, complète ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes découlant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour des informations plus détaillées sur la notation Morningstar, y compris sa méthodologie, veuillez consulter la page : http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf

Objectif et politique d'investissement

Le Fonds vise à accroître la valeur de votre investissement à long terme.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans des actions de sociétés domiciliées en Amérique du Nord ou de sociétés qui y exercent une partie significative de leurs activités.

En vertu de son approche d'investissement « sélective », le Fonds détiendra généralement un nombre réduit d'investissements par rapport à d'autres fonds.

Le Fonds peut avoir recours à des produits dérivés (instruments d'investissement sophistiqués liés à la hausse et à la baisse de la valeur d'autres actifs) à des fins de couverture.

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 S&P 500. 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 de fonds 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.

Risques majeurs

- La valeur des investissements peut baisser ou augmenter, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité du capital initialement investi.
- Lorsque des investissements sont réalisés dans des actifs libellés dans de multiples devises, ou dans d'autres devises que la vôtre, la variation des taux de change peut affecter la valeur de ces investissements.
- Le Fonds investit dans un nombre limité d'investissements et/ou dans un univers d'investissement limité.
- Le Fonds peut investir dans des produits dérivés dans le but de réduire les risques ou de minimiser le coût des transactions. Ces transactions sur produits dérivés peuvent être profitables ou bien nuire au rendement du Fonds. Le Gérant ne souhaite pas que l'utilisation de produits dérivés affecte le profil de risque global du Fonds.
- Les risques actuellement identifiés comme s'appliquant au Fonds sont présentés à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

Philosophie d'investissement

Le fonds offre une exposition à des entreprises d'Amérique du Nord ou exerçant des activités importantes dans cette région.

Le fonds détient en général des actions d'un portefeuille relativement concentré d'actions de 30 à 60 sociétés d'Amérique du Nord. Le fonds se concentre sur nos idées à plus forte conviction et le gestionnaire du portefeuille peut prendre des positions sur des titres et des secteurs dans des sociétés de toutes tailles. Le gestionnaire de portefeuille dispose de la souplesse nécessaire pour sélectionner des titres sur tout le marché d'Amérique du Nord. Ceci permet au fonds de se concentrer sur les actions présentant le meilleur potentiel. Nous pensons qu'une compréhension claire du contexte macroéconomique et thématique est un point de départ essentiel pour la gestion du fonds.

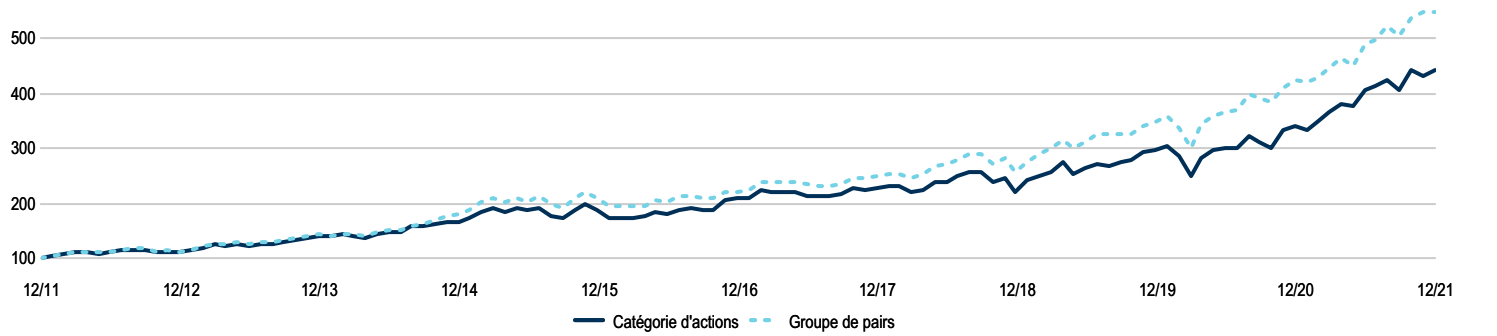
Nous estimons que les décisions d'investissement doivent être étoffées par des réunions en face à face avec les dirigeants des entreprises, qui permettent à l'équipe de bien comprendre les moteurs de performance de chaque société. Nous accordons une grande importance à la recherche fondamentale et à l'analyse des secteurs et pensons que cette approche tend à identifier des entreprises plus susceptibles de surperformer sur le long terme.

Nous sommes chaque année en contact avec plus de 700 entreprises afin d'acquérir une connaissance approfondie des moteurs de performance de celles-ci et de renforcer nos convictions quant à leurs perspectives. Nous recherchons des sociétés dotées d'un modèle d'entreprise et financier sous-jacent solide à même de créer de la valeur ajoutée pour leurs clients et au sein duquel la direction dispose des compétences nécessaires pour gérer la croissance sur le long terme.

Performance

Les performances passées ne permettent pas de prédire les rendements futurs. Le rendement de votre investissement peut évoluer en raison des fluctuations de change si votre investissement est effectué dans une devise autre que celle utilisée dans le calcul des performances passées.

Performance sur 10 ans (EUR)



Performances calendaires (EUR)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Catégorie d'actions (net)	29,8	14,0	35,1	-2,7	8,5	11,2	11,7	19,5	24,2	13,4
Groupe de pairs (net)	31,8	20,7	35,4	4,6	12,0	5,5	16,7	25,2	28,6	13,3
Percentile	61%	75%	53%	92%	74%	16%	82%	99%	83%	48%
Quartile	3	3	3	4	3	1	4	4	4	2
Fonds (brut)	32,6	16,1	37,6	-0,7	10,7	13,9	14,1	22,9	27,3	15,9
Indice (brut)	38,5	8,6	33,9	0,4	7,0	15,3	12,9	29,5	26,7	14,2

Performance annualisée (EUR)

	1M	3M	6M	début de l'année	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS
Catégorie d'actions (net)	1,8	8,1	8,8	29,8	29,8	21,6	26,0	16,1	16,0
Groupe de pairs (net)	0,7	9,4	12,1	31,8	31,8	25,5	28,7	19,6	18,6
Percentile	35%	61%	79%	61%	61%	80%	77%	91%	92%
Quartile	2	3	4	3	3	4	4	4	4
Fonds (brut)	2,0	8,7	10,0	32,6	32,6	24,1	28,4	18,4	18,6
Indice (brut)	3,4	13,2	16,5	38,5	38,5	22,6	26,3	16,7	18,1

Performance glissante (12M) (EUR)

	01/21 - 12/21	01/20 - 12/20	01/19 - 12/19	01/18 - 12/18	01/17 - 12/17	01/16 - 12/16	01/15 - 12/15	01/14 - 12/14	01/13 - 12/13	01/12 - 12/12
Catégorie d'actions (net)	29,8	14,0	35,1	-2,7	8,5	11,2	11,7	19,5	24,2	13,4
Groupe de pairs (net)	31,8	20,7	35,4	4,6	12,0	5,5	16,7	25,2	28,6	13,3
Percentile	61%	75%	53%	92%	74%	16%	82%	99%	83%	48%
Quartile	3	3	3	4	3	1	4	4	4	2
Fonds (brut)	32,6	16,1	37,6	-0,7	10,7	13,9	14,1	22,9	27,3	15,9
Indice (brut)	38,5	8,6	33,9	0,4	7,0	15,3	12,9	29,5	26,7	14,2

Source Morningstar UK Limited © 2021 au 31/12/21. Rendements nets du Fonds : sur la base de la VNI et en supposant que les revenus sont réinvestis, y compris les frais courants, hors frais d'entrée et de sortie.

L'Indice n'inclut ni les frais ni les commissions et vous ne pouvez pas investir dans celui-ci.

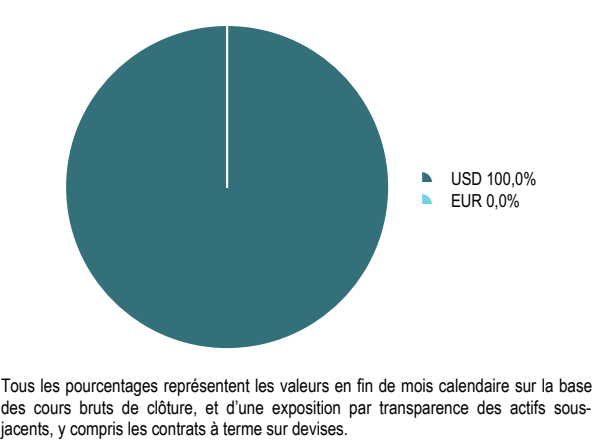
Les catégories Morningstar pour les fonds de l'univers Europe/Asie/Afrique comprennent les fonds domiciliés en Europe et/ou négociés sur les marchés européens. Morningstar analyse régulièrement la structure des catégories et les fonds au sein de chaque catégorie pour s'assurer que le système répond aux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

Rendements bruts du Fonds – Source Columbia Threadneedle au 31/12/21. Sur la base des cours de clôture des marchés internationaux avec pondération des flux de trésorerie en début de journée et en excluant les frais d'entrée/de sortie ainsi que les frais courants, et nets des coûts de transaction.

10 Principales Positions (%)

Description du titre	Fonds	Indice	
Cisco Systems, Inc.	5,4	0,7	Technologie
Alphabet Inc.	5,2	4,2	Services de communication
Electronic Arts Inc.	5,2	0,1	Services de communication
United Parcel Service, Inc. Class B	5,1	0,4	Industrie
Lam Research Corporation	5,1	0,3	Technologie
salesforce.com, inc.	4,9	0,6	Technologie
CVS Health Corporation	4,8	0,3	Pharma/Santé
Adobe Inc.	4,7	0,7	Technologie
Morgan Stanley	4,5	0,3	Services financiers
Coca-Cola Company	4,3	0,6	Conso. Non Cyclique
Total	49,2	8,1	

Exposition devises du Fonds, couverture incluse



Pondérations (%)

Secteur	Fonds	Indice	Diff
Technologie	28,3	29,2	-0,9
Conso. Cyclique	13,7	12,5	1,2
Pharma/Santé	13,0	13,3	-0,3
Services financiers	11,0	10,7	0,3
Industrie	10,9	7,8	3,1
Services de communication	10,5	10,2	0,3
Conso. Non Cyclique	7,1	5,9	1,2
Energie	2,2	2,7	-0,5
Produits de base	2,0	2,6	-0,6
Services Publics	1,2	2,5	-1,3
Immobilier	--	2,8	-2,8
Liquidités	0,2	--	0,2

Principales surpondération/sous-pondération (%)

Surpondération	Fonds	Indice	Diff	Sous-pondération	Fonds	Indice	Diff
Electronic Arts Inc.	5,2	0,1	5,1	Apple Inc.	--	6,9	-6,9
Lam Research Corporation	5,1	0,3	4,8	Microsoft Corporation	--	6,3	-6,3
Cisco Systems, Inc.	5,4	0,7	4,7	Amazon.com, Inc.	--	3,6	-3,6
United Parcel Service, Inc. Class B	5,1	0,4	4,7	Tesla Inc	--	2,1	-2,1
CVS Health Corporation	4,8	0,3	4,5	Meta Platforms Inc. Class A	--	2,0	-2,0
salesforce.com, inc.	4,9	0,6	4,3	NVIDIA Corporation	--	1,8	-1,8
Morgan Stanley	4,5	0,3	4,2	Berkshire Hathaway Inc. Class B	--	1,4	-1,4
Adobe Inc.	4,7	0,7	4,0	UnitedHealth Group Incorporated	--	1,2	-1,2
Hilton Worldwide Holdings Inc	4,1	0,1	4,0	JPMorgan Chase & Co.	--	1,2	-1,2
State Street Corporation	4,0	0,1	3,9	Johnson & Johnson	--	1,1	-1,1

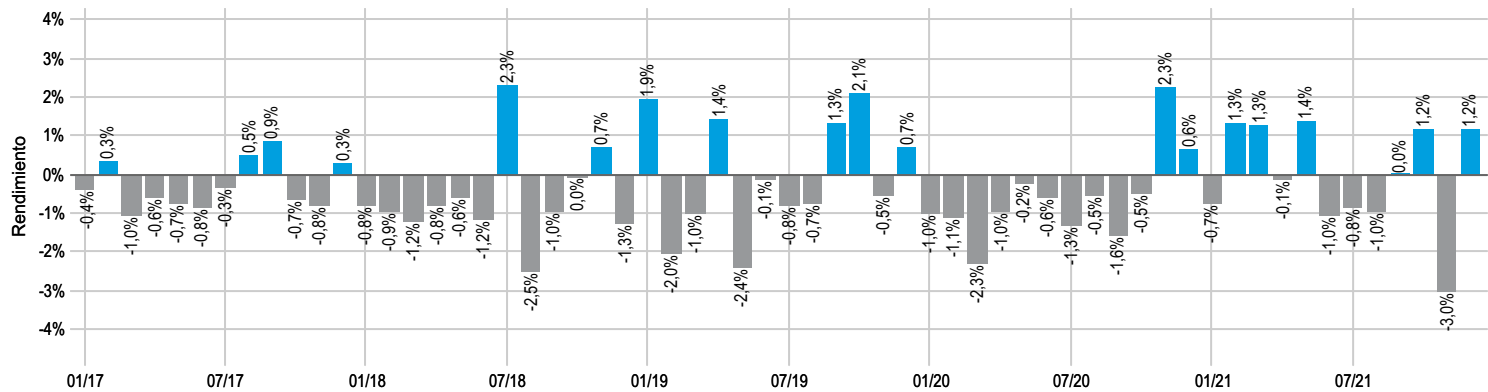
Principaux changements de position sur 3 mois

Description du titre	3 Mois chgmt.
Amazon.com, Inc.	-3,5
Centene Corporation	-3,5
Lam Research Corporation	3,0
State Street Corporation	2,6
SVB Financial Group	-2,3
Mastercard Incorporated Class A	-2,3
PayPal Holdings, Inc.	-2,0
General Motors Company	2,0
salesforce.com, inc.	1,7
Hilton Worldwide Holdings Inc	1,6

Attribution par titre (3 mois)

Fonds				Indice		Attri.	Fonds				Indice		Attri.
Nom du titre - 10 plus élevées	Poids moyen	Rendement total	Contrib. au rendement	Poids moyen	Rendement total	Effet géométr. total	Nom du titre - 10 plus faibles	Poids moyen	Rendement total	Contrib. au rendement	Poids moyen	Rendement total	Effet géométr. total
Lam Research Corporation	3,4	30,2	0,9	0,2	29,1	0,5	Electronic Arts Inc.	5,0	-5,4	-0,3	0,1	-5,4	-0,9
Union Pacific Corporation	3,7	31,6	1,0	0,4	31,6	0,5	Apple Inc.	--	--	--	6,3	28,1	-0,8
CVS Health Corporation	3,8	24,3	0,9	0,3	24,6	0,4	salesforce.com, inc.	4,4	-3,3	-0,3	0,7	-4,5	-0,7
Zoetis, Inc. Class A	2,7	28,3	0,7	0,3	28,3	0,3	Renewable Energy Group, Inc.	2,6	-13,9	-0,3	--	--	-0,7
Cisco Systems, Inc.	4,6	19,4	0,9	0,6	19,5	0,3	Teradata Corporation	1,3	-24,8	-0,4	--	--	-0,6
Amazon.com, Inc.	0,4	-0,3	0,0	3,8	3,4	0,3	Adobe Inc.	5,1	0,5	0,0	0,8	0,4	-0,5
Estee Lauder Companies Inc. Class A	2,6	26,1	0,6	0,2	26,0	0,3	Doximity, Inc. Class A	0,8	-36,3	-0,4	--	--	-0,5
Centene Corporation	1,9	19,6	0,6	0,1	34,8	0,3	Microsoft Corporation	--	--	--	6,2	21,8	-0,4
United Parcel Service, Inc. Class B	4,3	20,4	0,8	0,4	20,5	0,2	nCino Inc	1,2	-21,5	-0,3	--	--	-0,4
Meta Platforms Inc. Class A	--	--	--	2,0	1,0	0,2	Mastercard Incorporated Class A	3,2	6,9	0,0	0,8	5,5	-0,4

Performances mensuelles par rapport au groupe de pairs



Les performances passées ne permettent pas de prédire les rendements futurs. Le rendement de votre investissement peut évoluer en raison des fluctuations de change si votre investissement est effectué dans une devise autre que celle utilisée dans le calcul des performances passées.Source Morningstar UK Limited © 2021 au 31/12/21. Rendements nets du Fonds : sur la base de la VNI et en supposant que les revenus sont réinvestis, y compris les frais courants, hors frais d'entrée et de sortie.

Analyse de risque

	3 ANS		5 ANS	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Volatilité absolue	17,5	15,8	16,0	14,6
Volatilité relative	1,1	--	1,1	--
Tracking Error	4,8	--	4,2	--
Ratio de Sharpe	1,6	--	1,2	--
Ratio d'information	0,4	--	0,4	--
Bêta	1,1	--	1,1	--
Ratio de Sortino	3,0	--	2,0	--
Alpha Jensen	0,4	--	0,7	--
Alpha annualisé	0,4	--	0,7	--
Alpha	0,0	--	0,1	--
Max Drawdown	-17,9	-18,8	-17,9	-18,8
R²	92,9	--	93,4	--

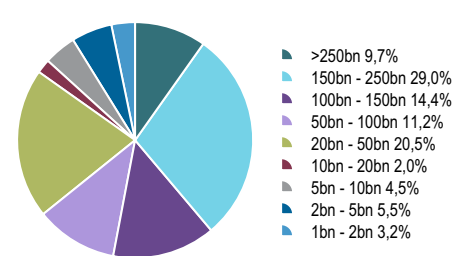
Les calculs de risques ex post reposent sur les rendements bruts mensuels mondiaux.

Statistiques du portefeuille

	Fonds	Indice
Ratio cours-bénéfices	22,2	24,8
Ratio cours-valeur comptable	4,2	4,7
Rendement des dividendes	1,1	1,3
Rentabilité des actifs	3,0	8,1
Rentabilité des capitaux propres	19,0	18,9
Action active	88,3	--

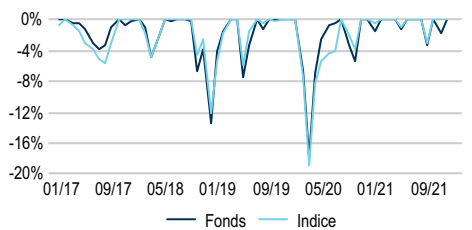
Les analyses reposent sur les évaluations de cours à la clôture des marchés mise à la disposition de Columbia Threadneedle Investments. Les données des titres sous-jacents peuvent être provisoires ou reposer sur des estimations. Les pondérations de capitalisation boursière intègrent les liquidités disponibles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

Répartition de la capitalisation boursière



Devises: EUR

Drawdown



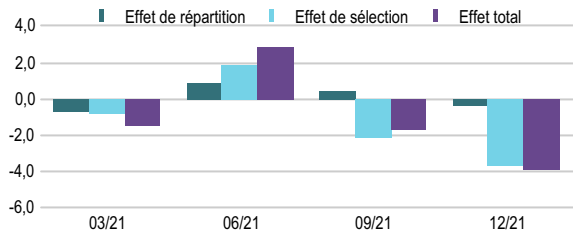
Attribution de performances par secteur (depuis le début de l'année)

	Var. de l'exposition moyenne					Attribution Géométr.		
		Fonds rendement total	Indice rendement total	Rendement total relatif	Indice relatif au total	Effet de répartition	Effet de sélection	Effet total
Services de communication	4,4	43,7	30,8	9,9	-5,5	0,5	1,5	2,0
Conso. Cyclique	-1,1	20,2	33,9	-10,2	-3,3	0,1	-1,5	-1,4
Conso. Non Cyclique	-2,6	25,6	27,6	-1,6	-7,8	0,6	-0,2	0,4
Energie	-1,7	-29,0	66,4	-57,3	20,1	-0,5	-1,0	-1,5
Services financiers	0,6	47,8	45,3	1,7	4,9	0,0	0,2	0,2
Pharma/Santé	-1,6	38,0	35,7	1,7	-2,0	0,1	0,3	0,4
Industrie	-0,9	19,0	30,2	-8,6	-6,0	-0,1	-0,4	-0,5
Technologie	6,9	27,3	44,8	-12,1	4,5	0,1	-3,2	-3,1
Produits de base	-1,4	11,7	36,9	-18,4	-1,1	0,0	-0,1	0,0
Immobilier	-2,6	--	57,3	-36,4	13,6	-0,3	--	-0,3
Services Publics	-1,3	2,8	26,6	-18,8	-8,6	0,2	-0,2	-0,1
Total	--	32,6	38,5	-4,2	--	0,3	-4,5	-4,2

Attribution des performances - Glissement totaux sur 3 mois

	Fonds rendement total	Indice rendement total	Attribution Géométr.		
			Effet de répartition	Effet de sélection	Effet total
déc-20 - mars-21	9,0	10,5	-0,7	-0,7	-1,4
mars-21 - juin-21	10,6	7,6	0,9	1,9	2,8
juin-21 - sept-21	1,2	2,9	0,4	-2,1	-1,7
sept-21 - déc-21	8,7	13,2	-0,3	-3,6	-3,9

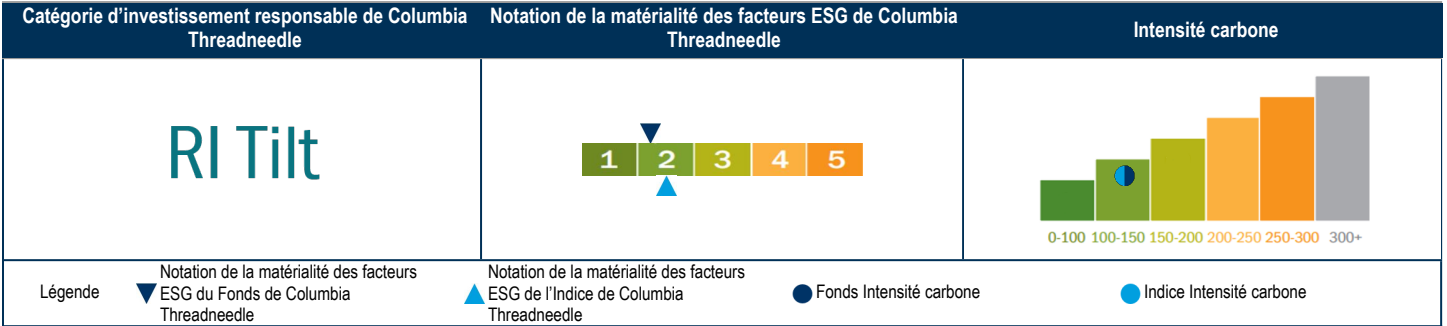
Effets totaux sur 3 mois



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.

Indicateurs d'investissement responsable

	Fonds	Indice	Inclinaison
Notation de la matérialité des facteurs ESG de Columbia Threadneedle Moyenne pondérée (1 correspond à la qualité la plus élevée, 5 à la qualité la plus faible)	2,20	2,47	+0,27
Intensité carbone Moyenne pondérée (tCO2e/1 million de dollars de ventes)	100,22	135,81	+35,59
Exposition aux controverses Exposition à des noms controversés¹	--	0,15%	+0,15%
Score MSCI ESG Moyenne pondérée (10 correspond à la qualité la plus élevée, 0 à la qualité la plus faible)	7,07	6,20	+0,87



Certaines informations ©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduites avec l'autorisation de MSCI ESG Research LLC ; ne peuvent être distribuées ultérieurement.
¹Source : Le Pacte mondial des Nations Unies (United Nations Global Compact ou UNGC) ; les Normes fondamentales du travail de l'Organisation internationale du travail (OIT) ; les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights ou UNGPBR)

Catégorie d'investissement responsable de Columbia Threadneedle

Nous avons classé nos Fonds dans 4 catégories en fonction du niveau d'intégration de l'investissement responsable :

- « RI Informed » : stratégies prenant en compte les facteurs ESG qui sont intégrés dans notre recherche fondamentale.
- « RI Tilt » : stratégies ayant une orientation positive sur les caractéristiques ESG dans la durée, par rapport à l'Indice.
- « RI Promotion » : stratégies ciblant des caractéristiques ESG positives ou en progression.
- « RI Sustainable Outcomes » : stratégies ciblant des résultats ou un impact durables, positifs et mesurables.

Veuillez noter que nos stratégies « RI Promotion » et « RI Sustainable Outcomes » incluent également une orientation RI positive par rapport à l'Indice.

Notation de la matérialité des facteurs ESG de Columbia Threadneedle

Les notations de la matérialité des facteurs ESG de Columbia Threadneedle portent sur plus de 8 000 sociétés internationales. Elles fournissent une évaluation initiale factuelle d'une société qui illustre le niveau de durabilité avec lequel elle est gérée et l'efficacité avec laquelle elle gère son exposition aux facteurs ESG. Notre modèle axé sur la matérialité des facteurs ESG s'appuie sur le cadre du Sustainability and Accounting Standards Board (SASB®), qui peut à son tour identifier les facteurs de risque ESG matériels de 77 secteurs. Ce modèle exploite les données publiées au titre des sociétés concernées et évalue l'approche de la gestion en matière d'exposition aux facteurs ESG ainsi que les normes de pratiques opérationnelles connexes. Nous notons les émetteurs sur une échelle de 1 à 5. Les émetteurs qui ont obtenu la note de 1 sont ceux qui possèdent la meilleure qualité, tandis que les émetteurs qui ont obtenu la note de 5 sont les plus faibles. Nous mettons à jour nos notations quotidiennement et les changements de notation d'un émetteur peuvent fournir un indicateur de dynamique pour les gestionnaires de portefeuille.

Intensité carbone

Ce modèle mesure les émissions de carbone par rapport à la taille d'une société. Les émissions sont calculées en fonction des revenus d'une société et non de sa capitalisation boursière. Les tonnes d'émissions de CO2 émises (tCO2e) par million de dollars de revenus sont la mesure utilisée. Nous fournissons des données pour l'ensemble du Fonds sur la base des pondérations des titres détenus, ainsi qu'une comparaison sur des données similaires pour l'Indice. L'intensité carbone donne une indication de l'efficacité carbone. Cette mesure permet d'effectuer des comparaisons avec d'autres fonds et classes d'actifs.

Exposition aux controverses

Nous évaluons l'exposition aux controverses sur la base de trois cadres internationaux portant sur les normes en matière de pratiques opérationnelles : le Pacte mondial des Nations Unies, les normes fondamentales du travail de l'Organisation internationale du travail et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Nous mesurons la proportion du Fonds en lien avec les violations des trois cadres et établissons une comparaison avec des données similaires pour l'Indice.

Score MSCI ESG

Le score MSCI permet d'évaluer l'efficacité de la gestion de l'exposition ESG. Si le score du Fonds est supérieur à celui de l'Indice, le Fonds est surpondéré en sociétés gérant mieux leur exposition ESG que d'autres.

Inclinaison

Le graphique « Inclinaison » illustre l'orientation du Fonds par rapport à l'Indice. Elle est exprimée comme étant la différence arithmétique au sein de la pondération. Une inclinaison positive indique une orientation vers un « meilleur » profil IR que celui de l'Indice.

Des mesures sont utilisées pour comparer les caractéristiques ESG du fonds à celles de l'Indice. Cet indice représente également une référence utile par rapport à laquelle la performance financière peut être comparée. Par conséquent, l'indice n'est pas conçu pour tenir compte spécifiquement de caractéristiques environnementales ou sociales.

Pour en savoir plus sur l'investissement responsable (RI) ou sur les termes relatifs à l'investissement utilisés dans le présent document, veuillez consulter le Glossaire disponible dans le centre de documentation ou sur notre site Internet : <http://www.columbiathreadneedle.fr/fr/retl/notre-societe/investissement-responsable/>. La décision d'investir dans le Fonds promu doit également prendre en compte toutes les caractéristiques ou tous les objectifs du Fonds promu tels que décrits dans son prospectus/dans les informations qui doivent être communiquées aux investisseurs conformément à l'Article 23 de la Directive 2011/61/UE.

Les notations de la matérialité des facteurs ESG et de l'intensité carbone sont calculées sur la base d'une moyenne pondérée sur 12 mois glissants. Pour les périodes de moins de 12 mois, la moyenne glissante sera calculée en utilisant le nombre de mois existants. La moyenne pondérée est calculée en utilisant une pondération égale de la mesure propre à chaque jour ouvrable contenu dans la période de 12 mois précédente. Le chiffre des « ventes » constituant le dénominateur de l'intensité carbone est une mesure des revenus. La couverture correspond au pourcentage de la valeur de marché du portefeuille composé de participations pour chaque mesure applicable. Les liquidités et les instruments dérivés sont exclus de la couverture. MSCI attribue aux émetteurs une note, « Pass », « Watch List » ou « Fail », en fonction de leur degré de conformité aux principes énoncés dans trois documents : le Pacte mondial des Nations Unies, les normes fondamentales du travail de l'Organisation internationale du travail et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. L'attribution d'une note « Fail » au titre de l'un de ces trois documents a pour conséquence de faire passer les participations au rang de participations controversées.

Ce rapport contient certaines informations (les « Informations ») fournies par MSCI ESG Research LLC, ou ses sociétés affiliées ou ses fournisseurs d'informations (les « Parties ESG »). Les Informations ne peuvent être utilisées que pour votre usage interne, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent servir de point de départ ou de composant à des instruments ou produits financiers ou à des indices. Bien qu'elles obtiennent des informations auprès de sources qu'elles considèrent comme étant fiables, aucune des Parties ESG ne garantit la singularité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document, et les Parties ESG rejettent expressément toute garantie, expresse ou implicite, y compris les garanties de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier. Aucune des informations MSCI n'est destinée à servir de conseil en investissement ou de recommandation pour prendre (ou s'abstenir de prendre) une quelconque décision d'investissement et ne peut être considérée comme telle, ni comme une indication ou une garantie de performance, d'analyse, de prévision ou de prédiction future. Aucune des parties ESG ne pourra être tenue responsable en cas d'erreur ou d'omission liée aux données figurant dans le présent document, ni en cas de dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres (y compris en cas de manque à gagner), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.

Catégories d'actions disponibles

Action	Cat.	Couvertes	Dev.	Impôt	OCF	Dates du OCF	Frais d'entrée max.	Frais de sortie max.	Coûts de transaction	Invest. minimum	la date de lancement	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
IE	Acc	Aucune	EUR	Gross	1,00%	31/03/21	0,00%	0,00%	0,17%	100.000	25/06/19	LU2005601591	BK1WVJ0	TAMSIEE LX	A2PLXR
AEH	Acc	Oui	EUR	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,26%	2.500	31/07/00	LU0198732421	B6YXD07	AMEFAEH LX	A0DPBV
AU	Acc	Aucune	USD	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,17%	2.500	28/07/00	LU0112528004	B1GD504	AMEFUEA LX	523451
AU	Acc	Aucune	EUR	Gross	1,80%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,17%	2.500	31/07/00	LU0757425763	B89V5M6	AMEFUEE LX	A1JVKL
DEH	Acc	Oui	EUR	Gross	2,55%	31/03/21	1,00%	0,00%	0,26%	2.500	31/08/04	LU0198732934	B4LC9F0	AMEFDEH LX	A0PANA
DU	Acc	Aucune	USD	Gross	2,55%	31/03/21	1,00%	0,00%	0,17%	2.500	28/07/00	LU0112528269	B73QV00	AMEFUED LX	523452
DU	Acc	Aucune	EUR	Gross	2,55%	31/03/21	1,00%	0,00%	0,17%	2.500	28/07/00	LU0757425847	B81VD42	AMEFDUE LX	A1JVKM
IEH	Acc	Oui	EUR	Gross	1,00%	31/03/21	0,00%	0,00%	0,26%	100.000	23/11/07	LU0329575525	B55LX47	AMEFIEH LX	A0Q18V

Les classes d'actions du tableau peuvent ne pas être ouvertes à tous les investisseurs. Veuillez vous reporter au Prospectus pour de plus amples informations. Impact global des coûts : Les coûts et les rendements attendus peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change et des devises, si ces coûts doivent être payés dans une devise autre que votre devise locale. Le montant des frais courants (OCF), les frais de sortie (montant maximum à déduire indiqué dans le tableau ci-dessus) et les coûts de transaction indiquent le pourcentage qui peut être déduit de vos rendements attendus. Le montant des frais courants se fonde généralement sur les dépenses de l'exercice précédent, y compris les frais tels que la commission de gestion annuelle du Fonds et les coûts d'exploitation. Les coûts de transaction affichés sont fondés sur un total moyen sur trois ans et sont calculés sur la base du Rapport de l'exercice fiscal clôturé et des chiffres du Compte. Lorsque le Fonds a moins de trois ans, les coûts de transaction sont fondés sur les coûts de substitution et les coûts réels. Tous les coûts de transaction sont en date du 31/03/21. Des frais supplémentaires du distributeur ou de l'intermédiaire peuvent ne pas être inclus. Dans certains cas, le montant des frais courants peut être fondé sur une estimation des frais futurs. Pour une ventilation plus détaillée, veuillez consulter le site www.columbiathreadneedle.com/fees.

Informations importantes

Réservé à un usage par des Investisseurs professionnels et/ou des types d'investisseurs équivalents dans vos juridictions (à ne pas utiliser avec des clients de détail et à ne pas transmettre à ces derniers). Threadneedle (Lux) est une Société d'investissement à capital variable (« SICAV ») constituée en vertu des lois du Grand-duché de Luxembourg. La société de gestion de la SICAV est Threadneedle Management Luxembourg S.A.. Les actions des Compartiments ne peuvent faire l'objet d'une offre de souscription publique dans un autre pays quel qu'il soit et ce document ne doit pas être émis, diffusé ou distribué autrement que dans des circonstances qui ne constituent pas une offre de souscription publique et qui sont conformes à la législation locale applicable. Ce document a été rédigé uniquement à des fins informatives et ne représente pas une offre ou une demande d'achat ou de vente de titres boursiers ou autres instruments financiers, ou une offre de conseil ou de services d'investissement. L'achat des actions d'un fonds ne doit être effectué que sur la base des informations contenues dans le Document d'information clé pour l'investisseur et dans le Prospectus en vigueur, ainsi que dans les derniers rapports annuel et semestriel publiés et les conditions générales applicables. Veuillez consulter la section des « Facteurs de risque » du Prospectus pour prendre connaissance de tous les risques applicables à l'investissement dans un fonds, et en particulier dans le présent Fonds. Les documents susmentionnés sont disponibles en anglais, français, allemand, portugais, italien, espagnol, suédois et néerlandais (pas de Prospectus néerlandais) et peuvent être obtenus gratuitement sur demande, en écrivant à la société de gestion 44, rue de la Vallée, L-2661, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, à l'International Financial Data Services (Luxembourg) SA, 47, avenue John F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou sur le site Web de la société www.columbiathreadneedle.fr dans la section intitulée "Documents légaux". Les opinions exprimées dans le présent document sont celles de leur auteur à la date de publication mais peuvent changer sans préavis et ne sauraient être interprétées comme un conseil en investissement. Threadneedle Management Luxembourg S.A. Enregistré auprès du Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg), enregistré sous le numéro B 110242, 44, Rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Columbia Threadneedle Investments est le nom de marque international du groupe de sociétés Columbia et Threadneedle.

Le S&P Dow Jones Index (l'« Indice ») est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC (« S&P DJI ») et/ou ses sociétés affiliées et fait l'objet d'une licence accordée à Threadneedle Asset Management Limited et ses Sociétés affiliées. Copyright © 2021 de S&P Dow Jones Indices LLC, filiale de McGraw Hill Financial, Inc. Tous droits réservés. Toute redistribution ou reproduction en tout ou partie sans l'accord écrit préalable de S&P Dow Jones Indices LLC est interdite. S&P Dow Jones Indices LLC, ses sociétés affiliées, et leurs concédants de licence tiers supporteront la responsabilité de toute erreur, omission ou interruption de tout indice ou toute donnée inclus dans les présentes. Tous les indices composés inclus dans le présent rapport qui comprennent un ou plusieurs indices S&P DJI [et tout autre indice d'un tiers] ont été calculés par Threadneedle Asset Management Limited ou ses sociétés affiliées.

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'ensembles 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 identificateurs 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.