EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND - RETAIL INC EUR

THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC

FICHE D'INFORMATIONS DU FONDS DE DÉTAIL (À DES FINS DE MARKETING) AU 31 OCTOBRE 2018

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

OEIC France

Contact

Tel: +352 46 40 10 7020*
offshorequestions@service.columbiathreadneedle.com
*Veuillez noter que les appels et les communications électroniques peuvent être enregistrés.
IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Gérant(e):	Mark Heslop
Depuis:	Jan 13
Société de gestion:	Threadneedle Inv. Services Ltd.
Date de lancement:	14/11/97
Indice:	EMIX Smaller European Companies Ex UK Index
Groupe de pairs:	-
Devise du Compartiment:	EUR
Domicile du Fonds:	Royaume-Uni
Date du détachement:	08-mars
Date du paiement:	07-mai
Actif net:	€2.499,0m
N° de titres:	75

Tous les informations sont exprimées en EUR

Threadneedle European Smaller Companies Fund Retail Income EUR

ISIN:	GB00B0H6D894	
Prix:	9,1459	
Rendement historique:	0,1%	
Frais courants:	1,67%	(au 07/03/18)
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.

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 » disponible sur www.columbiathreadneedle.com/KIIDs

Notations/Récompenses

Pour en savoir plus sur la méthodologie relative à la notation Morningstar, veuillez consulter www.morningstar.com

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Source: FactSet

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 produits dérivés dans l'objectif de réduire le risque ou de minimiser le coût des transactions. De telles transactions sur produits dérivés peuvent affecter la performance du Fonds de manière positive ou négative. 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 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 demai.
- Géré par une équipe pluridisciplinaire dotée d'une grande expérience des différentes conditions de marché.

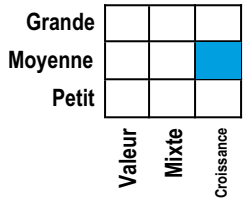
Profil de risque et de rendement

Le tableau d'indicateur de Risque et de Rendement décrit la position du Fonds en termes de risque et de rendement potentiels. Plus la position est haute, meilleur est le rendement potentiel mais plus grand est le risque de perdre de l'argent. Le tableau s'appuie sur des données précédentes. Il peut évoluer dans le temps et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La partie grisée dans le tableau ci-contre montre la position du Fonds d'après l'indicateur de Risque et de Rendement. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Typiquement, à rendement moindre, risque moindre ← → Typiquement, à rendement meilleur, risque supérieur

1	2	3	4	**5**	6	7

Morningstar Style Box®



Cette case décrit les caractéristiques de style du fonds et de son portefeuilletitres. Pour en savoir plus sur la méthodologie, veuillez consulter www.morningstar.com. Source: Copyright @2018 Morningstar UK Ltd.

Objectif et politique du fonds

L'objectif du Fonds est de faire croître le montant de votre investissement.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans des actions de sociétés de petite capitalisation en Europe Continentale ou de sociétés qui exercent une activité significative là-bas. Étant donné qu'il investit dans des sociétés de petite capitalisation, le Fonds investira essentiellement dans des sociétés moins importantes que les 225 principales sociétés de l'indice FTSE World Europe (ex UK).

Le Fonds peut également investir dans des catégories d'actifs et des instruments différents 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'Epargne en Actions) en France.

Catégories d'actions disponibles

Action	Cat.	Dev.	Impôt	CGA	Frais d'entrée	Invest. minimum	la date de lancement	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
Retail	Acc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	14/11/97	GB0001531424	0153142	TDNESCI LN	258260
Inst.	Acc	GBP	--	1,00%	0,00%	500.000	14/11/97	GB0001531531	0153153	TDNESCA LN	732177
Retail	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	14/11/97	GB0002771383	0277138	TDNESG1 LN	987665
Inst.	Acc	EUR	--	1,00%	0,00%	750.000	14/11/97	GB0030810245	B8BFLH3	TDNESG2 LN	987666
Retail	Inc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	06/09/05	GB00B0GHCC05	B0GHCC0	TNESRNI LN	A0LCGT
Retail	Inc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	06/09/05	GB00B0H6D894	B0H6D89	TESCRIE LN	A0F670
Z	Acc	GBP	--	0,75%	3,00%	1.000.000	12/02/13	GB00B84CYY92	B84CYY9	TDNZNAG LN	A1JEUY
Z	Acc	EUR	--	0,75%	3,00%	1.500.000	12/02/13	GB00B96Q7B45	B96Q7B4	TDNZNAE LN	A1JEUX
Z	Inc	GBP	--	0,75%	3,00%	1.000.000	26/09/13	GB00B978SQ14	B978SQ1	TDESZNI LN	A1T7JV
R-hdg	Acc	CHF	--	1,50%	5,00%	3.000	24/06/15	GB00BWTW3Q77	BWTW3Q7	TDE1NAC LN	A14TMJ
Z-hdg	Acc	CHF	--	0,75%	3,00%	1.500.000	24/06/15	GB00BWTW3R84	BWTW3R8	TDEZNAC LN	A14TMK
Z	Inc	EUR	--	0,75%	3,00%	1.500.000	15/07/15	GB00BYNBTF55	BYNBTF5	TDEZNIE LN	A14VFM

La devise de la catégorie d'actions, sauf s'il est précisé qu'il sagit 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.

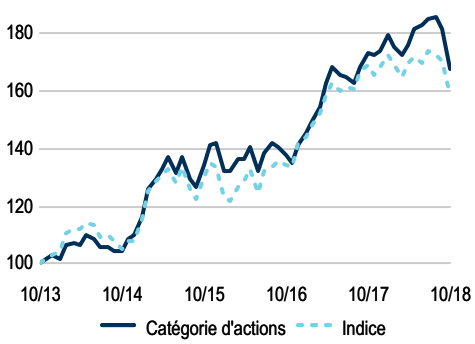
10 Principales Positions (%)

Description du titre	Poids
IMCD N.V.	2,4
Eurofins Scientific Societe Europeenne	2,4
Orpea SA	2,3
Cellnex Telecom SA	2,2
Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.	2,2
FinecoBank SpA	2,2
Elis SA	2,2
DiaSorin S.p.A.	2,1
Pirelli & C. S.p.A.	2,1
Davide Campari-Milano S.p.A.	2,1
Total	**22,3**

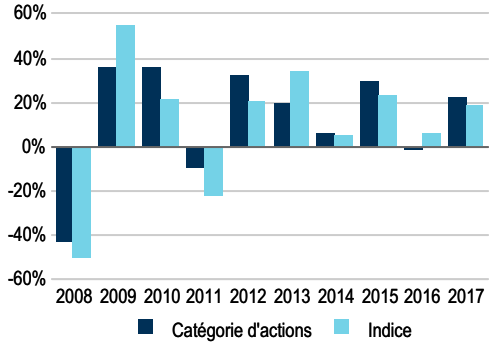
Pondérations (%)

Secteur	Fonds	Indice	Diff
Industrie	29,2	23,5	5,7
Pharma/Santé	14,5	8,1	6,5
Conso. Cyclique	11,7	9,9	1,8
Produits de base	9,0	6,8	2,3
Technologie	8,0	7,3	0,7
Conso. Non Cyclique	7,9	6,9	1,1
Services financiers	7,4	14,8	-7,4
Services de communication	7,3	6,0	1,3
Immobilier	3,0	9,6	-6,6
Energie	0,6	4,1	-3,5
Services Publics	--	3,1	-3,1
Équivalents de trésorerie	1,3	--	1,3
Liquidités	0,0	--	0,0

Performance sur 5 ans (EUR)*



Performances calendaires (EUR)*



Performance annualisée (EUR)*

Performance glissante (12M) (EUR)*

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.	11/13 - 10/14	11/14 - 10/15	11/15 - 10/16	11/16 - 10/17	11/17 - 10/18
Catégorie d'actions (net)	-3,1	7,6	10,9	15,3	--	4,0	29,4	2,4	25,7	-3,1
Indice (brut)	-6,3	6,8	9,7	13,0	--	5,1	24,0	3,1	25,8	-6,3

Performances calendaires (EUR)*

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Catégorie d'actions (net)	23,0	-0,3	29,4	6,7	19,7	32,2	-8,9	36,5	36,5	-42,0
Indice (brut)	18,6	6,5	23,4	5,2	34,0	20,4	-21,8	21,7	54,7	-49,3

*Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Les données relatives aux performances ne tiennent pas compte des commissions et coûts liés 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 ils peuvent être affectés par les variations des taux de change. En conséquence, 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 des frais ou dépenses. L'indice n'est pas géré et ne peut être investi directement. Tous ces rendements 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 d'éventuels frais initiaux). Toutes les données: source Copyright © 2018 Morningstar UK Limited

Informations importantes

Les Fonds Threadneedle Investment Funds ICVC (« TIF ») sont des sociétés d'investissement de type ouvert, structurées sous forme de sociétés à compartiments multiples, constituées en Angleterre et au Pays de Galles, agréées et réglementées au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (« FCA ») en tant qu'OPCVM.

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. Le prix de négociation peut comprendre des frais de dilution quand les entrées et les sorties de capitaux du fonds sont importantes. Des informations complémentaires à ce sujet sont disponibles dans le Prospectus.

L'achat des actions d'un fonds ne doit être effectué que sur la base des informations contenues dans les Informations clés pour l'investisseur et dans le Prospectus en vigueur ou dans sa version simplifiée, 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 et néerlandais (pas de Prospectus néerlandais) et peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de BNP Paribas Securities Services, 66 rue de la Victoire, 75009 Paris, France.

Les positions du Portefeuille sont basées sur les évaluations brutes des actifs à la clôture mondiale (et non à l'heure d'évaluation officielle). Le Rendement historique reflète les distributions déclarées au cours des 12 derniers mois. Le Rendement des distributions reflète le montant qui peut être distribué sur les 12 prochains moins. Le Rendement sous-jacent reflète le revenu net annualisé des dépenses du fonds. Les rendements présentés ne prennent pas en compte les frais préliminaires et les investisseurs peuvent être soumis à l'impôt sur les distributions.

Columbia Threadneedle Investments est le nom de marque international du groupe de sociétés Columbia et Threadneedle.

Publié par Threadneedle Investment Services Limited. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles, sous le n°3701768, Cannon Place, 78 Cannon Street, Londres EC4N 6AG, Royaume-Uni. Autorisé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (FCA).

Agent payeur
BNP Paribas Securities Services
66 rue de la Victoire, 75009 Paris

Source des données de l'indice : indice EMIX Indices – EMIX Smaller European Companies Index