

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):



Roman Gaiser Depuis Oct 18
Gareth Simmons Depuis Août 18

Société de gestion:

Date de lancement:

Indice:

Groupe de pairs:

Devise du Compartiment:

Domicile du Fonds:

Actif net:

N° de titres:

Prix:

Threadneedle Man. Lux. S.A.
29/08/18
ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained
Morningstar Category EUR High Yield Bond
EUR
Luxembourg
€514,3m
346
11,3115

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

L'objectif du Fonds est de générer un revenu assorti de la possibilité de faire croître à moyen et long termes le montant que vous avez investi.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans des obligations de qualité inférieure à « investment grade » (qui sont semblables à des prêts et versent un taux d'intérêt fixe ou variable) libellées en euro ou en livre sterling et émises par des sociétés en Europe, y compris au Royaume-Uni, ou des sociétés qui y exercent une partie significative de leurs activités sur ces marchés. Les obligations de qualité inférieure à « investment grade » ont reçu des notations moins élevées de la part d'agences internationales qui les fournissent et sont considérées comme plus risquées que celles ayant une notation plus élevée, mais rapportent traditionnellement un plus haut niveau de revenus.

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 ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained. L'indice est représentatif de l'ensemble des titres dans lesquels 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 Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales en cherchant à se comparer favorablement à l'indice sur des périodes de 12 mois consécutifs lorsqu'il est évalué selon la Notation de la matérialité des facteurs ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) de Columbia Threadneedle. L'indice n'est pas conçu pour tenir compte spécifiquement de caractéristiques environnementales ou sociales. 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.

Le Fonds vise également à exclure les sociétés qui ne respectent pas les normes et principes internationaux acceptés (p. ex. le Pacte mondial des Nations Unies), sauf si le gestionnaire de fonds estime qu'il existe des facteurs d'atténuation tangibles pour la société.

De plus amples informations sur les directives d'investissement, notamment sur la méthodologie de la Notation de la matérialité des facteurs ESG de Columbia Threadneedle et la politique d'engagement, sont disponibles sur columbiathreadneedle.com.

Le Fonds est considéré comme un fonds qui promeut des caractéristiques environnementales ou sociales en vertu de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR).

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 des titres dont la valeur peut fortement varier si l'émetteur refuse de, ne peut pas ou semble ne pas pouvoir payer.
- Le Fonds détient des actifs qui peuvent s'avérer difficiles à vendre. Le Fonds pourrait avoir à baisser le prix de vente, à vendre d'autres investissements ou à renoncer à des opportunités d'investissement plus attrayantes.
- Les variations des taux d'intérêts sont susceptibles d'affecter la valeur du Fonds. En général, le prix d'une obligation à taux fixe baisse lorsque les taux d'intérêts augmentent et vice-versa.
- Les actifs du Fonds peuvent parfois être difficiles à évaluer de manière objective et la valeur réelle peut ne pas être reconnue avant que les actifs ne soient vendus.
- 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

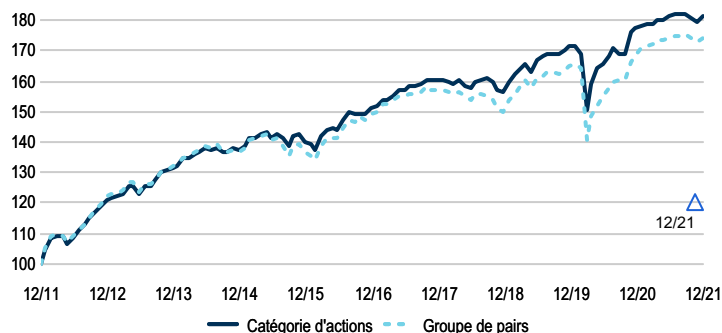
L'approche d'investissement du fonds repose sur la solidité de la recherche de crédit menée par nos analystes, de la construction de portefeuille et de la gestion des risques.

Nous tenons compte du risque de perte du capital permanent ainsi que de l'asymétrie des rendements potentiels, qui sont des caractéristiques habituelles des investissements dans les titres de crédit d'entreprises. La sélection d'émetteurs et d'obligations spécifiques, ainsi que notre capacité à éviter les pertes de capital importantes sont, à nos yeux, nos principales sources de performance.

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)



Événements significatifs

△ Indique un événement significatif. 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/en/changes>

Extension de la performance

Les données sur la performance passée pour la période avant le 29 août 2018 correspondent au fonds European High Yield Bond (Catégorie 2 Actions de capitalisation brute (EUR) GB00B1XK5G42) (un fonds OPCVM agréé au Royaume-Uni lancé le 25 mai 2007), qui a fusionné avec le présent Fonds le 6 octobre 2018. La performance passée calculée avant le 29 août 2018 inclut les taxes britanniques, mais ne tient pas compte des taxes luxembourgeoises.

Performances calendaires (EUR)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Catégorie d'actions (net)	2,3	3,4	9,7	-2,4	5,8	7,8	1,9	4,6	8,7	21,1
Groupe de pairs (net)	2,5	1,6	9,8	-3,6	5,2	7,8	1,4	3,9	7,8	22,0
Percentile	61%	19%	56%	12%	30%	51%	34%	35%	32%	60%
Quartile	3	1	3	1	2	3	2	2	2	3
Fonds (brut)	3,0	3,8	10,7	-1,9	6,7	8,5	2,5	5,3	9,4	21,7
Indice (brut)	3,3	2,8	11,0	-3,3	6,2	10,1	0,8	4,6	8,9	24,5

Performance annualisée (EUR)

	1M	3M	6M	début de l'année	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS
Catégorie d'actions (net)	0,9	-0,3	0,1	2,3	2,3	2,8	5,1	3,7	6,1
Groupe de pairs (net)	0,9	-0,2	0,3	2,5	2,5	2,1	4,6	3,0	5,7
Percentile	48%	59%	61%	61%	61%	27%	36%	24%	31%
Quartile	2	3	3	3	3	2	2	1	2
Fonds (brut)	1,0	0,0	0,5	3,0	3,0	3,4	5,8	4,4	6,8
Indice (brut)	0,8	-0,4	0,3	3,3	3,3	3,0	5,6	3,9	6,7

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)	2,3	3,4	9,7	-2,4	5,8	7,8	1,9	4,6	8,7	21,1
Groupe de pairs (net)	2,5	1,6	9,8	-3,6	5,2	7,8	1,4	3,9	7,8	22,0
Percentile	61%	19%	56%	12%	30%	51%	34%	35%	32%	60%
Quartile	3	1	3	1	2	3	2	2	2	3
Fonds (brut)	3,0	3,8	10,7	-1,9	6,7	8,5	2,5	5,3	9,4	21,7
Indice (brut)	3,3	2,8	11,0	-3,3	6,2	10,1	0,8	4,6	8,9	24,5

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.

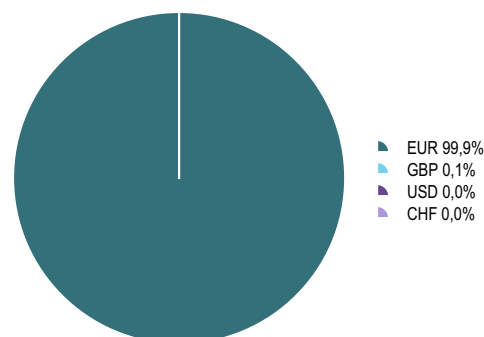
Les catégories Morningstar pour les fonds de l'univers Europe/Asie/Afrique comprennent les fonds domiciliés en Europe et/ou négociés sur les marchés européens. Morningstar analyse régulièrement la structure des catégories et les fonds au sein de chaque catégorie pour s'assurer que le système répond aux 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	
Electricite De France Sa	2,7	2,1	Service public
Ford Motor Credit Company Llc	2,4	1,5	Automobile
Telefonica Europe B V	2,2	1,6	Télécommunications
Deutsche Lufthansa Ag	1,9	1,1	Transport
Faurecia S.E.	1,8	1,0	Automobile
Telecom Italia S.P.A.	1,7	2,3	Télécommunications
Vodafone Group Plc	1,6	1,1	Télécommunications
Schaeffler Ag	1,5	0,6	Automobile
Iqvia Inc	1,3	0,7	Soins de santé
Atlantia Spa	1,3	0,6	Transport
Total	18,3	12,6	

Exposition devises du Fonds, couverture incluse

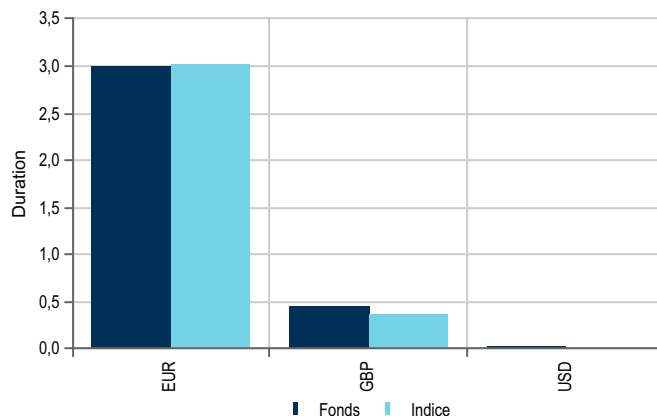


Tous les pourcentages représentent les valeurs en fin de mois calendaire sur la base des cours bruts de clôture, et d'une exposition par transparence des actifs sous-jacents, y compris les contrats à terme sur devises.

Exposition de change des titres sous-jacents

	Poids			Contribution à la durée	
	Fonds	Indice	Diff	Fonds	Indice
Euro	82,4	88,9	-6,5	3,0	3,0
Livres sterling	12,1	11,1	1,1	0,5	0,4
Dollar des États-Unis	0,9	--	0,9	0,0	--
Équivalents de trésorerie	4,1	--	4,1	--	--
Liquidités y compris FFX	0,5	0,0	0,5	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,5	3,4

Devises- Contribution à la durée



Notation de crédit

	Poids			Contribution à la durée	
	Fonds	Indice	Diff	Fonds	Indice
A	--	0,1	-0,1	--	0,0
BBB	3,2	1,9	1,2	0,2	0,1
BB	56,0	64,7	-8,7	2,2	2,4
B	30,0	28,1	1,9	0,9	0,8
CCC	6,0	5,1	1,0	0,2	0,1
NR	0,2	0,1	0,1	--	--
N/A	0,0	--	0,0	--	--
Équivalents de trésorerie	4,1	--	4,1	--	--
Liquidités y compris FFX	0,5	0,0	0,5	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,5	3,4

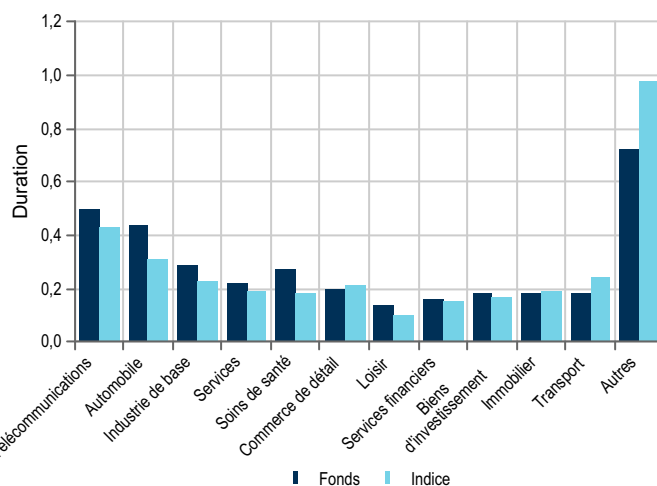
Cote moyenne **BB** **BB-**

Les notations de crédit correspondent aux notations internes selon la méthodologie LINEAR. Les catégories affichées sont classées par notation de crédit.

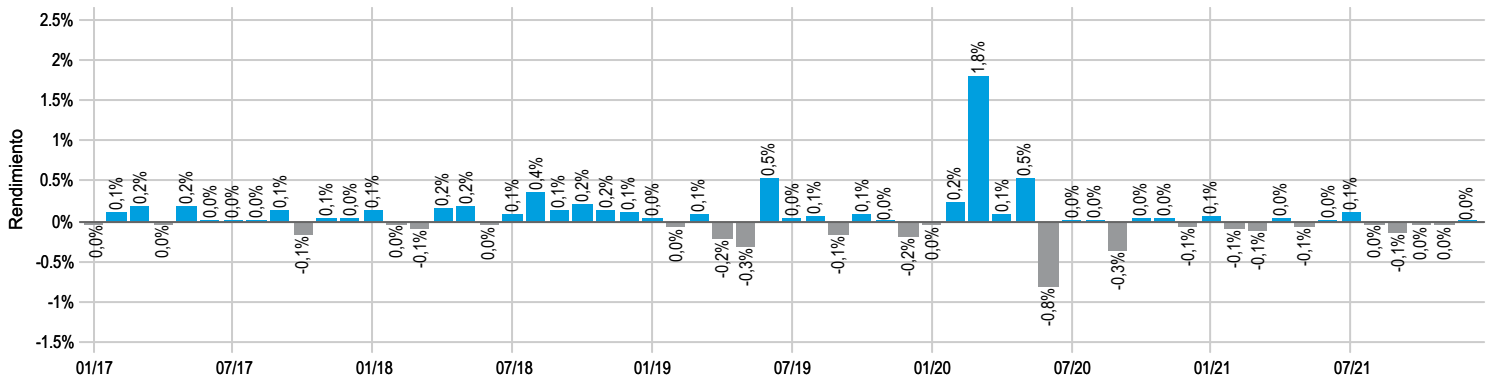
Secteur

	Poids			Contribution à la durée	
	Fonds	Indice	Diff	Fonds	Indice
Télécommunications	13,8	11,8	2,1	0,5	0,4
Automobile	11,6	9,9	1,7	0,4	0,3
Industrie de base	8,0	8,2	-0,1	0,3	0,2
Services	7,3	6,0	1,3	0,2	0,2
Soins de santé	7,1	5,8	1,3	0,3	0,2
Commerce de détail	6,3	7,1	-0,9	0,2	0,2
Loisir	5,8	3,9	1,8	0,1	0,1
Services financiers	5,3	5,1	0,2	0,2	0,2
Biens d'investissement	5,2	5,9	-0,7	0,2	0,2
Immobilier	4,5	4,9	-0,4	0,2	0,2
Transport	4,4	5,9	-1,6	0,2	0,2
Autres	16,1	25,4	-9,3	0,7	1,0
Équivalents de trésorerie	4,1	--	4,1	--	--
Liquidités y compris FFX	0,5	0,0	0,5	--	--
Total	100,0	100,0	--	3,5	3,4

Secteur - Contribution à la durée



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	8,2	9,3	6,6	7,5
Volatilité relative	0,9	--	0,9	--
Tracking Error	1,3	--	1,1	--
Ratio de Sharpe	0,8	--	0,7	--
Ratio d'information	0,1	--	0,5	--
Bêta	0,9	--	0,9	--
Ratio de Sortino	1,0	--	0,9	--
Alpha Jensen	0,9	--	1,0	--
Alpha annualisé	0,8	--	0,9	--
Alpha	0,1	--	0,1	--
Max Drawdown	-12,4	-14,6	-12,4	-14,6
R ²	99,4	--	99,2	--

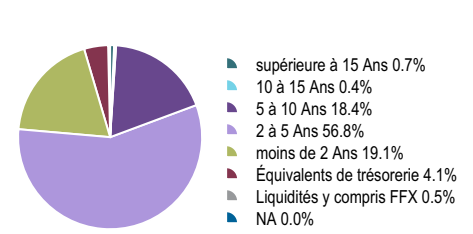
Les calculs de risques ex post reposent sur les rendements bruts mensuels mondiaux.

Statistiques du portefeuille

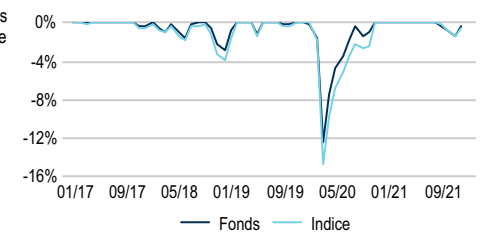
	Fonds	Indice
Duration modifiée	4,1	4,0
Duration effective	3,5	3,4
Taux nominal moyen	3,8	3,6
Rendement actuariel le plus défavorable	2,9	3,1
Notation linéaire	BB	BB-
Position mixte ajustée aux options	321,2	342,2

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.

Duration effective



Drawdown

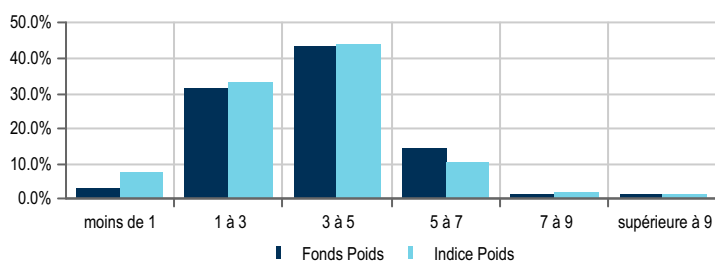


Attribution de performances par secteur (depuis le début de l'année)

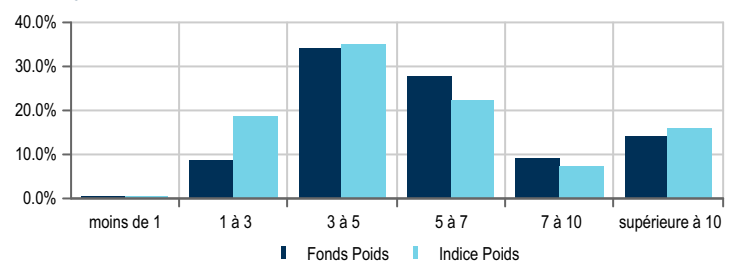
	Var. de l'exposition moyenne	Fonds rendement total	Indice rendement total	Rendement relatif	Indice relatif au total	Attribution Géométr.		
						Effet de répartition	Effet de sélection	Effet total
Télécommunications	2,0	3,5	2,3	1,1	-0,9	0,0	0,2	0,1
Automobile	0,5	4,9	4,2	0,7	1,0	0,0	0,1	0,1
Industrie de base	-1,1	4,4	5,0	-0,5	1,7	0,0	0,0	-0,1
Services	1,3	5,4	5,6	-0,2	2,3	0,0	0,0	0,0
Soins de santé	1,7	3,4	3,3	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Commerce de détail	-0,2	8,6	7,0	1,5	3,6	0,0	0,1	0,1
Services financiers	0,0	4,6	5,8	-1,2	2,5	0,0	-0,1	-0,1
Biens d'investissement	-0,5	2,6	3,5	-0,8	0,3	0,0	-0,1	-0,1
Immobilier	0,3	-2,0	0,3	-2,3	-2,8	0,0	-0,1	-0,1
Transport	-0,4	4,6	5,4	-0,7	2,1	0,0	0,0	0,0
Service public	-1,9	1,4	3,2	-1,8	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Banque	-1,3	3,8	2,0	1,8	-1,2	0,0	0,0	0,0
Total	--	3,0	3,2	-0,2	--			-0,2

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.

Taux de rendement actuariel brut



Années jusqu'à maturité

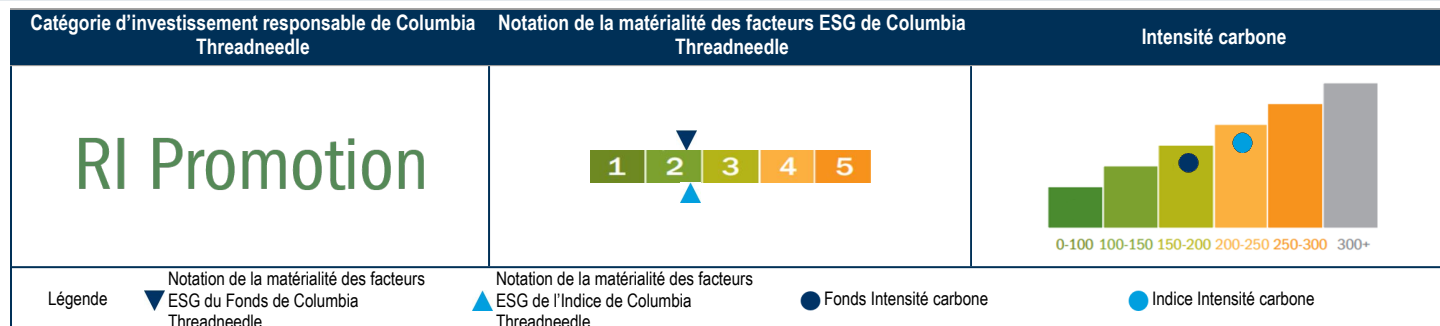


Les pondérations en numéraire et en obligations sans rendement ne sont pas affichées. Taux de rendement actuariel brut fourni par Factset.

Le Fonds est considéré comme un fonds qui promeut des caractéristiques environnementales ou sociales en vertu de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR).

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)	2,68	2,77	+0,09
Intensité carbone Moyenne pondérée (tCO2e/1 million de dollars de ventes)	183,05	248,92	+65,86
Exposition aux controverses Exposition à des noms controversés ¹	--	4,26%	+4,26%
Score MSCI ESG Moyenne pondérée (10 correspond à la qualité la plus élevée, 0 à la qualité la plus faible)	5,26	5,32	-0,06



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.

Veillez 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
AE	Acc	Aucune	EUR	Gross	1,55%	31/03/21	3,00%	0,00%	0,21%	2.500	05/05/20	LU2132999991	BLCHC76	THEHYAE LX	A2P1F6
IE	Acc	Aucune	EUR	Gross	0,85%	31/03/21	0,00%	0,00%	0,21%	100.000	29/08/18	LU1849563736	BD2ZNV6	THEHIEE LX	A2JP9H
IEP	Inc	Aucune	EUR	Gross	0,85%	31/03/21	0,00%	0,00%	0,21%	100.000	29/08/18	LU1849563819	BD2ZNV7	THEIEPE LX	A2JP9J
ZE	Acc	Aucune	EUR	Gross	0,90%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,21%	1.500.000	29/08/18	LU1849563579	BD2ZNT3	THEHZEE LX	A2JP9F
ZEP	Inc	Aucune	EUR	Gross	0,90%	31/03/21	5,00%	0,00%	0,21%	1.500.000	29/08/18	LU1849563652	BD2ZNV5	THEZEPE LX	A2JP9G

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.

« Source : ICE BofA, utilisation sur autorisation. ICE BofA CONCÈDE SOUS LICENCE L'UTILISATION DES INDICES ICE BofA « EN L'ÉTAT », NE DONNE AUCUNE GARANTIE LES CONCERNANT, NE GARANTIT PAS LE CARACTÈRE ADÉQUAT, LA QUALITÉ, L'EXACTITUDE, LE CARACTÈRE OPPORTUN ET/OU EXHAUSTIF DES INDICES ICE BofA OU DE TOUTE DONNÉE INCLUSE DANS, LIÉE À OU ISSUE DE CES INDICES, DÉCLINE TOUTE RESPONSABILITÉ DANS LE CADRE DE LEUR UTILISATION ET NE SPONSORISE, NE SOUTIENT NI NE RECOMMANDE Threadneedle Asset Management Limited AUCUN DE SES PRODUITS OU SERVICES.