

**OEIC France**

**Contact**

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

Gérant(e): Nadia Grant  
 Depuis: Mar-14  
 Société de gestion: Threadneedle Inv. Services Ltd.  
 Date de lancement: 05/02/68  
 Indice: S&P 500 - Total Return  
 Groupe de pairs: GIFS Offshore - US Large Cap Growth Equity

Devise du Compartiment: USD

Domicile du Fonds: Royaume-Uni

Date du détachement: 08-mars

Date du paiement: 07-mai

Actif net: \$3.028,9m

N° de titres: 55

Tous les informations sont exprimées en USD

Ce fonds est référencé dans le cadre du secteur GIFS Offshore à titre comparatif uniquement. Il ne fait pas partie des fonds concurrents.

**Threadneedle American Fund Institutional Accumulation USD**

ISIN: GB0030809791

Prix: 3,9645

Rendement historique: 0,5%

Frais courants: 1,05% (au 07/03/17)

Commission de performance: Aucune

Le chiffre des frais récurrents (CFR) est basé sur les dépenses de l'an passé et peut varier d'une année sur l'autre. Il inclut des frais tels que les frais de gestion annuels, les frais d'enregistrement, les droits de garde et les frais de distribution du Fonds mais exclut les frais d'achat ou de vente des actifs pour le Fonds (à moins que ces actifs ne soient des actions d'un autre fonds). Pour des informations plus détaillées, veuillez consulter le site Internet [www.columbiathreadneedle.com/fees](http://www.columbiathreadneedle.com/fees). 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 » disponible sur [www.columbiathreadneedle.com/KIIDs](http://www.columbiathreadneedle.com/KIIDs)

**Notations/Récompenses**



Pour en savoir plus sur la méthodologie relative à la notation Morningstar, veuillez consulter [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

**Objectif et politique d'investissement**

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 capitalisation moyenne à grande ayant leur siège en Amérique du Nord ou de sociétés qui exercent une activité significative là-bas.

Le Fonds peut également investir dans des catégories d'actifs et des instruments différents de ceux mentionnés ci-dessus.

**Philosophie d'investissement**

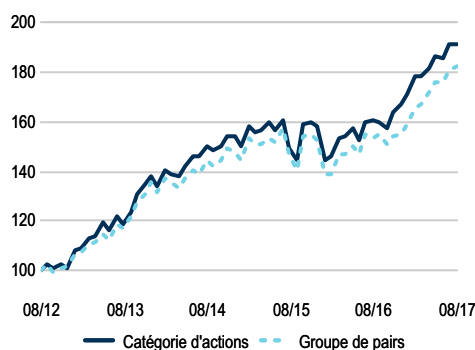
Le fonds est l'un des principaux fonds américains ; il offre une exposition à des entreprises domiciliées ou réalisant une part importante de leurs transactions en Amérique du Nord.

Le fonds détiendra en général un portefeuille relativement diversifié d'actions de 50 à 80 sociétés d'Amérique du Nord. Le gestionnaire de portefeuille estime que maintenir ce nombre d'actions devrait fournir un équilibre entre la diversification du portefeuille et les convictions au niveau des titres individuels. 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.

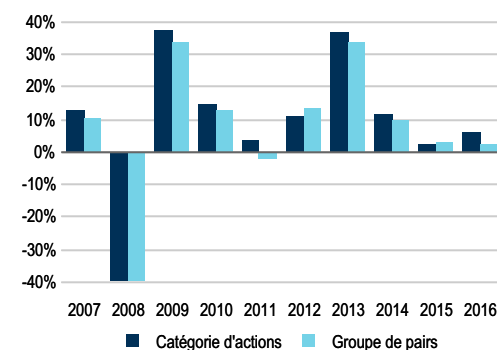
Nous estimons que les décisions d'investissement doivent être étoffées par des réunions en face à face avec les dirigeants des entreprises, qui permettent à l'équipe de bien comprendre les moteurs de performance de chaque société. L'équipe de gestion du portefeuille accorde une grande importance à la recherche fondamentale et à l'analyse des secteurs et pense 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.

**5 ans (USD)\***



**Performances calendaires (USD)\***



**Performance annualisée (USD)\***

	1M	3M	6M	début de l'année	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Dep. Lan.
Catégorie d'actions (net)	0,0	2,6	7,3	14,3	18,7	13,0	8,4	13,9	8,2	--
Groupe de pairs (net)	0,8	3,5	9,3	17,4	16,8	11,1	7,9	12,8	6,6	--
Percentile	71%	64%	62%	64%	36%	26%	42%	24%	26%	--
Quartile	3	3	3	3	2	2	2	1	2	--
Fonds (brut)	1,1	3,8	9,0	16,5	21,3	14,8	9,8	15,3	9,6	--
Indice (brut)	0,3	3,0	5,7	11,9	16,2	14,4	9,5	14,3	7,6	--

Performances depuis lancement à compter du: 30/06/73

**Performances calendaires (USD)\***

	2016	2015	2014	2013	2012	09/12 - 08/13	09/13 - 08/14	09/14 - 08/15	09/15 - 08/16	09/16 - 08/17
Catégorie d'actions (net)	5,9	2,6	11,7	36,6	10,7	19,1	26,2	-0,4	7,6	18,7
Groupe de pairs (net)	2,4	2,7	9,6	33,5	13,4	17,1	23,5	1,7	4,8	16,8
Percentile	26%	51%	26%	21%	75%	24%	25%	66%	26%	36%
Quartile	2	3	2	1	3	1	1	3	2	2
Fonds (brut)	7,9	3,9	11,3	35,8	15,3	19,3	29,0	0,4	8,7	21,3
Indice (brut)	12,0	1,4	13,7	32,4	16,0	18,7	25,2	0,5	12,6	16,2

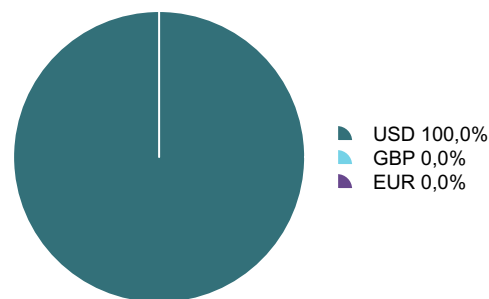
**\*Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.**

\*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 © 2017 Morningstar UK Limited. Rendements bruts - Les rendements bruts du fonds sont calculés quotidiennement en interne et pondérés dans le temps sur la base des évaluations brutes 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.

## 10 Principales Positions (%)

Description du titre	Fonds	Indice	
Apple Inc.	5,0	4,0	Technologie
Microsoft Corporation	4,5	2,7	Technologie
Alphabet Inc.	4,4	2,7	Technologie
Facebook, Inc. Class A	3,5	1,9	Technologie
JPMorgan Chase & Co.	3,4	1,5	Services financiers
Amazon.com, Inc.	2,9	1,8	Conso. Cyclique
Berkshire Hathaway Inc. Class B	2,8	1,6	Services financiers
Johnson & Johnson	2,7	1,7	Pharma/Santé
Comcast Corporation Class A	2,7	0,9	Conso. Cyclique
Visa Inc. Class A	2,5	0,9	Technologie
<b>Total</b>	<b>34,4</b>	<b>19,8</b>	

## 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
Technologie	29,9	23,5	6,4
Pharma/Santé	15,6	14,7	0,9
Conso. Cyclique	13,5	12,1	1,4
Services financiers	13,2	14,2	-1,0
Industrie	7,3	10,1	-2,8
Conso. Non Cyclique	6,1	8,5	-2,3
Energie	5,2	5,7	-0,4
Produits de base	3,4	2,9	0,5
Services Publics	2,6	3,3	-0,6
Immobilier	1,0	3,0	-2,0
Télécommunications	--	2,1	-2,1
Liquidités	2,2	--	2,2

## Principales surpondération/sous-pondération (%)

Surpondération	Fonds	Indice	Diff	Sous-pondération	Fonds	Indice	Diff
Lockheed Martin Corporation	2,4	0,4	2,0	Exxon Mobil Corporation	--	1,5	-1,5
JPMorgan Chase & Co.	3,4	1,5	1,9	Bank of America Corporation	--	1,1	-1,1
Thermo Fisher Scientific Inc.	2,2	0,3	1,9	Procter & Gamble Company	--	1,1	-1,1
Comcast Corporation Class A	2,7	0,9	1,8	AT&T Inc.	--	1,1	-1,1
Microsoft Corporation	4,5	2,7	1,8	Wells Fargo & Company	--	1,1	-1,1
Lam Research Corporation	1,8	0,1	1,7	General Electric Company	--	1,0	-1,0
Alphabet Inc.	4,4	2,7	1,7	Verizon Communications Inc.	--	0,9	-0,9
Facebook, Inc. Class A	3,5	1,9	1,6	UnitedHealth Group Incorporated	--	0,9	-0,9
Electronic Arts Inc.	1,8	0,2	1,6	Coca-Cola Company	--	0,8	-0,8
Visa Inc. Class A	2,5	0,9	1,6	Merck & Co., Inc.	--	0,8	-0,8

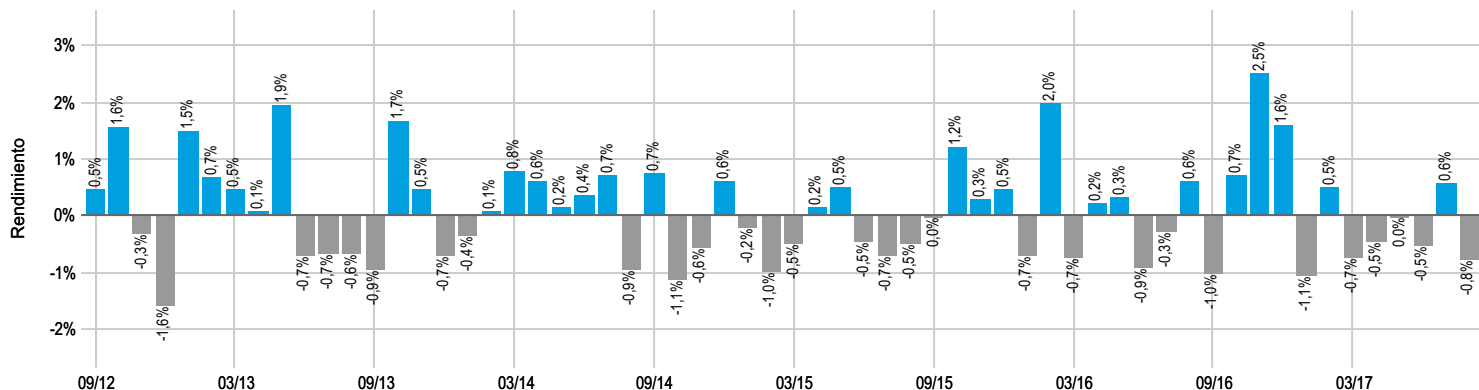
## Principaux changements de position sur 3 mois

Description du titre	3 Mois chgmt.
General Dynamics Corporation	-2,1
Southwest Airlines Co.	-1,7
Newell Brands Inc	-1,6
Altria Group, Inc.	-1,6
Boeing Company	1,5
E*TRADE Financial Corporation	-1,4
Lockheed Martin Corporation	1,3
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1,1
PVH Corp.	1,1
Philip Morris International Inc.	0,8

## Attribution par titre (3 mois)

Nom du titre - 10 plus élevées	Fonds			Indice			Attri.			Nom du titre - 10 plus faibles	Fonds			Indice			Attri.		
	Poids moyen	Rendement total	Contrib. au rendement	Poids moyen	Rendement total	Effet géométr. total	Poids moyen	Rendement total	Contrib. au rendement		Poids moyen	Rendement total	Contrib. au rendement	Poids moyen	Rendement total	Effet géométr. total			
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	1,1	29,5	0,3	0,2	29,9	0,2	0,5	-25,8	-0,2	--	--	--	--	--	-0,2				
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	1,0	43,3	0,3	0,1	45,3	0,2	1,4	-13,4	-0,2	0,2	-13,4	-0,2	0,2	-13,4	-0,2				
Celgene Corporation	1,8	21,4	0,4	0,5	21,4	0,2	1,6	-10,0	-0,2	0,1	-8,4	-0,2	0,1	-8,4	-0,2				
JPMorgan Chase & Co.	3,5	11,3	0,4	1,5	11,2	0,2	1,5	-9,1	-0,1	0,1	-9,1	-0,2	0,1	-9,1	-0,2				
Facebook, Inc. Class A	3,4	13,5	0,4	1,8	13,5	0,2	0,5	-0,9	0,0	0,6	28,5	-0,1	0,6	28,5	-0,1				
General Electric Company	--	--	--	1,1	-9,6	0,1	1,2	-12,9	-0,2	0,3	-12,9	-0,1	0,3	-12,9	-0,1				
Cigna Corporation	1,6	12,9	0,2	0,2	12,9	0,1	4,5	-3,2	-0,2	2,7	-2,9	-0,1	2,7	-2,9	-0,1				
Citigroup Inc	2,2	12,9	0,3	0,9	12,9	0,1	1,3	-14,4	-0,2	0,7	-15,3	-0,1	0,7	-15,3	-0,1				
Exxon Mobil Corporation	--	--	--	1,6	-4,3	0,1	1,1	-7,5	-0,1	0,1	-7,4	-0,1	0,1	-7,4	-0,1				
Lockheed Martin Corporation	1,8	8,8	0,2	0,3	9,3	0,1	--	--	--	0,4	30,0	-0,1	0,4	30,0	-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 - Les rendements bruts du fond sont calculés en interne, chaque jour, pondérés dans le temps sur la base des évaluations brutes à la clôture mondiale avec les flux de trésorerie en début de journée et avant frais. 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	10,4	10,0	10,0	9,5
Volatilité relative	1,0	--	1,1	--
Tracking Error	2,6	--	2,7	--
Ratio de Sharpe	0,9	--	1,5	--
Ratio d'information	0,1	--	0,4	--
Bêta	1,0	--	1,0	--
Ratio de Sortino	1,6	--	2,9	--
Alpha Jensen	0,2	--	0,7	--
Alpha annualisé	0,2	--	0,7	--
Alpha	0,0	--	0,1	--
Max Drawdown	-8,8	-8,4	-8,8	-8,4
R <sup>2</sup>	93,9	--	92,6	--

Les calculs de risques ex post reposent sur les cours de clôture mensuels. En l'absence de données disponibles sur 5 ans, les indicateurs de risque sur 1 an sont fournis à titre d'information uniquement.

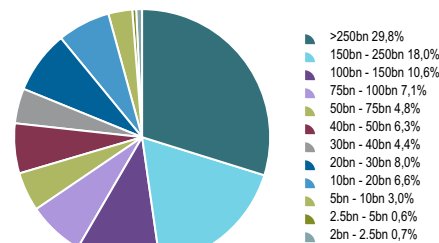
Retours bruts mensuels depuis: jan 1999

## Statistiques du portefeuille

	Fonds	Indice
Ratio cours-bénéfices	23,9	21,1
Ratio cours-valeur comptable	3,4	3,1
Rendement des dividendes	1,5	1,9
Rentabilité des actifs	2,7	2,5
Rentabilité des capitaux propres	14,2	14,4
Action active	66,4	--

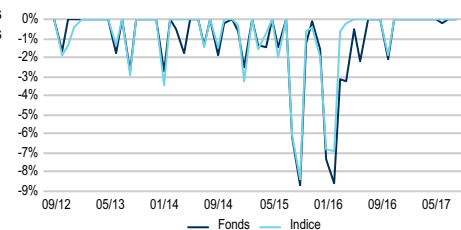
Les analyses reposent sur les évaluations de cours à la clôture des marchés mise à la disposition de Columbia Threadneedle Investments. Les données des titres sous-jacents peuvent être provisoires ou reposer sur des estimations. Les pondérations de capitalisation boursière intègrent les liquidités disponibles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

## Répartition de la capitalisation boursière



Devises: USD

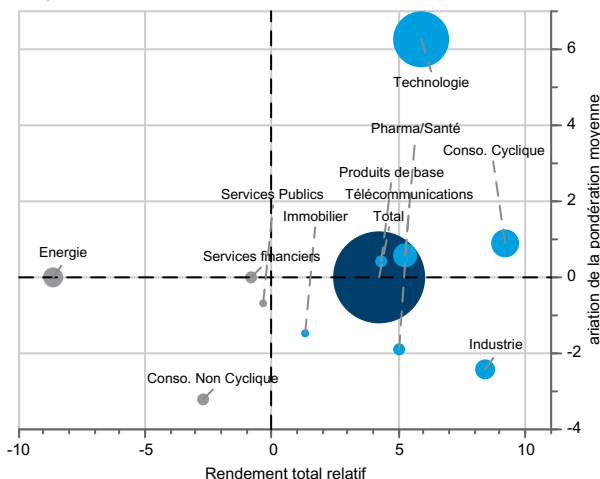
## Drawdown



## 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
Technologie	6,3	33,7	26,5	5,7	13,0	0,8	1,6	2,4
Pharma/Santé	0,6	25,2	19,1	5,1	6,4	0,0	0,8	0,8
Conso. Cyclique	0,9	21,2	11,0	9,1	-0,8	-0,1	1,1	1,0
Services financiers	0,0	5,7	7,0	-1,2	-4,4	-0,1	-0,2	-0,3
Industrie	-2,4	18,8	9,7	8,2	-2,0	0,1	0,6	0,7
Conso. Non Cyclique	-3,2	4,2	7,5	-3,1	-4,0	0,1	-0,2	-0,2
Energie	0,0	-22,4	-15,1	-8,6	-24,1	0,0	-0,6	-0,6
Produits de base	0,5	16,5	11,9	4,1	0,0	0,0	0,1	0,1
Services Publics	-0,6	14,6	15,0	-0,4	2,8	0,0	0,0	0,0
Immobilier	-1,5	9,8	8,9	0,9	-2,7	0,0	0,0	0,1
Télécommunications	-1,9	-3,3	-7,9	5,0	-17,7	0,2	0,0	0,3
<b>Total</b>	--	<b>16,5</b>	<b>11,9</b>	<b>4,1</b>	--	<b>0,7</b>	<b>3,3</b>	<b>4,1</b>

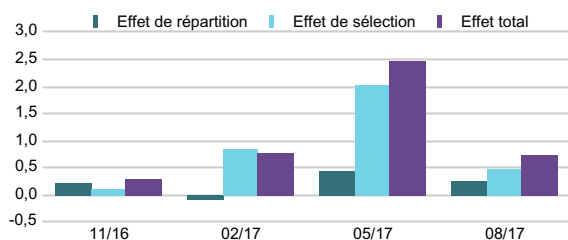
## Analyse de l'effet total (depuis le début de l'année)



## 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
août-16 - nov-16	2,1	1,8	0,2	0,1	0,3
nov-16 - fév-17	8,9	8,0	-0,1	0,9	0,8
fév-17 - mai-17	5,1	2,6	0,4	2,0	2,5
mai-17 - août-17	3,7	3,0	0,3	0,5	0,7

## 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	Hedged
Inst.	Acc	GBP	--	1,00%	0,00%	500.000	05/02/68	GB0001444586	0144458	TDNAMG2 LN	553281	Aucune
Retail	Acc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	05/02/68	GB0001530566	0153056	TDNAMGI LN	778106	Aucune
Retail	Acc	USD	--	1,50%	5,00%	3.000	05/02/68	GB0002769429	0276942	TDNAMG1 LN	987651	Aucune
Inst.	Acc	USD	--	1,00%	0,00%	800.000	05/02/68	GB0030809791	3080979	TDNAMGR LN	987652	Aucune
Retail	Inc	GBP	--	1,50%	5,00%	2.000	06/09/05	GB00B0GDGF93	B0GDGF9	TNASRNI LN	A0LCEE	Aucune
Retail	Inc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	06/09/05	GB00B0H6B633	B0H6B63	TRDARIE LN	A0F67X	Aucune
Retail	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	01/03/07	GB00B0WGW982	B0WGW98	TNAGRNA LN	A0JD21	Aucune
Inst.	Acc	EUR	--	1,00%	0,00%	750.000	23/10/07	GB00B0WH6Y49	B0WH6Y4	TRDAIAE LN	A0JD20	Aucune
R-hdg	Acc	EUR	--	1,50%	5,00%	2.500	02/04/09	GB00B3FQM304	B3FQM30	TAMRNAE LN	A0RD17	Oui
Z	Inc	GBP	--	0,75%	3,00%	1.000.000	01/10/12	GB00B6WD1G18	B6WD1G1	THAMZNI LN	A1J0CE	Aucune
Z	Acc	GBP	--	0,75%	3,00%	1.000.000	01/10/12	GB00B7T2FK07	B7T2FK0	THAMZNA LN	A1J0CD	Aucune
Z-hdg	Acc	EUR	--	0,75%	3,00%	1.500.000	20/09/13	GB00B96L6011	B96L601	TAMZNEH LN	A1JEU4	Oui
Z	Acc	USD	--	0,75%	3,00%	1.500.000	10/07/13	GB00B97R4Q05	B97R4Q0	THAMZNU LN	A1T7J5	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 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 la plus grande bourse de valeurs du monde, offrant ainsi une large gamme d'opportunités d'investissement.
- Accès à un portefeuille diversifié avec flexibilité de saisir les opportunités d'investissement lorsqu'elles se présentent sur le marché.
- La taille et l'expérience de notre équipe ainsi que l'ampleur des actifs américains gérés par nos soins nous permettent d'avoir un accès direct privilégié aux entreprises américaines.

## 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 l'agent payeur, BNP Paribas Securities Services, 66 rue de la Victoire, 75009 Paris, France.

Réservé aux investisseurs professionnels et/ou qualifiés (à ne pas utiliser avec, ni transmettre à des clients particuliers). Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. La valeur des investissements et les revenus y afférents peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse et vous êtes susceptible de récupérer un montant inférieur au montant investi.

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 mois. 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).

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 © 2017 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 ne fait de garantie ou déclaration implicite ou explicite concernant ladite norme ou classification (ou les résultats pouvant être obtenus grâce à leur utilisation), et l'ensemble des parties déclinent expressément toutes garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de valeur marchande et d'adéquation pour une fin particulière à l'égard de ladite norme ou classification. Sans limitation de ce qui précède, MSCI, S&P, leurs sociétés affiliées ou les éventuels tiers impliqués dans l'élaboration ou la compilation du GICS ou de tout système de classification GICS ne pourront, en aucun cas, être tenus responsables concernant tout dommage direct, indirect, spécifique, punitif, consécutif ou autres dommages (y compris les pertes de profits) même s'ils ont été informés de la possibilité de tels dommages. Certains de ces 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.