

Merci d'adresser les réponses à :
Columbia Threadneedle Investments
PO Box 10033
Chelmsford
Essex
CM99 2AL
Royaume-Uni
Tél. : 0800 953 0134*
+44 1268 444 321*
Fax : 0845 113 0274
+44 1268 441 520
columbiathreadneedle.com

31 juillet 2023

Cher Conseiller,

Modifications importantes concernant les fonds :

- **CT American Smaller Companies Fund (US)**
- **CT Asia Fund**
- **CT Global Emerging Markets Equity Fund**

(individuellement un « Fonds », collectivement les « Fonds »)

Nous vous recommandons de lire cette lettre, même si aucune action n'est requise de votre part.

Nous avons écrit aux actionnaires des Fonds pour les informer de certains changements apportés à la politique d'investissement des Fonds. Ces changements reflètent l'intégration de plusieurs mesures d'investissement responsable à notre processus de prise de décision.

Ces changements, qui entreront en vigueur le 2 octobre 2023 (la « **Date d'effet** »), sont les suivants :

- **Introduction de plusieurs exclusions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG)**, en vertu desquelles les Fonds ne pourront pas investir dans des entreprises qui :
 - n'appliquent pas de pratiques de bonne gouvernance ;
 - tirent une part de leur chiffre d'affaires, supérieure à des seuils prédéfinis, de certaines activités ou certains secteurs (p. ex. charbon, tabac et armes conventionnelles) ;
 - violent des normes et principes admis à l'international relatifs aux droits de l'homme, aux normes de travail et à la lutte contre la corruption.
- **Mise en place d'un « biais ESG positif » au sein du portefeuille** : le gestionnaire s'efforcera par exemple de construire un portefeuille qui obtient de meilleurs résultats que son indice de référence¹ sur des périodes glissantes de 12 mois dans le cadre de l'évaluation à l'aide du modèle de Notation de pertinence ESG de Columbia Threadneedle. Ce modèle attribue une note aux entreprises qui reflète la manière dont elles gèrent les risques et les opportunités ESG importants, notre approche d'investissement privilégiant les sociétés assorties des meilleures notes.

¹ L'indice de référence (qui englobe plusieurs sociétés) représente le type d'entreprises dans lesquelles le Fonds est susceptible d'investir (et par rapport auxquelles la performance financière est également comparée au fil du temps).

- **Présentation de notre engagement auprès des entreprises**, plus particulièrement celles affichant des notations de pertinence ESG moins élevées, afin d'inciter les équipes de direction à s'attaquer aux risques ESG et à améliorer leurs pratiques dans divers domaines, allant des émissions de carbone à l'indépendance et à la diversité du conseil d'administration.

Une comparaison des objectifs et politiques d'investissement actuels et mis à jour pour chaque Fonds est fournie en Annexe. Outre les changements susmentionnés, nous avons également profité de l'occasion pour apporter quelques améliorations mineures aux descriptions des Fonds.

Pourquoi ces modifications ?

Ces changements permettront selon nous au Fonds de répondre à la demande des investisseurs en produits présentant des caractéristiques environnementales et sociales clairement définies, demande déjà bien présente et qui augmente rapidement.

Votre attention est attirée sur le fait que ces modifications ne devraient pas donner lieu à d'importants changements dans le mode de gestion actuel des Fonds ni dans leur profil de risque.

Frais

Le gestionnaire est tenu de vendre les actions de toute entreprise exclue en vertu des nouveaux critères d'investissement en faveur des placements alternatifs. Nous ne pensons toutefois pas que les portefeuilles existants des Fonds devront être adaptés en raison des changements susmentionnés. Tous les frais administratifs liés à l'intégration des modifications seront supportés par Columbia Threadneedle Investments.

Que doivent faire mes clients ?

Aucune action n'est requise de la part de vos clients à la suite de ces modifications, qui entreront automatiquement en vigueur à la Date d'effet.

Que peuvent faire mes clients s'ils n'approuvent pas ces modifications ?

Plusieurs possibilités s'offrent à vos clients. S'ils ne sont pas d'accord avec les changements, ils peuvent soit demander le rachat de leurs actions, soit les échanger gratuitement contre des titres d'un ou plusieurs autre(s) fonds au sein de notre gamme britannique². Le rachat ou l'échange de leurs actions est susceptible de déclencher un fait générateur de taxe. Nous ne sommes pas en mesure de fournir des conseils en matière fiscale et recommandons donc aux clients de faire appel à leur conseiller fiscal sur de possibles incidences fiscales avant de prendre une décision.

Pour de plus amples informations

En cas de doute relatif au contenu du présent courrier ou pour toute autre question, veuillez nous contacter 0800 953 0134* ou au +44 1268 444 321* pour les conseillers en-dehors du Royaume-Uni. Notre équipe est joignable de 8h00 à 18h00, du lundi au vendredi (heure de Londres).

² Seuls les fonds gérés par Threadneedle Investment Services Limited (TISL) (membre du groupe de sociétés Columbia Threadneedle) sont actuellement disponibles à cette fin. Le prospectus ou le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI), qui sont disponibles sur notre site Internet, vous fourniront ces informations. Vous pouvez également nous contacter au 0800 953 0134 si vous avez besoin d'aide pour identifier les fonds alternatifs.

De plus amples informations sur nos fonds, y compris les documents d'informations clés pour l'investisseur, sont disponibles sur notre site Internet : columbiathreadneedle.com.

Cordialement,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "J Perrin". The signature is fluid and cursive, with the first letter of the first name being a large, stylized 'J'.

James Perrin
Chief Operating Officer Distribution, EMOA
Columbia Threadneedle Investments

*Les appels peuvent être enregistrés.

Annexe

CT American Smaller Companies Fund (US)

Objectifs et politique d'investissement actuels	Nouveaux objectifs et politique d'investissement
<p>Le Fonds vise à dégager une croissance du capital sur le long terme. Il cherche à surperformer l'indice Russell 2500 sur des périodes glissantes de 3 ans, frais déduits.</p> <p>Géré de manière active, le Fonds investira au moins 75% de ses actifs dans des actions de petites entreprises américaines.</p> <p>Pour le Fonds, les petites entreprises américaines désignent les entreprises qui sont domiciliées aux Etats-Unis d'Amérique, ou qui y exercent une part importante de leur activité, et dont la taille de marché est généralement comprise entre 500 millions et 10 milliards de dollars au moment de l'investissement.</p> <p>Le Fonds sélectionne des petites entreprises dont les cours en Bourse offrent de bonnes perspectives de croissance, actives dans n'importe quel secteur industriel ou économique. Dans certains cas, il peut ainsi s'exposer à des secteurs de niche en croissance souvent inaccessibles aux grandes entreprises.</p> <p>Le Fonds n'investira généralement pas dans plus de 80 entreprises, dont certaines ne seront pas incluses dans l'indice Russell 2500. Le Fonds peut investir dans d'autres titres (notamment des obligations) et des organismes de placement collectif (dont des fonds gérés par le groupe Columbia Threadneedle), lorsque l'investissement est jugé approprié.</p> <p>Le Fonds peut également détenir des instruments du marché monétaire, des dépôts, des liquidités et des quasi-liquidités.</p> <p>Le Fonds n'est pas autorisé à se positionner sur des instruments dérivés à des fins d'investissement, mais pourra y recourir pour réduire le risque ou améliorer l'efficacité de sa gestion.</p> <p>L'indice Russell 2500, qui regroupe environ 2.500 entreprises, est considéré comme une mesure appropriée de la performance des actions des petites et moyennes entreprises cotées sur les marchés boursiers américains. Il constitue un indicateur de référence adapté pour mesurer et évaluer la performance du Fonds dans la durée.</p> <p>Autres informations</p> <p>De nombreux fonds vendus au Royaume-Uni sont regroupés en secteurs ou catégories, afin de faciliter la comparaison des fonds présentant des caractéristiques globalement similaires (groupes de pairs). Ce Fonds relève de la Catégorie Morningstar : Actions Etats-Unis Petites Cap. Les données relatives aux performances des fonds de cette catégorie peuvent être utilisées aux fins de l'évaluation de la performance de ce Fonds.</p>	<p>Le Fonds vise à dégager une croissance du capital sur le long terme (cinq ans ou plus). Il cherche également à surperformer l'indice Russell 2500 (l'« Indice ») sur des périodes glissantes de 3 ans, frais déduits.</p> <p>Géré de manière active, le Fonds investira au moins 75% de ses actifs dans des actions de petites entreprises américaines.</p> <p>Pour le Fonds, les petites entreprises américaines désignent les entreprises qui sont domiciliées aux Etats-Unis d'Amérique, ou qui y exercent une part importante de leur activité, et dont la taille de marché est généralement comprise entre 500 millions et 10 milliards de dollars au moment de l'investissement.</p> <p>L'Indice est considéré comme une mesure appropriée de la performance des actions des petites entreprises cotées sur les marchés boursiers américains. Il est globalement représentatif des entreprises dans lesquelles le Fonds investit et constitue un indicateur de référence adapté pour mesurer et évaluer la performance du Fonds dans la durée.</p> <p>Le Gestionnaire sélectionne des petites entreprises dont les cours en Bourse offrent de bonnes perspectives de croissance, actives dans divers secteurs industriels ou économiques. Dans certains cas, il peut ainsi s'exposer à des secteurs de niche en croissance inaccessibles aux grandes entreprises. Le Gestionnaire n'investira généralement pas dans plus de 80 entreprises, dont certaines ne seront pas incluses dans l'indice.</p> <p>Le Gestionnaire cherche également à créer un portefeuille qui obtient de meilleurs résultats que l'Indice sur des périodes glissantes de 12 mois dans le cadre de l'évaluation à l'aide du modèle de Notation de pertinence ESG de Columbia Threadneedle.</p> <p>Ce modèle (développé par Columbia Threadneedle Investments, qui en est propriétaire) analyse les données des entreprises afin d'évaluer l'efficacité de la gestion des risques et opportunités en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG). Sous réserve que les données disponibles soient suffisantes, les résultats sont combinés et exprimés sous la forme d'une note de pertinence ESG chiffrée indiquant le degré d'exposition d'une entreprise aux risques et opportunités ESG importants dans un secteur donné.</p> <p>Bien que le Fonds puisse tout de même investir dans des actions d'entreprises affichant de faibles notes de pertinence ESG, au moins 50% du portefeuille est investi dans des sociétés bien notées, ce qui devrait également permettre au Fonds d'obtenir une note de pertinence ESG moyenne pondérée supérieure à celle de l'Indice.</p> <p>Conformément à sa politique d'engagement, le Gestionnaire dialogue avec les entreprises afin d'inciter les équipes de direction à s'attaquer aux risques ESG importants et à améliorer leurs pratiques dans divers domaines, allant du changement climatique à l'indépendance et à la diversité du conseil d'administration.</p> <p>Le Fonds investit uniquement dans des entreprises qui appliquent des pratiques de bonne gouvernance. Le Fonds n'investit pas dans des entreprises tirant un chiffre d'affaires supérieur aux seuils indiqués des secteurs ou activités suivant(e)s : production de tabac (5%) ; armes nucléaires – implication indirecte (5%), armes conventionnelles – armes à feu militaires ou civiles (10%), et charbon thermique – extraction ou production d'électricité (30%). Ces critères d'exclusion peuvent être étendus ou révisés en tant que de besoin.</p> <p>Le Fonds exclut également les entreprises qui sont directement impliquées, de quelque manière que ce soit, dans les armes nucléaires et les armes controversées ainsi que celles qui, de l'avis</p>

du Gestionnaire, ont enfreint des normes et principes internationaux tels que :

- Le Pacte Mondial des Nations unies ;
- Les normes de l'Organisation internationale du travail (OIT) ;
- et
- Les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Le Fonds peut investir dans d'autres titres (notamment des obligations) et des organismes de placement collectif (dont des fonds gérés par le groupe Columbia Threadneedle), lorsque l'investissement est jugé approprié.

Le Fonds peut également détenir des instruments du marché monétaire, des dépôts, des liquidités et des quasi-liquidités.

Le Fonds n'est pas autorisé à se positionner sur des instruments dérivés à des fins d'investissement, mais pourra y recourir pour réduire le risque ou améliorer l'efficacité de sa gestion.

Autres informations

De nombreux fonds vendus au Royaume-Uni sont regroupés en secteurs ou catégories, afin de faciliter la comparaison des fonds présentant des caractéristiques globalement similaires (groupes de pairs). Ce Fonds relève de la Catégorie Morningstar : Actions Etats-Unis Petites Cap. Les données relatives aux performances des fonds de cette catégorie peuvent être utilisées aux fins de l'évaluation de la performance de ce Fonds.

Des informations supplémentaires sur les exclusions appliquées par le Fonds et le modèle de Notation de pertinence ESG de Columbia Threadneedle sont fournies dans le document Informations supplémentaires en matière d'investissement responsable, disponible sur columbiathreadneedle.com

Pour obtenir davantage de détails sur les politiques de Columbia Threadneedle relatives à la bonne gouvernance et à l'engagement en matière d'investissement responsable, veuillez consulter l'annexe IV à la fin du prospectus.

CT Asia Fund

Objectifs et politique d'investissement actuels	Nouveaux objectifs et politique d'investissement
<p>Le Fonds vise à dégager une croissance du capital sur le long terme. Il cherche à surperformer l'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan sur des périodes glissantes de 3 ans, frais déduits.</p> <p>Géré de manière active, le Fonds investira au moins 75% de ses actifs dans des actions d'entreprises domiciliées en Asie (hors Japon) ou qui y exercent une part importante de leur activité (Japon non compris).</p> <p>Le Fonds sélectionne des entreprises dont les cours en Bourse offrent de bonnes perspectives de croissance, actives dans n'importe quel secteur industriel ou économique, et bien qu'il n'y ait pas de restriction de taille, les investissements tendent à cibler les entreprises plus importantes, notamment celles de l'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan.</p> <p>L'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan, qui regroupe actuellement plus de 1.000 entreprises, a été conçu de manière à refléter la performance des actions des moyennes et grandes entreprises de toute la région Asie-Pacifique (hors Japon). Il constitue un indicateur de référence adapté pour mesurer et évaluer la performance du Fonds dans la durée.</p> <p>Le Fonds n'investira généralement pas dans plus de 70 entreprises, dont certaines ne seront pas incluses dans l'indice. Le Fonds est autorisé à investir jusqu'à 40% de sa valeur dans des Actions A chinoises par le biais du programme Stock Connect, qui relie directement les bourses chinoises et de Hong Kong. Le Fonds peut investir dans d'autres titres (notamment des obligations) et des organismes de placement collectif (dont des fonds gérés par le groupe Columbia Threadneedle), lorsque l'investissement est jugé approprié.</p> <p>Le Fonds peut également détenir des instruments du marché monétaire, des dépôts, des liquidités et des quasi-liquidités.</p> <p>Le Fonds n'est pas autorisé à se positionner sur des instruments dérivés à des fins d'investissement, mais pourra y recourir pour réduire le risque ou améliorer l'efficacité de sa gestion.</p>	<p>Le Fonds vise à dégager une croissance du capital sur le long terme (cinq ans ou plus). Il cherche également à surperformer l'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan (l'« Indice ») sur des périodes glissantes de 3 ans, frais déduits.</p> <p>Géré de manière active, le Fonds investira au moins 75% de ses actifs dans des actions d'entreprises domiciliées en Asie (hors Japon) ou qui y exercent une part importante de leur activité (Japon non compris). Aucun critère de taille n'est précisé, mais l'investissement sera plutôt axé sur les grandes entreprises, notamment celles qui appartiennent à l'Indice.</p> <p>L'Indice a été conçu de manière à refléter la performance des actions des moyennes et grandes entreprises de toute la région Asie-Pacifique (hors Japon). Il est globalement représentatif des entreprises dans lesquelles le Fonds investit et constitue un indicateur de référence adapté pour mesurer et évaluer la performance du Fonds dans la durée.</p> <p>Le Gestionnaire sélectionne des entreprises dont les cours en Bourse offrent de bonnes perspectives de croissance et issues de différents secteurs industriels et économiques, et n'investira généralement pas dans plus de 70 entreprises, dont certaines ne seront pas incluses dans l'Indice.</p> <p>Le Gestionnaire cherche également à créer un portefeuille qui obtient de meilleurs résultats que l'Indice sur des périodes glissantes de 12 mois dans le cadre de l'évaluation à l'aide du modèle de Notation de pertinence ESG de Columbia Threadneedle.</p> <p>Ce modèle (développé par Columbia Threadneedle Investments, qui en est propriétaire) analyse les données des entreprises afin d'évaluer l'efficacité de la gestion des risques et opportunités en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG). Sous réserve que les données disponibles soient suffisantes, les résultats sont combinés et exprimés sous la forme d'une note de pertinence ESG chiffrée indiquant le degré d'exposition d'une entreprise aux risques et opportunités ESG importants dans un secteur donné.</p> <p>Bien que le Fonds puisse tout de même investir dans des actions d'entreprises affichant de faibles notes de pertinence ESG, au moins 50% du portefeuille est investi dans des sociétés bien notées, ce qui devrait également permettre au Fonds d'obtenir une note de pertinence ESG moyenne pondérée supérieure à celle de l'Indice.</p> <p>Conformément à sa politique d'engagement, le Gestionnaire dialogue avec les entreprises afin d'inciter les équipes de direction à s'attaquer aux risques ESG importants et à améliorer leurs pratiques dans divers domaines, allant du changement climatique à l'indépendance et à la diversité du conseil d'administration.</p> <p>Le Fonds investit uniquement dans des entreprises qui appliquent des pratiques de bonne gouvernance. Le Fonds n'investit pas dans des entreprises tirant un chiffre d'affaires supérieur aux seuils indiqués des secteurs ou activités suivant(e)s : production de tabac (5%) ; armes nucléaires – implication indirecte (5%), armes conventionnelles – armes à feu militaires ou civiles (10%), et charbon thermique – extraction ou production d'électricité (30%). Ces critères d'exclusion peuvent être étendus ou révisés en tant que de besoin.</p> <p>Le Fonds exclut également les entreprises qui sont directement impliquées, de quelque manière que ce soit, dans les armes nucléaires et les armes controversées ainsi que celles qui, de l'avis du Gestionnaire, ont enfreint des normes et principes internationaux tels que :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Le Pacte Mondial des Nations unies ;
<p>Autres informations</p> <p>De nombreux fonds vendus au Royaume-Uni sont regroupés en secteurs par l'Investment Association (l'organisme professionnel chargé de représenter les gérants britanniques), afin de faciliter la comparaison des fonds présentant des caractéristiques globalement similaires (groupes de pairs). Ce Fonds relève actuellement du secteur IA Asia Pacific Excluding Japan. Les données relatives aux performances des fonds de ce secteur peuvent être utilisées aux fins de l'évaluation de la performance de ce Fonds.</p>	

- Les normes de l'Organisation internationale du travail (OIT) ; et
- Les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Le Fonds est autorisé à investir jusqu'à 40% de sa valeur dans des Actions A chinoises par le biais du programme Stock Connect, qui relie directement les bourses chinoises et de Hong Kong.

Le Fonds peut investir dans d'autres titres (notamment des obligations) et des organismes de placement collectif (dont des fonds gérés par le groupe Columbia Threadneedle), lorsque l'investissement est jugé approprié.

Le Fonds peut également détenir des instruments du marché monétaire, des dépôts, des liquidités et des quasi-liquidités.

Le Fonds n'est pas autorisé à se positionner sur des instruments dérivés à des fins d'investissement, mais pourra y recourir pour réduire le risque ou améliorer l'efficacité de sa gestion.

Autres informations

De nombreux fonds vendus au Royaume-Uni sont regroupés en secteurs par l'Investment Association (l'organisme professionnel chargé de représenter les gérants britanniques), afin de faciliter la comparaison des fonds présentant des caractéristiques globalement similaires (groupes de pairs). Ce Fonds relève actuellement du secteur IA Asia Pacific Excluding Japan. Les données relatives aux performances des fonds de ce secteur peuvent être utilisées aux fins de l'évaluation de la performance de ce Fonds.

Des informations supplémentaires sur les exclusions appliquées par le Fonds et le modèle de Notation de pertinence ESG de Columbia Threadneedle sont fournies dans le document Informations supplémentaires en matière d'investissement responsable, disponible sur columbiathreadneedle.com

Pour obtenir davantage de détails sur les politiques de Columbia Threadneedle relatives à la bonne gouvernance et à l'engagement en matière d'investissement responsable, veuillez consulter l'annexe IV à la fin du prospectus.

CT Global Emerging Markets Equity Fund

Objectifs et politique d'investissement actuels

Le Fonds vise à dégager une croissance du capital sur le long terme. Il cherche à surperformer l'indice MSCI Emerging Markets sur des périodes glissantes de 3 ans, frais déduits.

Géré de manière active, le Fonds investira au moins 75% de ses actifs dans des actions et des valeurs mobilières assimilables à des actions d'entreprises des marchés émergents.

Pour le Fonds, les entreprises des marchés émergents sont les entreprises domiciliées dans des pays des marchés émergents ou qui y exercent une part importante de leur activité. Les pays émergents sont ceux qualifiés de pays en développement ou émergents par la Banque mondiale, les Nations unies ou l'indice MSCI Emerging Markets.

Le Fonds sélectionne des entreprises dont les cours en Bourse offrent de bonnes perspectives de croissance, actives dans n'importe quel secteur industriel ou économique, et bien qu'il n'y ait pas de restriction de taille, les investissements tendent à cibler les entreprises plus importantes, notamment celles de l'indice MSCI Emerging Markets.

L'indice MSCI Emerging Markets, qui regroupe actuellement plus de 1.000 entreprises, a été conçu de manière à refléter la performance des actions des moyennes et grandes entreprises des marchés émergents du monde entier. Il constitue un indicateur de référence adapté pour mesurer et évaluer la performance du Fonds dans la durée.

Le Fonds n'investira généralement pas dans plus de 100 entreprises, dont certaines ne seront pas incluses dans l'indice. Le Fonds peut investir jusqu'à 30% de sa valeur dans des Actions A chinoises par le biais du programme Stock Connect, qui relie directement les bourses chinoises et de Hong Kong. Le Fonds peut investir dans d'autres titres (notamment des obligations) et des organismes de placement collectif (dont des fonds gérés par le groupe Columbia Threadneedle), lorsque l'investissement est jugé approprié.

Le Fonds peut également détenir des instruments du marché monétaire, des dépôts, des liquidités et des quasi-liquidités.

Le Fonds n'est pas autorisé à se positionner sur des instruments dérivés à des fins d'investissement, mais pourra y recourir pour réduire le risque ou améliorer l'efficacité de sa gestion.

Autres informations

De nombreux fonds vendus au Royaume-Uni sont regroupés en secteurs par l'Investment Association (l'organisme professionnel chargé de représenter les gérants britanniques), afin de faciliter la comparaison des fonds présentant des caractéristiques globalement similaires (groupes de pairs). Ce Fonds relève du secteur IA Global Emerging Markets. Les données relatives aux performances des fonds de ce secteur peuvent être utilisées aux fins de l'évaluation de la performance de ce Fonds.

Nouveaux objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à dégager une croissance du capital sur le long terme (cinq ans ou plus). Il cherche également à surperformer l'indice MSCI Emerging Markets (l'« Indice ») sur des périodes glissantes de 3 ans, frais déduits.

Géré de manière active, le Fonds investira au moins 75% de ses actifs dans des actions et des valeurs mobilières assimilables à des actions d'entreprises des marchés émergents. Aucun critère de taille n'est précisé, mais l'investissement sera plutôt axé sur les grandes entreprises, notamment celles qui appartiennent à l'Indice.

Pour le Fonds, les entreprises des marchés émergents sont les entreprises domiciliées dans des pays émergents ou qui y exercent une part importante de leur activité. Les pays émergents sont ceux qualifiés de pays en développement ou émergents par la Banque mondiale, les Nations unies ou l'Indice.

L'Indice a été conçu de manière à refléter la performance des actions des moyennes et grandes entreprises des marchés émergents du monde entier. Il est globalement représentatif des entreprises dans lesquelles le Fonds investit et constitue un indicateur de référence adapté pour mesurer et évaluer la performance du Fonds dans la durée.

Le Gestionnaire sélectionne des entreprises dont les cours en Bourse offrent de bonnes perspectives de croissance et issues de différents secteurs industriels et économiques, et n'investira généralement pas dans plus de 100 entreprises, dont certaines ne seront pas incluses dans l'indice.

Le Gestionnaire cherche également à créer un portefeuille qui obtient de meilleurs résultats que l'Indice sur des périodes glissantes de 12 mois dans le cadre de l'évaluation à l'aide du modèle de Notation de pertinence ESG de Columbia Threadneedle.

Ce modèle (développé par Columbia Threadneedle Investments, qui en est propriétaire) analyse les données des entreprises afin d'évaluer l'efficacité de la gestion des risques et opportunités en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG). Sous réserve que les données disponibles soient suffisantes, les résultats sont combinés et exprimés sous la forme d'une note de pertinence ESG chiffrée indiquant le degré d'exposition d'une entreprise aux risques et opportunités ESG importants dans un secteur donné.

Bien que le Fonds puisse tout de même investir dans des actions d'entreprises affichant de faibles notes de pertinence ESG, au moins 50% du portefeuille est investi dans des sociétés bien notées, ce qui devrait également permettre au Fonds d'obtenir une note de pertinence ESG moyenne pondérée supérieure à celle de l'Indice.

Conformément à sa politique d'engagement, le Gestionnaire dialogue avec les entreprises afin d'inciter les équipes de direction à s'attaquer aux risques ESG importants et à améliorer leurs pratiques dans divers domaines, allant du changement climatique à l'indépendance et à la diversité du conseil d'administration.

Le Fonds investit uniquement dans des entreprises qui appliquent des pratiques de bonne gouvernance. Le Fonds n'investit pas dans des entreprises tirant un chiffre d'affaires supérieur aux seuils indiqués des secteurs ou activités suivant(e)s : production de tabac (5%) ; armes nucléaires – implication indirecte (5%), armes conventionnelles – armes à feu militaires ou civiles (10%), et charbon thermique – extraction ou production d'électricité (30%). Ces critères d'exclusion peuvent être étendus ou révisés en tant que de besoin.

Le Fonds exclut également les entreprises qui sont directement impliquées, de quelque manière que ce soit, dans les armes nucléaires et les armes controversées ainsi que celles qui, de l'avis

du Gestionnaire, ont enfreint des normes et principes internationaux tels que :

- Le Pacte Mondial des Nations unies ;
- Les normes de l'Organisation internationale du travail (OIT) ; et
- Les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Le Fonds peut investir jusqu'à 30% de sa valeur dans des Actions A chinoises par le biais du programme Stock Connect, qui relie directement les bourses chinoises et de Hong Kong. Le Fonds peut investir dans d'autres titres (notamment des obligations) et des organismes de placement collectif (dont des fonds gérés par le groupe Columbia Threadneedle), lorsque l'investissement est jugé approprié.

Le Fonds peut également détenir des instruments du marché monétaire, des dépôts, des liquidités et des quasi-liquidités.

Le Fonds n'est pas autorisé à se positionner sur des instruments dérivés à des fins d'investissement, mais pourra y recourir pour réduire le risque ou améliorer l'efficacité de sa gestion.

Autres informations

De nombreux fonds vendus au Royaume-Uni sont regroupés en secteurs par l'Investment Association (l'organisme professionnel chargé de représenter les gérants britanniques), afin de faciliter la comparaison des fonds présentant des caractéristiques globalement similaires (groupes de pairs). Ce Fonds relève du secteur IA Global Emerging Markets. Les données relatives aux performances des fonds de ce secteur peuvent être utilisées aux fins de l'évaluation de la performance de ce Fonds.

Des informations supplémentaires sur les exclusions appliquées par le Fonds et le modèle de Notation de pertinence ESG de Columbia Threadneedle sont fournies dans le document Informations supplémentaires en matière d'investissement responsable, disponible sur columbiathreadneedle.com

Pour obtenir davantage de détails sur les politiques de Columbia Threadneedle relatives à la bonne gouvernance et à l'engagement en matière d'investissement responsable, veuillez consulter l'annexe IV à la fin du prospectus.