

Merci d'adresser les réponses à :
Columbia Threadneedle Investments
PO Box 10033
Chelmsford
Essex
CM99 2AL
Royaume-Uni
Tél. : 0800 953 0134*
+44 1268 464 321*
Fax : 0845 113 0274
+44 1268 441 520

columbiathreadneedle.com

16 décembre 2024

Cher Conseiller,

Modifications importantes concernant le fonds CT European Smaller Companies Fund – aucune action n'est requise

Nous souhaitons vous informer d'un changement apporté au CT European Smaller Companies Fund (le « Fonds »), dont vos clients sont actionnaires, afin de clarifier le type d'entreprises dans lesquelles le Fonds peut investir.

Quels sont les changements apportés ?

A partir du 1^{er} mars 2025, la définition des « petites entreprises européennes » figurant dans la politique d'investissement du Fonds sera modifiée. Cette définition délimite l'univers d'investissement autorisé du Fonds, autrement dit les entreprises dans lesquelles il peut investir.

En vertu de la définition actuelle, les « petites entreprises européennes » désignent les sociétés domiciliées en Europe continentale ou qui y exercent une part importante de leur activité et qui, au moment de l'achat des actions, ne figurent pas parmi les 225 premières entreprises de l'indice FTSE World Europe ex UK. L'indice FTSE World Europe ex UK est composé de grandes et moyennes entreprises européennes (hors Royaume-Uni).

En vertu de la nouvelle définition, les « petites entreprises européennes » englobent les sociétés domiciliées en Europe continentale ou qui y exercent une part importante de leur activité et qui, au moment de l'achat des actions, ne sont pas plus importantes, en termes de capitalisation boursière ajustée du flottant, que les composantes de l'indice MSCI Europe ex UK Small Cap. L'indice MSCI European ex UK Small Cap, composé de petites entreprises européennes (hors Royaume-Uni), est considéré comme un indice plus pertinent pour le Fonds.

La capitalisation boursière correspond à la valeur totale des actions d'une société. La méthode de calcul de la capitalisation boursière ajustée du flottant inclut uniquement les actions disponibles à l'achat sur les marchés publics d'actions et exclut donc, par exemple, les actions détenues à titre privé, par la société elle-même et ses sociétés affiliées ou par des états.

Les objectifs et la politique d'investissement (actuels et modifiés) figurent en annexe du présent courrier.

Columbia Threadneedle Investments prendra en charge l'intégralité des frais induits par la mise en œuvre des modifications.

Pourquoi cette modification ?

L'année dernière, le Fonds a changé d'indice de référence au profit de l'indice MSCI Europe ex UK Small Cap. Nous mettons à présent à jour la définition des « petites entreprises européennes » en vue de refléter le nouvel indice de référence.

Cette modification vise à mieux aligner la définition des petites entreprises européennes sur la manière dont le Fonds est géré par rapport à l'indice de référence et à apporter une plus grande clarté aux investisseurs. Les investissements, le mode de gestion et le profil de risque du Fonds ne seront nullement affectés par ce changement.

La valeur des investissements de vos clients et le nombre d'actions qu'ils détiennent ne changeront pas.

Cette modification entraînera-t-elle des frais pour mes clients ?

Columbia Threadneedle Investments prendra en charge l'intégralité des frais induits par la mise en œuvre des modifications.

Mes clients doivent-ils entreprendre une quelconque démarche ?

Aucune action n'est requise de leur part.

Plusieurs options s'offrent cependant à vos clients si ceux-ci estiment que le Fonds ne leur convient plus, pour quelque raison que ce soit. Vos clients peuvent soit demander le rachat de leurs actions, soit les échanger gratuitement contre des titres d'un autre fonds Columbia Threadneedle au sein de notre gamme britannique. Seuls les fonds gérés par Threadneedle Investment Services Limited (TISL) (membre du groupe de sociétés Columbia Threadneedle) sont actuellement disponibles à cette fin¹. Le rachat ou l'échange des actions par vos clients est susceptible de déclencher un fait générateur de taxe.

¹ Il s'agit des compartiments de Columbia Threadneedle Investment Funds (UK) ICVC, Columbia Threadneedle Specialist Funds (UK) ICVC et Columbia Threadneedle Opportunities Fund (UK) ICVC, ainsi que des fonds CT Property Authorised Investment Fund et CT UK Property Authorised Trust. Le prospectus ou le document d'informations clés (DICI), qui sont disponibles sur notre site Internet, vous fourniront ces informations. Vous pouvez également nous contacter au 0800 953 0134 depuis le Royaume-Uni ou au +44 1268 464 321 depuis l'étranger, si vous avez besoin d'aide pour identifier les fonds alternatifs à votre disposition.

Pour de plus amples informations

Pour en savoir plus, consultez le site www.columbiathreadneedle.com/changes Si vous ou vos clients avez des questions concernant cette lettre ou si vous souhaitez obtenir de plus amples informations sur l'un de leurs investissements chez nous, n'hésitez pas à nous contacter en appelant le 0800 953 0134* pour les conseillers basés au Royaume-Uni et le +44 1268 464 321* pour les conseillers installés en dehors du Royaume-Uni. Notre équipe est joignable de 8h00 à 18h00, du lundi au vendredi (heure de Londres). Veuillez noter que nous ne sommes pas en mesure de fournir des conseils d'ordre financier ou fiscal.

Sincères salutations,



James Perrin
Chief Operating Officer Distribution, EMOA
Columbia Threadneedle Investments

*Les appels peuvent être enregistrés.

Annexe – Comparaison des objectifs et de la politique d'investissement actuels et modifiés

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 Europe ex UK Small Cap (l'« Indice ») sur des périodes glissantes de trois ans, frais déduits.

Géré de manière active, le Fonds investira au moins 75% de ses actifs dans des actions de petites entreprises européennes.

Le Fonds considère que les petites entreprises européennes sont des sociétés domiciliées en Europe continentale ou qui y exercent une part significative de leur activité et qui, à la date d'acquisition, ne sont pas plus importantes, en termes de capitalisation boursière ajustée du flottant, que la plus grande composante de l'Indice.

L'Indice est considéré comme fournissant une représentation appropriée de la performance boursière des petites entreprises de l'Europe entière (hors Royaume-Uni). 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 de petites entreprises dont les cours de 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 propriétaire ESG de Columbia Threadneedle.

Ce modèle (développé par Columbia Threadneedle Investments, qui en est propriétaire) analyse les données des entreprises afin d'évaluer 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 matérialité 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 entreprises affichant de faibles notes de matérialité 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 matérialité 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 afin de mieux appréhender les risques ESG importants et à améliorer leurs pratiques dans divers domaines, allant du changement climatique à l'indépendance et la diversité du conseil d'administration.

En tant que signataire de l'initiative Net Zero Asset Managers (NZAMI), Columbia Threadneedle Investments s'engage à atteindre l'objectif de zéro émission nette d'ici 2050 au plus tard pour toute une gamme d'actifs, y compris le Fonds.

En conséquence, le Gestionnaire mènera des activités d'engagement proactives auprès des entreprises pour atteindre cet objectif. Si, après une période d'engagement appropriée, une entreprise générant des émissions élevées ne montre pas de progrès dans le respect des normes minimales jugées nécessaires pour conserver l'investissement, le Fonds liquidera sa participation.

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%), à condition que l'entreprise ne s'engage pas dans de nouveaux projets liés au charbon. 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 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

La capitalisation boursière correspond à la valeur totale des actions d'une société. La méthode de calcul de la capitalisation boursière ajustée du flottant inclut uniquement les actions disponibles à l'achat sur les marchés publics d'actions et exclut donc, par exemple, les actions détenues à titre privé, par la société elle-même et ses sociétés affiliées ou par des gouvernements.

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 : Europe ex-UK Small/Mid-Cap Equity. Les données relatives aux performances des fonds de cette catégorie peuvent être utilisées aux fins de l'évaluation de la performance de ce Fonds.