

FRAGEN & ANTWORTEN

CT European Smaller Companies Fund
Änderung der Definition von kleineren Unternehmen

EINFÜHRUNG

Wir führen Änderungen am CT European Smaller Companies Fund („der Fonds“) durch, einem Teilfonds von Columbia Threadneedle Investment Funds ICVC. Nachdem der Fonds im vergangenen Jahr seine Benchmark geändert hat, aktualisieren wir jetzt die Definition von „kleineren europäischen Unternehmen“, um der neuen Benchmark Rechnung zu tragen.

VOLLSTÄNDIGE FRAGEN & ANTWORTEN

1. Welche Änderungen nehmen Sie vor?

Ab dem 1. März 2025 ändern wir die Definition von „kleineren europäischen Unternehmen“, die in der Anlagepolitik des Fonds enthalten ist. Diese Definition legt das zulässige Anlageuniversum des Fonds fest, d. h. die Unternehmen, in die der Fonds investieren darf.

Laut der derzeitigen Definition von „kleineren europäischen Unternehmen“ handelt es sich dabei um Unternehmen in Kontinentaleuropa oder mit bedeutenden Geschäftstätigkeiten in der Region, die zum Zeitpunkt des Erwerbs der Aktien nicht zu den 225 größten Unternehmen im FTSE World Europe ex UK Index gehören. Der FTSE World Europe ex UK Index ist ein Index für große und mittlere europäische Unternehmen (ohne das Vereinigte Königreich).

Die neue Definition bezieht sich auf Unternehmen in Kontinentaleuropa oder mit bedeutenden Geschäftstätigkeiten in der Region, die zum Zeitpunkt des Erwerbs der Aktien gemessen an der streubesitzbereinigten Marktkapitalisierung nicht größer sind als die Unternehmen im MSCI Europe ex UK Small Cap Index. Der MSCI European ex UK Small Cap Index ist ein Index für kleine europäische Unternehmen (ohne das Vereinigte Königreich), der besser geeignet für den Fonds erscheint.

Marktkapitalisierung bezeichnet den gesamten Wert der Aktien eines Unternehmens. Die streubesitzbereinigte Methode zur Berechnung der Marktkapitalisierung berücksichtigt ausschließlich Aktien, die zum Kauf an öffentlichen Aktienmärkten zur Verfügung stehen, und schließt daher Aktien aus, die beispielsweise privat, vom betreffenden Unternehmen selbst, von einem seiner verbundenen Unternehmen oder von Staaten gehalten werden.

Das derzeitige und das neue Anlageziel und die derzeitige und die neue Anlagepolitik sind nachstehend aufgeführt.

2. Warum nehmen Sie diese Änderungen vor?

Seit vergangem Jahr hat der Fonds eine neue Benchmark, den MSCI Europe ex UK Small Cap Index. Wir aktualisieren jetzt die Definition von „kleineren europäischen Unternehmen“, um der Benchmark Rechnung zu tragen.

Mit dieser Änderung soll die Definition der kleineren europäischen Unternehmen besser an die Verwaltung des Fonds angepasst werden und die Anleger sollen genauer informiert werden. Diese Änderung zieht keine Veränderung der vom Fonds gehaltenen Anlagen nach sich. Sie hat keine Auswirkungen auf den aktuellen Verwaltungsstil oder das Risikoprofil des Fonds.

3. Wann treten die Änderungen in Kraft?

Die Änderungen werden am 1. März 2025 in Kraft treten.

4. Welche Anteilklassen sind von diesen Änderungen betroffen?

Bitte beachten Sie die vollständige Liste der betroffenen Anteilklassen.

Anteilklasse	ISIN
CT European Smaller Companies Fund Retail Income GBP	GB00B0GHCC05
CT European Smaller Companies Fund Retail Income EUR	GB00B0H6D894
CT European Smaller Companies Fund X Accumulation GBP	GB00BJCW9N28
CT European Smaller Companies Fund Z Accumulation GBP	GB00B84CYY92
CT European Smaller Companies Fund Retail Accumulation GBP	GB0001531424
CT European Smaller Companies Fund Institutional Accumulation GBP	GB0001531531
CT European Smaller Companies Fund Z Income GBP	GB00B978SQ14

5. Wie wird sich dies auf meine Anlage auswirken? Wird sich etwas an der Art und Weise ändern, wie der Fonds verwaltet wird?

Ihre Anlage bleibt hiervon unberührt. Diese Änderung zieht keine Veränderung der vom Fonds gehaltenen Anlagen nach sich. Sie hat keine Auswirkungen auf den aktuellen Verwaltungsstil oder das Risikoprofil des Fonds. Der Wert Ihrer Anlagen und die Anzahl der Anteile, die Sie halten, sind von diesen Änderungen nicht betroffen.

6. Muss ich irgendetwas unternehmen?

Nein, Sie müssen infolge dieser Änderungen nichts unternehmen.

7. Wo finde ich weitere Informationen?

Wenn Sie Fragen, Anmerkungen oder Beschwerden zu Ihren Anlagen bei uns haben, kontaktieren Sie uns bitte telefonisch unter der Nummer 0800 953 0134*. Anleger außerhalb des Vereinigten Königreichs erreichen uns telefonisch unter +44 1268 464 321*. Unser Team ist von 8:00 Uhr bis 18:00 Uhr (britischer Zeit), von Montag bis Freitag.

*Anrufe werden unter Umständen aufgezeichnet.

8. Welche Änderungen werden am Anlageziel und an der Anlagepolitik vorgenommen?

Am Anlageziel des Fonds gibt es keine Änderungen. Die Änderungen an der Anlagepolitik sind nachstehend aufgeführt.

Ziel und Politik
<p>Das Ziel des Fonds besteht darin, langfristig (über fünf Jahre oder mehr) Kapitalwachstum zu erzielen. Er strebt ebenfalls an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über der des MSCI Europe ex UK Small Cap Index (der „Index“) liegt.</p> <p>Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% seines Vermögens in Aktien kleinerer europäischer Unternehmen.</p>

Als kleinere europäische Unternehmen betrachtet der Fonds Unternehmen mit Sitz oder wesentlicher Geschäftstätigkeit in Kontinentaleuropa, die zum Zeitpunkt des Erwerbs der Aktien gemessen an der streubesitzbereinigten Marktkapitalisierung* nicht größer sind als die größte Position im Index.

Der Index gilt als geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung von Aktien kleinerer Unternehmen in ganz Europa (ohne das Vereinigte Königreich). Er ist weitgehend repräsentativ für die Unternehmen, in die der Fonds investiert, und stellt eine geeignete Ziel-Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird.

Der Anlageverwalter wählt kleinere Unternehmen aus, die gute Aussichten auf Aktienkursgewinne bieten und aus verschiedenen Branchen und Wirtschaftssektoren stammen. Er investiert in der Regel in weniger als 100 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind.

Der Anlageverwalter strebt den Aufbau eines Portfolios an, das über rollierende Zwölfmonatszeiträume gemessen anhand des Modells zur Bewertung der ESG-Relevanz von Threadneedle besser abschneidet als seine Benchmark.

Dieses eigens von Columbia Threadneedle Investments entwickelte Modell analysiert und bewertet anhand von Unternehmensdaten, wie effektiv Risiken und Chancen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) gesteuert werden. Sofern genügend Daten verfügbar sind, werden die Ergebnisse in einem numerischen ESG-Relevanz-Rating zusammengefasst, das angibt, wie stark ein Unternehmen wesentlichen ESG-Risiken und Chancen in einer bestimmten Branche ausgesetzt ist.

Der Fonds kann zwar in Unternehmen mit schlechtem ESG-Relevanz-Rating investieren, doch werden mindestens 50% des Portfolios in Unternehmen mit gutem Rating investiert, so dass das gewichtete durchschnittliche ESG-Relevanz-Rating des Fonds besser ausfallen dürfte als das des Index.

Im Rahmen seiner Mitwirkungspolitik steht der Anlageverwalter im Dialog mit Unternehmen, um Einfluss auf den Umgang der Managementteams mit wesentlichen ESG-Risiken zu nehmen und sie zu einer Verbesserung ihrer ESG-Praktiken zu veranlassen, angefangen beim Klimawandel bis hin zur Unabhängigkeit der Leitungs- und Kontrollorgane sowie Vielfalt.

Columbia Threadneedle Investments ist Unterzeichner der Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI) und hat sich verpflichtet, für eine Reihe von Vermögenswerten, darunter auch den Fonds, bis 2050 oder früher Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Dementsprechend wird der Anlageverwalter proaktiv mit Unternehmen zusammenarbeiten, um sie bei der Verwirklichung dieses Ziels zu unterstützen. Wenn ein Unternehmen mit hohem Emissionsausstoß nach einem angemessenen Zeitraum keine Fortschritte bei der Erfüllung der Mindeststandards zeigt, die für eine weitere Investition als notwendig erachtet werden, wird der Fonds seine Investitionen in das Unternehmen einstellen.

Der Fonds investiert nur in Unternehmen, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, deren Umsatzanteile in den folgenden Branchen oder bei den folgenden Tätigkeiten folgende Schwellenwerte übersteigen: Tabakproduktion (5%); Atomwaffen – indirekte Beteiligung (5%), konventionelle Waffen – militärische oder zivile Schusswaffen (10%) und Kraftwerkskohle – Förderung von oder Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle (30%). vorausgesetzt, das Unternehmen ist nicht an neuen Kraftwerkskohleprojekten beteiligt. Diese Ausschlusskriterien können von Zeit zu Zeit erweitert oder angepasst werden.

Der Fonds schließt auch Unternehmen aus, die direkt an Geschäften mit Atomwaffen oder kontroversen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen internationale Standards und Prinzipien verstoßen haben, wie gegen:

- den Global Compact der Vereinten Nationen
- die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation und
- die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds in andere Wertpapiere (unter anderem festverzinsliche Wertpapiere) und Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle-Gruppe verwaltete Fonds) investieren.

Der Fonds darf außerdem Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und geldmarktnahe Anlagen halten.

Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, jedoch dürfen Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder der effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden.

Weitere Informationen

Marktkapitalisierung bezeichnet den gesamten Wert der Aktien eines Unternehmens. Die streubesitzbereinigte Methode zur Berechnung der Marktkapitalisierung berücksichtigt ausschließlich Aktien, die zum Kauf an öffentlichen Aktienmärkten zur Verfügung stehen, und schließt daher Aktien aus, die beispielsweise privat, vom betreffenden Unternehmen selbst, von einem seiner verbundenen Unternehmen oder von Staaten gehalten werden.

Viele im Vereinigten Königreich vertriebene Fonds werden zu Sektoren oder Kategorien zusammengefasst, um Fonds mit weitgehend ähnlichen Merkmalen (Vergleichsgruppen) besser vergleichen zu können. Dieser Fonds fällt in die Morningstar-Kategorie Europe ex-UK Small/Mid-Cap Equity. Bei der Beurteilung der Performance dieses Fonds können Performancedaten von Fonds dieser Kategorie verwendet werden.

Weitere Informationen erhalten Sie auf
WWW.COLUMBIATHREADNEEDLE.COM/CHANGES

Threadneedle Investment Services Limited (TISL), Eintragsnummer 3701768. Von der Financial Conduct Authority zugelassen und reguliert. Eingetragen in England und Wales. Eingetragener Sitz: Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG. Vereinigtes Königreich. 3759133