

Gelieve eventuele reacties te sturen aan:
Columbia Threadneedle Investments
PO Box 10033
Chelmsford
Essex
CM99 2AL
Verenigd Koninkrijk
Tel: 0800 953 0134*
+44 1268 444 321*
Fax: 0845 113 0274
+44 1268 441 520
columbiathreadneedle.com

31 juli 2023

Geachte belegger,

Belangrijke wijzigingen in:

- **CT American Fund**
- **CT American Select Fund**
- **CT European Select Fund**
- **CT European Smaller Companies Fund**
- **CT Global Equity Income Fund**
- **CT Global Focus Fund**
- **CT Global Select Fund**
- **CT UK Fund**

(elk een 'Fonds', samen de 'Fondsen')

Wij raden u aan deze brief te lezen, maar u hoeft niets te ondernemen.

Als aandeelhouder van een of meer van de Fondsen zouden we u graag informeren over een aantal wijzigingen die in het beleggingsbeleid van de Fondsen worden aangebracht. Deze wijzigingen vloeien voort uit de integratie van een reeks maatstaven voor verantwoord beleggen in de besluitvorming en uit ons engagement voor het Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI).

De wijzigingen, die op 2 oktober 2023 van kracht worden (de '**ingangsdatum**'), behelzen:

- **De invoering van een reeks uitsluitingen op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG)**, waardoor de Fondsen niet zullen beleggen in ondernemingen die:
 - geen goede governance-praktijken toepassen;
 - boven bepaalde drempels inkomsten genereren uit bepaalde activiteiten of sectoren (bv. kolen, tabak en conventionele wapens);
 - bekend staan als overtreders van de algemeen aanvaarde internationale normen en beginselen inzake mensenrechten, arbeidsomstandigheden en corruptiebestrijding.
- **Een hoge relatieve ESG-score voor de portefeuille:** d.w.z. de beleggingsbeheerder streeft ernaar de portefeuille ¹in voortschrijdende periodes van twaalf maanden gunstig te doen afsteken tegen de benchmark op basis van het eigen model van Columbia Threadneedle, de *ESG Materiality Rating*. Dit

¹ De benchmark (die bestaat uit een aantal ondernemingen) is representatief voor de soort bedrijven waarin het Fonds waarschijnlijk zal beleggen (op termijn wordt ook het financieel rendement hieraan afgemeten).

model kent aan ieder bedrijf een score toe die aangeeft hoe het omgaat met wezenlijke ESG-risico's en -kansen. In onze beleggingsaanpak gaat de voorkeur uit naar ondernemingen met hogere scores.

- **Aandacht voor onze inzet bij ondernemingen**, met name ondernemingen met lagere ESG-scores, om managementteams ertoe aan te zetten ESG-risico's aan te pakken en hun ESG-praktijken te verbeteren; gaande van klimaatverandering tot onafhankelijkheid van en diversiteit in het bedrijfsbestuur.
- **Aandacht voor het feit dat Columbia Threadneedle Investments is toegetreden tot het Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI)** en zich er daarmee toe verbindt om uiterlijk 2050 en voor een aantal activa, waaronder het Fonds, al eerder netto-nuluitstoot van broeikasgassen² te realiseren.

In het hierbij ingesloten boekje worden de huidige en bijgewerkte versie van beleggingsdoelstelling en beleggingsbeleid voor elk Fonds vergeleken. We hebben de gelegenheid te baat genomen om naast bovengenoemde wijzigingen nog wat kleine verbeteringen in de beschrijvingen van de Fondsen aan te brengen.

Waarom brengen we deze wijzigingen aan?

Wij vinden dat de Fondsen met deze wijzigingen worden afgestemd op de bestaande en snel toenemende beleggersvraag naar fondsen met welomlijnde ecologische en sociale kenmerken.

We wijzen erop dat we van deze wijzigingen niet verwachten dat de manier waarop de Fondsen thans worden beheerd of de risicoprofielen ervan noemenswaardig zullen veranderen.

Waarom is Columbia Threadneedle Investments toegetreden tot het NZAMI?

Bij Columbia Threadneedle verbinden we ons ertoe om zowel onze cliënten een financieel rendement op lange termijn te bieden, wat ook betekent dat we de risico's van de klimaatverandering beheersen, als bij te dragen aan de transitie naar een koolstofarme economie. Daarom zijn we aangesloten bij het NZAMI, een internationale groep vermogensbeheerders die zich achter de doelstelling van netto-nuluitstoot van broeikasgassen scharen en streven we ernaar om in partnerschap met onze cliënten tegen 2050 netto-nuluitstoot te bereiken in al onze activa onder beheer, waaronder de Fondsen.

Alle nadere bijzonderheden over de verplichtingen die de ondertekenaars van het NZAMI zijn aangegaan, zijn te vinden op de volgende website: www.netzeroassetmanagers.org/commitment/

Wat betekent de toetreding tot het NZAMI voor mijn belegging?

Wij zetten ons voornamelijk actief in bij ondernemingen in onze portefeuille om deze aan te sporen tot verlagingen van hun koolstofuitstoot³. We streven er momenteel naar dat elk Fonds ten minste 70% van zijn portefeuille, in uitstoot gemeten, aanhoudt in ondernemingen die streven naar of zich verbonden hebben tot nuluitstoot, maar dit doel is niet bindend.

Daarnaast hebben we een 'focuslijst' van Columbia Threadneedle voor engagement opgesteld, die tot doel heeft om bepaalde bedrijven met een hoge uitstoot er via een constructieve dialoog toe te bewegen een netto-nultraject te volgen. Daardoor zou de belegging in een klein aantal van deze ondernemingen echter kunnen wegvallen indien deze door de Fondsen worden aangehouden, als hun klimaatbeleid na een periode van engagement nog niet voldoet aan de minimumvereisten.

² Netto-nuluitstoot betekent dat de uitstoot van broeikasgassen (gassen die warmte van de zon gevangen houden) uit menselijke activiteit in totaal tot nul wordt teruggebracht.

³ Koolstofuitstoot komt neer op broeikasgassen die vrijkomen in de atmosfeer – vooral koolstofdioxide.

Op kortere termijn zullen de Fondsen niet meer kunnen beleggen in bedrijven die meer dan 30% van hun inkomsten uit koolstof verkrijgen of nieuwe investeringen in koolmijnen of stroomopwekking uit kolen doen. Deze uitsluitingen zijn opgenomen in het bijgewerkte beleggingsbeleid van de Fondsen.

Hoewel netto-nuluitstoot een blijvend streven van de Fondsen wordt, is het resultaat hiervan niet gegarandeerd en er is geen enkele garantie dat vooruitgang op dit gebied zal leiden tot hogere rendementen voor de beleggers. Vooruitgang van een Fonds in deze zin kan het fondsrendement gunstig of ongunstig beïnvloeden.

Kosten

De beleggingsbeheerder moet aandelen van alle ondernemingen verkopen die niet voldoen aan de nieuwe uitsluitingen van beleggingen ten gunste van alternatieve beleggingen. We verwachten echter niet dat de afstemming van de bestaande fondsportefeuilles wegens deze wijzigingen moet worden herzien. Alle aan de wijzigingen verbonden administratiekosten worden vergoed door Columbia Threadneedle Investments.

Wat moet ik doen?

U hoeft naar aanleiding van deze wijzigingen niets te doen. Ze worden automatisch van kracht op de ingangsdatum.

Wat kan ik doen als ik het niet eens ben met de wijzigingen?

U hebt een aantal opties. Als u het niet eens bent met deze wijzigingen, kunt u uw aandelen laten inkopen of uw belegging kosteloos inruilen voor een belegging in een of meer andere fondsen uit onze Britse reeks⁴. Indien u uw aandelen laat inkopen of uw aandelen inruilt, kan dit fiscale gevolgen hebben. Wij mogen u geen belastingadvies verstrekken, en daarom we raden u aan om alvorens iets te ondernemen uw belastingadviseur te raadplegen over eventuele fiscale gevolgen.

Nadere informatie

Indien u vragen, opmerkingen of klachten hebt over uw beleggingen bij ons, kunt u contact met ons opnemen via het nummer 0800 953 0134*. Adviseurs buiten het VK kunnen terecht op het nummer +44 1268 444 321*. Ons team staat voor u klaar van maandag t/m vrijdag van 8.00 uur tot 18.00 uur (Britse tijd).

Indien u twijfels hebt over uw belegging, raden wij u aan om een financieel adviseur te raadplegen. Nadere informatie over onze fondsen, waaronder documenten met Essentiële Beleggersinformatie vindt u op columbiathreadneedle.co.uk.

Met vriendelijke groeten,



James Perrin
Chief Operating Officer Distribution, EMEA
Columbia Threadneedle Investments

*Gesprekken kunnen worden opgenomen

⁴ Alleen door Threadneedle Investment Services Limited (TISL - dat deel uitmaakt van de groep Columbia Threadneedle) beheerde fondsen zijn daar momenteel voor beschikbaar. Informatie hierover kunt vinden in het prospectus of het document met essentiële beleggersinformatie (EBI - beschikbaar op onze website), of u kunt ons in het VK bellen op 0800 953 0134 als u hulp nodig heeft om te zien welke alternatieve fondsen beschikbaar zijn.