

Antworten richten Sie bitte an:
Columbia Threadneedle Investments
PO Box 10033
Chelmsford
Essex
CM99 2AL
Vereinigtes Königreich
Tel.: 0800 953 0134*
+44 1268 444 321*
Fax: 0845 113 0274
+44 1268 441 520
www.columbiathreadneedle.com

31. Juli 2023

Sehr geehrte Beraterin, sehr geehrter Berater,

Wichtige Änderungen bei:

- **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**

(jeweils ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“)

Wir empfehlen Ihnen, dieses Schreiben zu lesen; es besteht jedoch kein Handlungsbedarf.

Wir haben die Anteilinhaber der Fonds angeschrieben, um sie über einige Änderungen hinsichtlich der Anlagepolitik der Fonds zu informieren. Diese Änderungen spiegeln die Integration einer Reihe von Maßnahmen für verantwortungsvolles Anlegen in den Anlageentscheidungsprozess und unsere Verpflichtung zur Net Zero Asset Managers Initiative („NZAMI“) wider.

Es werden folgende Änderungen mit Wirkung vom 2. Oktober 2023 (das „**Datum des Inkrafttretens**“) vorgenommen:

- **Einführung einer Reihe von ESG-Ausschlüssen (basierend auf Umwelt-, sozialen und Unternehmensführungs-Faktoren)**, die verhindern, dass der Fonds in Anleihen von Unternehmen investiert:
 - die keine Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden
 - deren Umsatzanteile bei bestimmten Tätigkeiten oder in bestimmten Branchen (wie z. B. Kohle, Tabak und konventionelle Waffen) die vorgenannten Schwellenwerte übersteigen
 - von denen angenommen wird, dass sie in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsnormen und Korruptionsbekämpfung gegen anerkannte internationale Normen und Prinzipien verstoßen.

- **Positive ESG-Ausrichtung des Portfolios:** d. h. der Anlageverwalter strebt an, dass das Portfolio über rollierende Zwölfmonatszeiträume gemessen anhand des Modells zur Bewertung der ESG-Relevanz von Threadneedle besser abschneidet als seine Benchmark¹. Nach diesem Modell erhält jedes Unternehmen ein Rating in Bezug auf seinen Umgang mit wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen, wobei unser Anlageansatz Unternehmen mit besseren Ratings bevorzugt.
- **Hervorhebung unseres Dialogs mit den Unternehmen**, insbesondere solchen mit schlechteren ESG-Relevanz-Ratings, um Einfluss auf den Umgang der Managementteams mit ESG-Risiken zu nehmen und sie zu einer Verbesserung ihrer ESG-Praktiken zu veranlassen, angefangen bei den CO₂-Emissionen bis hin zur Unabhängigkeit der Leitungs- und Kontrollorgane sowie Vielfalt.
- **Hervorhebung, dass Columbia Threadneedle Investments Unterzeichner der Net Zero Asset Managers Initiative („NZAMI“)** ist und sich verpflichtet hat, für eine Reihe von Vermögenswerten, darunter auch den Fonds, bis 2050 oder früher Netto-Null-Treibhausgasemissionen² zu erreichen.

Eine Gegenüberstellung des aktuellen und aktualisierten Anlageziels sowie der aktuellen und aktualisierten Anlagepolitik jedes Fonds finden Sie in der beiliegenden Broschüre. Zusätzlich zu den oben genannten Änderungen haben wir auch einige kleinere Verbesserungen an den Beschreibungen der Fonds vorgenommen.

Warum nehmen wir diese Änderungen vor?

Wir sind der Ansicht, dass die Fonds durch die Änderungen auf die bestehende und schnell wachsende Nachfrage der Anleger nach Fonds mit klar definierten ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet werden können.

Bitte beachten Sie, dass wir von diesen Anpassungen keine wesentlichen Änderungen am aktuellen Portfoliomanagement oder dem Risikoprofil der Fonds erwarten.

Warum hat Columbia Threadneedle Investments die NZAMI unterzeichnet?

Wir bei Columbia Threadneedle haben uns zum Ziel gesetzt, sowohl langfristige finanzielle Renditen für unsere Kunden zu erwirtschaften – wozu auch das Management von Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel gehört – als auch am Übergang zu einer CO₂-armen Wirtschaft mitzuwirken. Aus diesem Grund sind wir Unterzeichner der Initiative NZAMI, einer internationalen Gruppe von Anlageverwaltern, die sich zur Unterstützung des Ziels „Netto-Null-Treibhausgasemissionen“ („Netto-Null“) verpflichtet haben, und bemühen uns in partnerschaftlicher Zusammenarbeit mit unseren Kunden, bis 2050 oder früher für alle verwalteten Vermögenswerte einschließlich der Fonds Klimaneutralität zu erreichen.

Ausführliche Informationen zu der von den NZAMI-Unterzeichnern eingegangenen Verpflichtung finden Sie unter www.netzeroassetmanagers.org/commitment/

Was bedeutet die Verpflichtung auf NZAMI für Anlagen meiner Kunden?

In erster Linie führen wir einen aktiven Dialog mit den Unternehmen in unseren Portfolios, um auf eine Senkung ihrer CO₂-Emissionen hinzuwirken³. Aktuell verfolgen wir das Ziel, dass jeder Fonds in seinem Portfolio mindestens 70% Emissionen von auf Netto-Null ausgerichteten oder verpflichteten Unternehmen hält; dies ist jedoch kein verbindliches Ziel.

¹ Die Benchmark (die eine Gruppe von Unternehmen beinhaltet) ist repräsentativ für die Unternehmen, in die der Fonds wahrscheinlich investiert

(im Vergleich zu denen die finanzielle Performance im Laufe der Zeit gemessen wird).

² Netto-Null bedeutet die Senkung der durch menschliche Aktivitäten verursachten Treibhausgasemissionen (Gase, die Sonnenwärme absorbieren) auf insgesamt null.

³ CO₂-Emissionen bedeutet, dass Treibhausgase – vor allem Kohlendioxid – in die Atmosphäre freigesetzt werden.

Dieser Ansatz wird durch die Fokusliste für das Engagement auf Unternehmensebene von Columbia Threadneedle ergänzt. Hierbei besteht unser Ziel darin, konstruktiv mit global bedeutenden, emissionsintensiven Unternehmen zusammenzuarbeiten und auf deren Netto-Null-Ausrichtung hinzuwirken. Dies könnte jedoch zum Verkauf der Wertpapiere einer kleinen Zahl dieser Unternehmen führen (sofern sie von den Fonds gehalten werden), wenn sie nach einem angemessenen Zeitraum den Mindestexpectationen an ihre Klimaschutzpolitik nicht gerecht werden.

Auf kürzere Sicht wird der Fonds nicht mehr in Unternehmen investieren können, die mehr als 30% ihrer Einnahmen mit Kohle erzielen oder erneute Investitionen in den Kohlenbergbau oder Kraftwerksprojekte tätigen. Diese Ausschlüsse werden in die aktualisierte Anlagepolitik der Fonds aufgenommen.

Netto-Null wird zwar zu einem ständigen Ziel der Fonds, ist aber weder ein garantiertes Ergebnis noch die Gewährleistung, dass der Fortschritt der Fonds hin zu diesem Ziel zwangsläufig mit besseren Renditen für Anleger einhergeht. Die Entwicklung eines Fonds hin zu diesem Ziel kann die Wertentwicklung des Fonds positiv oder negativ beeinflussen.

Kosten

Der Anlageverwalter muss Aktien aller Unternehmen gemäß den neuen Ausschlusskriterien zugunsten anderer Anlagen verkaufen. Wir erwarten jedoch nicht, dass infolge der Änderungen eine Neuausrichtung der bestehenden Portfolios der Fonds notwendig sein wird. Die mit diesen Änderungen verbundenen Verwaltungskosten werden vollumfänglich von Columbia Threadneedle Investments getragen.

Was müssen meine Kunden tun?

Ihre Kunden müssen infolge dieser Änderungen nichts weiter unternehmen, da diese ab dem Datum des Inkrafttretens automatisch gelten.

Was ist, wenn meine Kunden mit den Änderungen nicht einverstanden sind?

Ihre Kunden haben mehrere Möglichkeiten. Wenn sie mit den Änderungen nicht einverstanden sind, können sie sich entscheiden, ihre Anteile zurückzugeben oder ihre Anlage gebührenfrei in einen oder mehrere andere Fonds unserer Fondspalette im Vereinigten Königreich umzuschichten⁴. Sollten sie sich entscheiden, ihre Anteile zurückzugeben oder umzutauschen, kann dies ein steuerpflichtiges Ereignis auslösen. Wir sind nicht in der Lage, steuerliche Ratschläge zu erteilen, und empfehlen Kunden daher, sich von ihrem Steuerberater zu möglichen steuerlichen Auswirkungen beraten zu lassen, bevor sie etwas unternehmen.

Weitere Informationen

Wenn Ihnen Inhalte dieses Schreibens unklar sind oder Sie weitere Fragen haben, setzen Sie sich bitte telefonisch unter 0800 953 0134* mit uns in Verbindung. Berater außerhalb des Vereinigten Königreichs erreichen uns telefonisch unter +44 1268 444 321*. Unser Team ist montags bis freitags von 8:00 Uhr bis 18:00 Uhr (britische Zeit) erreichbar.

Weitere Informationen über unsere Fonds, einschließlich der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), erhalten Sie auf www.columbiathreadneedle.com.

⁴ Derzeit sind nur Fonds, die von Threadneedle Investment Services Limited (TISL) (Teil der Unternehmensgruppe von Columbia Threadneedle) verwaltet werden, für diesen Zweck verfügbar. Diese Informationen können Sie dem Verkaufsprospekt oder den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds entnehmen, die auf unserer Website abrufbar sind. Wenn Sie Hilfe bezüglich der verfügbaren alternativen Fonds benötigen, kontaktieren Sie uns bitte telefonisch unter 0800 953 0134.

Mit freundlichen Grüßen

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J Perrin'. The signature is written in a cursive style with a large initial 'J' and a distinct 'Perrin'.

James Perrin
Chief Operating Officer Distribution, EMEA
Columbia Threadneedle Investments

*Anrufe werden unter Umständen aufgezeichnet