

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 adviseur,

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.

We hebben de aandeelhouders van het Fonds aangeschreven om een aantal wijzigingen mee te delen 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 praktijken op het gebied van goed bestuur 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 beter te laten scoren dan 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 dialoog met 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; 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 in 2050 of eerder voor een aantal activa, waaronder het Fonds, klimaatneutraliteit² 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. We streven ernaar om in partnerschap met onze cliënten tegen 2050 of eerder netto-nul 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 de beleggingen van mijn cliënten?

Wij gaan voornamelijk actief in dialoog met ondernemingen in onze portefeuille om hen aan te sporen tot vermindering 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. Dit kan betekenen dat een klein aantal van deze ondernemingen uit de Fondsen wordt verwijderd als hun klimaatbeleid na een bepaalde periode van dialoog nog steeds niet voldoet aan de minimumvereisten.

² Netto-nuluitstoot betekent dat de uitstoot van broeikasgassen (gassen die warmte van de zon vasthouden) door menselijke activiteit evenwicht is met de broeikasgassen die uit de atmosfeer worden verwijderd.

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 kolenwinning of stroomopwekking uit kolen doen. Deze uitsluitingen zijn opgenomen in het bijgewerkte beleggingsbeleid van de Fondsen.

Hoewel de Fondsen zullen blijven streven naar netto-nul, 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 de Fondsen met betrekking tot netto-nul kan een positief of negatief effect hebben op het fondsrendement.

Kosten

De beleggingsbeheerder is verplicht om aandelen van alle ondernemingen die niet voldoen aan de nieuwe uitsluitingen van beleggingen te verkopen 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 moeten mijn cliënten doen?

Uw cliënten hoeven niets te doen naar aanleiding van deze wijzigingen, die automatisch van kracht worden op de Ingangsdatum.

Wat kunnen mijn cliënten doen als zij het niet eens zijn met de wijzigingen?

Uw cliënten hebben een aantal opties. Als ze het oneens zijn met de wijzigingen, kunnen zij hun aandelen laten inkopen of hun belegging in het Fonds kosteloos inruilen voor een belegging in een of meer andere Threadneedle-fondsen uit onze Britse reeks⁴. Indien zij hun aandelen laten inkopen of inruilen, kan dit fiscale gevolgen hebben. We mogen zelf geen belastingadvies verstrekken, en we raden de cliënten dan ook aan om, alvorens actie te ondernemen, hun belastingadviseur te raadplegen over eventuele fiscale gevolgen.

Nadere informatie

Indien u nog twijfels of vragen hebt over de inhoud van deze brief, kunt u ons bellen op 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).

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 momenteel voor dit doel 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.