

Merci d'adresser les réponses à :
Columbia Threadneedle Investments
PO Box 10033
Chelmsford
Essex
CM99 2AL
Royaume-Uni
Tél. : 0800 953 0134*
+44 1268 444 321*
Fax : 0845 113 0274
+44 1268 441 520
columbiathreadneedle.com

31 juillet 2023

Cher Conseiller,

Modifications importantes concernant le fonds CT UK Sustainable Equity Fund – aucune action n'est requise :

Nous avons écrit aux actionnaires du CT UK Sustainable Equity Fund (le « **Fonds** ») afin de les informer de certains changements dans la politique d'investissement du Fonds.

Quels sont les changements apportés ?

La politique d'investissement du Fonds sera modifiée le 2 octobre 2023 (la « **Date d'effet** »), afin de préciser que Columbia Threadneedle Investments est signataire de l'initiative Net Zero Asset Managers (« **NZAMI** »). En tant que signataire, nous nous sommes engagés à atteindre l'objectif de zéro émission nette de gaz à effet de serre¹ d'ici 2050 au plus tard pour toute une gamme d'actifs, y compris le Fonds.

Une comparaison des objectifs et politiques d'investissement actuels et mis à jour pour le Fonds est fournie en Annexe. Outre le changement susmentionné, nous avons également profité de l'occasion pour apporter quelques améliorations mineures aux descriptions du Fonds.

Votre attention est attirée sur le fait que les modifications apportées à la politique d'investissement ne devraient pas donner lieu à d'importants changements dans le mode de gestion actuel du Fonds ni dans son profil de risque.

Pourquoi Columbia Threadneedle Investments est-elle signataire de la NZAMI ?

Chez Columbia Threadneedle, nous nous attachons à la fois à générer des rendements financiers à long terme pour nos clients, ce qui inclut la gestion des risques liés au changement climatique, ainsi qu'à contribuer à la transition vers une économie sobre en carbone. C'est pourquoi nous sommes signataires de l'initiative Net Zero Asset Managers, un groupe international composé de gestionnaires d'actifs qui s'engagent à soutenir l'objectif de zéro émission nette de gaz à effet de serre (« neutralité carbone »), et nous aspirons, en partenariat avec nos clients, à atteindre cet objectif d'ici 2050 ou plus tôt pour l'ensemble de nos actifs sous gestion, y compris le Fonds.

¹ Zéro émission nette signifie réduire les émissions de gaz à effet de serre (gaz qui retiennent la chaleur du soleil) provenant des activités humaines à zéro au total.

Toutes les informations sur l'engagement pris par les signataires de la NZAMI sont disponibles à l'adresse suivante : www.netzeroassetmanagers.org/commitment/

Quelles sont les implications de cet engagement pour les investissements de mes clients ?

Tout d'abord, nous dialoguons activement avec les entreprises en portefeuille afin de les inciter à réduire leurs émissions de carbone². Notre objectif, non contraignant, consiste actuellement à ce que 70% minimum des émissions du portefeuille du Fonds provienne d'entreprises alignées sur l'objectif de neutralité carbone ou qui s'engagent à y contribuer.

Cette approche est complétée par la « liste de cibles » d'engagement de Columbia Threadneedle, qui doit nous permettre de collaborer de façon constructive avec des entreprises à fortes émissions d'envergure internationale en vue de les encourager à s'aligner sur une trajectoire de neutralité carbone. Ce procédé pourrait toutefois entraîner la cession d'investissements dans un petit nombre de ces sociétés en portefeuille, si celles-ci ne sont pas en mesure, après une certaine période, de respecter nos critères minimums en termes de politiques climatiques.

La politique d'investissement du Fonds est également mise à jour afin d'intégrer l'exclusion relative aux combustibles fossiles reprise dans les Directives d'investissement durable. Ce critère d'exclusion interdit au Fonds d'investir dans des entreprises dont l'activité principale a trait à l'exploration, la production et la commercialisation des combustibles fossiles, qui tirent plus de 5% de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique ou qui interviennent dans le développement de nouvelles installations d'extraction de charbon thermique ou de production d'électricité à partir de charbon thermique. Le gestionnaire pourra toutefois investir dans des entreprises qui devraient être exclues selon les critères mis en place s'il est en mesure de prouver par exemple qu'elles réduisent progressivement leur exposition aux combustibles fossiles et suivent des plans de transition climatiques ambitieux, sous-tendus par de solides objectifs de réduction des émissions.

Les Directives d'investissement durable du Fonds sont disponibles sur notre site Internet : columbiathreadneedle.co.uk

Le Fonds poursuivra toujours un objectif de neutralité carbone, mais il n'est pas garanti qu'il l'atteindra ni que les progrès réalisés pour atteindre ce but donneront nécessairement lieu à de meilleurs résultats pour les investisseurs. L'évolution du Fonds vers cet objectif peut influencer sa performance, à la hausse comme à la baisse.

Frais

Le portefeuille existant du Fonds ne devra pas être adapté en raison des changements susmentionnés. Tous les frais administratifs liés à l'intégration des modifications seront supportés par Columbia Threadneedle Investments.

Que doivent faire mes clients ?

Aucune action n'est requise de la part de vos clients à la suite de ces modifications, qui entreront automatiquement en vigueur à la Date d'effet.

² Les émissions de carbone désignent le rejet dans l'atmosphère de gaz à effet de serre, et plus particulièrement le dioxyde de carbone.

Que peuvent faire mes clients s'ils n'approuvent pas ces modifications ?

Plusieurs possibilités s'offrent à vos clients. S'ils ne sont pas d'accord avec les changements, ils peuvent soit demander le rachat de leurs actions, soit les échanger gratuitement contre des titres d'un ou plusieurs autre(s) fonds au sein de notre gamme britannique³.

Le rachat ou l'échange de leurs actions est susceptible de déclencher un fait générateur de taxe. Nous ne sommes pas en mesure de fournir des conseils en matière fiscale et recommandons donc aux clients de faire appel à leur conseiller fiscal sur de possibles incidences fiscales avant de prendre une décision.

Pour de plus amples informations

En cas de doute relatif au contenu du présent courrier ou pour toute autre question, veuillez nous contacter 0800 953 0134* ou au +44 1268 444 321* pour les conseillers en-dehors du Royaume-Uni. Notre équipe est joignable de 8h00 à 18h00, du lundi au vendredi (heure de Londres).

De plus amples informations sur nos fonds, y compris les documents d'informations clés pour l'investisseur, sont disponibles sur notre site Internet : columbiathreadneedle.com. En cas de doute relatif à votre investissement, nous vous recommandons de contacter un conseiller financier.

Cordialement,



James Perrin
Chief Operating Officer Distribution, EMOA
Columbia Threadneedle Investments

*Les appels peuvent être enregistrés.

³ Seuls les fonds gérés par Threadneedle Investment Services Limited (TISL) (membre du groupe de sociétés Columbia Threadneedle) sont actuellement disponibles à cette fin. 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 si vous avez besoin d'aide pour identifier les fonds alternatifs.

Annexe

CT UK Sustainable Equity Fund

Objectifs et politique d'investissement actuels	Nouveaux objectifs et politique d'investissement
<p>Le Fonds vise à générer un rendement sur le long terme associant croissance du capital et revenus, par le biais d'un investissement dans des sociétés positivement exposées à des thématiques durables via leurs produits et services, ainsi que dans celles présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) solides ou en amélioration.</p> <p>Géré de manière active, le Fonds investira au moins 75% de ses actifs dans les actions d'entreprises cotées au Royaume-Uni ou qui y exercent une part importante de leur activité.</p> <p>Le Fonds se concentre sur la sélection d'entreprises qui produisent des résultats durables ou progressent dans ce sens, comme décrit dans ses Directives d'investissement durable. Ces entreprises proposeront des produits et des services alignés sur les thèmes durables du Fonds ou feront preuve de leadership en ce qui concerne les questions de durabilité de par la solidité de leurs pratiques environnementales, sociales et de gouvernance.</p> <p>Occasionnellement, 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) s'il le juge approprié.</p> <p>Le Fonds peut également détenir des instruments du marché monétaire, des dépôts, des liquidités et des quasi-liquidités.</p> <p>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.</p>	<p>Le Fonds vise à générer un rendement sur le long terme (5 ans ou plus) associant croissance du capital et revenus, par le biais d'un investissement dans des sociétés positivement exposées à des thématiques durables via leurs produits et services, ainsi que dans celles présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) solides ou en amélioration.</p> <p>Géré de manière active, le Fonds investira au moins 75% de ses actifs dans les actions d'entreprises cotées au Royaume-Uni ou qui y exercent une part importante de leur activité.</p> <p>Le Fonds se concentre sur la sélection d'entreprises qui produisent des résultats durables ou progressent dans ce sens, comme décrit dans ses Directives d'investissement durable. Ces entreprises proposeront des produits et des services alignés sur les thèmes durables du Fonds ou feront preuve de leadership en ce qui concerne les questions de durabilité de par la solidité de leurs pratiques ESG.</p> <p>Occasionnellement, 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) s'il le juge approprié.</p> <p>Le Fonds peut également détenir des instruments du marché monétaire, des dépôts, des liquidités et des quasi-liquidités.</p> <p>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.</p>
<p>Autres informations</p> <p>Les indices de référence suivants peuvent être utilisés pour comparer les performances financières et non financières du Fonds :</p> <p><i>Indice</i> : Le Fonds évaluera la mesure dans laquelle des résultats durables ont été obtenus à l'aide d'indicateurs qui comparent la performance du portefeuille en matière de durabilité à celle de l'indice FTSE All-Share. Cet Indice fournit également une référence pertinente pour évaluer la performance financière du Fonds. L'indice FTSE All-Share, regroupant actuellement plus de 600 entreprises, a été choisi à cette fin, dès lors qu'il est considéré comme une mesure de performance appropriée du marché boursier britannique. Du fait de l'application des Directives d'investissement durable, le Fonds n'investira pas dans certains secteurs et certaines entreprises de l'indice FTSE All-Share. Ces exclusions sont nécessaires pour éviter les entreprises dont les activités commerciales sont considérées comme contraires à l'obtention de résultats durables.</p> <p><i>Groupe de pairs</i> : De nombreux fonds vendus au Royaume-Uni sont regroupés en secteurs par l'Investment Association (l'organisme professionnel chargé de représenter les gérants</p>	<p>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 en portefeuille 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.</p> <p>Le Fonds n'investit pas dans des entreprises dont l'activité principale a trait à l'exploration, la production et la commercialisation des combustibles fossiles, qui tirent plus de 5% de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique ou qui interviennent dans le développement de nouvelles installations d'extraction de charbon thermique ou de production d'électricité à partir de charbon thermique. Le Gestionnaire pourra toutefois investir dans des entreprises qui devraient être exclues selon ce critère s'il est en mesure de prouver par exemple qu'elles réduisent progressivement leur exposition aux combustibles fossiles et suivent des plans de transition climatiques ambitieux, sous-tendus par de solides objectifs de réduction des émissions.</p>

britanniques), afin de faciliter la comparaison des fonds présentant des caractéristiques globalement similaires. Ce Fonds relève du secteur IA UK All Companies. Les données relatives aux performances des fonds de ce secteur peuvent être utilisées aux fins de l'évaluation de la performance financière de ce Fonds.

Autres informations

Les indices de référence suivants peuvent être utilisés pour comparer les performances financières et non financières du Fonds :

Indice : Le Fonds évaluera la mesure dans laquelle des résultats durables ont été obtenus à l'aide d'indicateurs qui comparent la performance du portefeuille en matière de durabilité à celle de l'indice FTSE All-Share. Cet Indice fournit également une référence pertinente pour évaluer la performance financière du Fonds. L'indice FTSE All-Share, regroupant actuellement plus de 600 entreprises, a été choisi à cette fin, dès lors qu'il est considéré comme une mesure de performance appropriée du marché boursier britannique. Du fait de l'application des Directives d'investissement durable, le Fonds n'investira pas dans certains secteurs et certaines entreprises de l'indice FTSE All-Share. Ces exclusions sont nécessaires pour éviter les entreprises dont les activités commerciales sont considérées comme contraires à l'obtention de résultats durables.

Groupe de pairs : De nombreux fonds vendus au Royaume-Uni sont regroupés en secteurs par l'Investment Association (l'organisme professionnel chargé de représenter les gérants britanniques), afin de faciliter la comparaison des fonds présentant des caractéristiques globalement similaires. Ce Fonds relève du secteur IA UK All Companies. Les données relatives aux performances des fonds de ce secteur peuvent être utilisées aux fins de l'évaluation de la performance financière de ce Fonds.

Pour obtenir davantage de détails sur l'initiative Net Zero Asset Managers, veuillez consulter l'Annexe IV à la fin du prospectus.