



VRAGEN EN ANTWOORDEN

AMERICAN SELECT FUND (OEIC)

Wat verandert er?

We voeren momenteel wijzigingen door in de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Fonds.

Het huidige beleggingsbeleid van het Fonds is erop gericht om uitsluitend te beleggen in bedrijven die gevestigd zijn in Noord-Amerika of veel van hun activiteiten daar verrichten.

We wijzigen deze beleidsomschrijving om nauwkeuriger te bepalen hoe het Fonds in de praktijk belegt. Een nieuwe formulering zal duidelijk maken dat ten minste 75% van het Fonds wordt belegd in bedrijven die in de Verenigde Staten zijn gevestigd of veel van hun activiteiten daar verrichten. Daarnaast kan het beheerteam maximaal 25% van het fondsvermogen beleggen in bedrijven buiten de VS.

Wat verandert er in de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid?

Huidige beleggingsdoelstelling en huidig beleggingsbeleid	Nieuwe beleggingsdoelstelling en nieuw beleggingsbeleid
<p>Het Fonds streeft naar bovengemiddelde kapitaalgroei.</p> <p>Het beleggingsbeleid van de ACD bestaat erin de activa van het Fonds te beleggen in bedrijven die gevestigd zijn in Noord-Amerika of veel van hun activiteiten daar verrichten.</p> <p>Hiertoe behoren kleinere en opkomende bedrijven, bedrijven die fusie- of overnamemogelijkheden bieden, bedrijven die na een managementwijziging in een herstructureringsfase verkeren, en exploratiebedrijven.</p> <p>Er zal geen sprake zijn van specialisatie. De selecte beleggingsaanpak geeft de ACD de flexibiliteit om aanzienlijke posities in aandelen en sectoren in te nemen die mogelijk hogere volatiliteitsniveaus met zich meebrengen.</p>	<p>Het Fonds streeft naar bovengemiddelde kapitaalgroei op lange termijn. Het huidige streven bestaat erin, over een periode van drie opeenvolgende jaren beter te presteren dan de S&P 500 Index, na aftrek van kosten.</p> <p>Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste 75% van zijn activa in een geconcentreerde portefeuille van aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in de Verenigde Staten of veel van hun activiteiten in de VS verrichten.</p> <p>Het Fonds selecteert bedrijven die volgens de stellige overtuiging van de fondsbeheerder betere vooruitzichten hebben dan blijkt uit hun huidige aandelenkoers. Deze bedrijven kunnen actief zijn in welke bedrijfstak of economische sector ook, waarbij de fondsbeheerder naar eigen goeddunken over aanzienlijke sector- en aandelenwegingen beslist. Er is geen beperking ten aanzien van de bedrijfsomvang, maar er wordt vooral belegd in grotere bedrijven, waaronder bedrijven die deel uitmaken van de S&P 500.</p> <p>De S&P 500 Index is een Amerikaanse beursindex waarin circa 500 van de grootste aan de New York Stock Exchange of NASDAQ genoteerde bedrijven opgenomen zijn. Het is een nuttige referentie-index waartegen de prestatie van het Fonds in de loop der tijd kan worden afgezet.</p> <p>Het Fonds zal doorgaans beleggen in minder dan 60 bedrijven, waaronder aandelen van een aantal bedrijven die geen deel uitmaken van de Index. Bij gelegenheid kan het Fonds beleggen in andere effecten (waaronder vastrentende effecten), wanneer dit passend wordt geacht.</p> <p>Het Fonds kan tevens geldmarktinstrumenten, hetzij direct of indirect (via andere instellingen voor collectieve belegging), deposito's, contanten</p>

	<p>en equivalenten daarvan aanhouden.</p> <p>Het Fonds mag geen derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden, maar wel om het risico te beperken of om het Fonds efficiënter te beheren.</p>
--	---

Waarom brengt u de wijzigingen aan?

Het gewijzigde beleid geeft beter weer dat de fondsbeheerder zich richt op de Amerikaanse markt en de referentie-index van het Fonds, de S&P 500. Het geeft de fondsbeheerder tevens de flexibiliteit om te beleggen in bedrijven die gevestigd zijn buiten de Verenigde Staten of die in de VS geen noemenswaardige activiteiten verrichten.

Het betekent ook dat het Fonds vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten zoals deposito's, contanten en kasequivalenten (een type activa dat snel kan worden omgezet in geld) mag aanhouden.

We maken van deze gelegenheid gebruik om de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Fonds duidelijker te formuleren, zodat u beter begrijpt hoe het Fonds wordt beheerd. Dit doen we voor alle fondsen in ons fondsenaanbod.

De wijzigingen zijn niet van invloed op de huidige aanpak van het fondsbeheer. Het algemene risiconiveau van het Fonds zal door de wijzigingen niet wezenlijk veranderen.

Waarom is de nieuwe beleidsomschrijving veel langer?

De FCA-richtlijn inzake markttoezicht vereist dat fondsen nauwkeuriger beschrijven wat ze doen en hoe ze worden beheerd. Om dit detailniveau mogelijk te maken moesten we de beleidsomschrijving uitbreiden.

Wanneer gaan de wijzigingen in?

De wijzigingen gaan in op 15 april 2019.

Verandert ook de wijze waarop het Fonds wordt beheerd?

Deze wijzigingen zijn niet van invloed op de huidige aanpak van het fondsbeheer.

Hebben de wijzigingen gevolgen voor het risicoprofiel van het Fonds?

De wijzigingen hebben geen gevolgen voor het risicoprofiel van het Fonds.

Zijn de wijzigingen van invloed op de beheervergoedingen van het Fonds?

Deze wijzigingen zijn niet van invloed op de door u verschuldigde vergoedingen.

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

Als u het niet eens bent met deze wijziging, kunt u uw aandelen laten verkopen of uw belegging kosteloos laten omwisselen in een belegging in een ander Threadneedle-fonds. Mocht u uw aandelen laten verkopen of omwisselen, wordt dit mogelijk aangemerkt als een vervreemding in verband met meerwaardebelasting.

Onze reeks OEIC's wordt uiteengezet in de prospectussen, die u kunt inzien op columbiathreadneedle.com.

Waar kan ik meer informatie vinden?

Nadere informatie, waaronder een vraag-en-antwoorddocument, kunt u raadplegen op onze webpagina columbiathreadneedle.com/changes. Als bepaalde details met betrekking tot deze wijzigingen u niet duidelijk zijn of als u nog vragen hebt, kunt u contact met ons opnemen. U kunt ons telefonisch bereiken op nummer +352 46 40 10 7020*. Ons team staat voor u klaar van maandag t/m vrijdag van 09.00 uur tot 18.00 uur.

*Gesprekken kunnen worden opgenomen

Voor meer informatie bezoek
COLUMBIATHREADNEEDLE.COM/CHANGES