

Gelieve antwoorden te richten aan:
Columbia Threadneedle Investments
PO Box 10033
Chelmsford
Essex
CM99 2AL
Verenigd Koninkrijk

columbiathreadneedle.com

10 september 2018

Geachte belegger,

Belangrijk: Wijziging in uw Threadneedle-fonds(en)

U ontvangt deze brief als belegger in een of meer van de onderstaande in het VK gevestigde Threadneedle-fondsen, om u te informeren over een voorgestelde verandering in sommige aandelenklassen van het/de fonds(en). Het is belangrijk dat u deze brief leest, net als de bijgaande Aandeelhouderscirculaire.

- **American Fund**
- **American Select Fund**
- **European Select Fund**
- **UK Equity Income Fund**
- **UK Fund**

In deze brief, en in de bijgaande documenten, wordt naar deze fondsen verwezen als de “Bestaande Fondsen” en naar de betrokken aandelenklassen in deze fondsen als de “Bestaande Aandelen”.

Wat verandert er?

Wij zijn van plan de activa van de beleggers in de Bestaande Aandelen over te dragen naar gelijkwaardige aandelenklassen (de “Nieuwe Aandelen”) binnen ons gevestigde fondsenassortiment in Luxemburg (de “Lux-fondsen”). De overdrachten zullen plaatsvinden via een proces dat een regelingsschema (scheme of arrangement) heet. De Lux-fondsen worden op dezelfde wijze beheerd als de Bestaande Fondsen, door dezelfde fondsbeheerders. Alle details van de voorgestelde overdrachten zijn te vinden in de bijgaande Aandeelhouderscirculaire.

Waarom stelt Columbia Threadneedle Investments deze overdrachten voor?

Als in het VK gevestigde fondsen genieten de Bestaande Fondsen momenteel de⁴ ICBE-status binnen de Europese Unie (EU). Wanneer het VK uit de EU stapt, is het echter zeer waarschijnlijk dat deze fondsen hun ICBE-status zullen verliezen. Door de activa over te dragen naar een gelijkwaardig in Luxemburg gevestigd fonds, bieden wij de beleggers zekerheid en zorgen wij ervoor dat u in een ICBE-conform fonds belegd blijft, ongeacht een definitieve overeenkomst tussen het VK en de EU.

Ons doel is de beleggers in onze fondsen continuïteit en zekerheid te bieden. Voor EU-beleggers zullen de overdrachten de onzekerheid over de toekomstige status van hun belegging in hun thuisland wegnemen.

⁴ICBE staat voor Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten. ICBE vormt een geharmoniseerde regelgeving voor het beheer en de verkoop van beleggingsfondsen binnen de Europese Unie.

Welke gevolgen zal de overdracht hebben voor mijn belegging?

De Bestaande Fondsen en de Lux-fondsen zijn zeer gelijklopend, en zij zullen op dezelfde manier en door dezelfde fondsbeheerders worden beheerd.

De overdrachten zullen echter wel enkele wijzigingen met zich meebrengen, namelijk:

1. Terwijl de Bestaande Fondsen onder de Britse regelgeving vallen en onder het toezicht staan van de Financial Conduct Authority (FCA), gebeurt het toezicht op de Lux-fondsen door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in het Groothertogdom Luxemburg. Belangrijk daarbij is dat het niveau van het door de CSSF uitgeoefende toezicht gelijkwaardig aan dat van de FCA wordt beschouwd.
2. Enkele niet-wezenlijke verschillen in de bewoording van de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid.
3. Wijzigingen in de vergoedingsstructuur en de wijze waarop vergoedingen worden toegepast. De Jaarlijkse Beheerkosten voor uw Nieuwe Aandelen zijn dezelfde als voor uw Bestaande Aandelen. Naast onze vergoedingen en kosten geldt er ook een inschrijvingsheffing (taxe d'abonnement) van 0,05% per jaar voor particuliere aandelenklassen in fondsen die in Luxemburg zijn gevestigd. Als gevolg daarvan zullen de lopende kosten voor de Lux-fondsen dienovereenkomstig hoger zijn dan de huidige lopende kosten voor de Bestaande Fondsen. U vindt meer informatie in Sectie 2.3.1 (Vergoedingsstructuur) van de Aandeelhouderscirculaire.
4. De operationele wijzigingen omvatten het tijdstip van de berekening van de Nettovermogenswaarde, het effect van de feestdagen op de vereffeningstermijnen, de boekhouddata en de data waarop inkomsten worden betaald voor de Lux-fondsen.
5. Ook de contactgegevens voor het beheer van uw participaties, waar u de transactie-instructies en betalingen naartoe stuurt, zullen veranderen. U ontvangt ook nieuwe klantreferenties. Wij zullen gedetailleerde informatie en advies over deze punten verstrekken in latere brieven, voor de betrokken overdracht plaatsvindt.
6. De Lux-fondsen worden gedekt door het formele klachtenproces van Lux Company. Beleggingen in de Lux-fondsen vallen niet onder het Britse Financial Services Compensation Scheme, en de vergoedingsregelingen kunnen afwijken van die van de Bestaande Fondsen. Klachten betreffende de Lux-fondsen behoren niet tot de bevoegdheid van de Britse Financial Ombudsman Service.

Er kunnen ook andere belastinggevolgen zijn, afhankelijk van uw individuele omstandigheden.

Wij kunnen geen belastingadvies verstrekken, en wij raden u dan ook aan om professioneel advies in te winnen over mogelijke belastinggevolgen. U vindt alle details van de verschillen tussen de Bestaande Fondsen en de Lux-fondsen in Sectie 2 en Bijlage 1 van de Aandeelhouderscirculaire.

Onderstaande tabel toont de voorgestelde overdrachten:

| Bestaande Fondsen | | Lux-fondsen |
|---|------|---|
| Bepaalde aandelenklassen van de volgende subfondsen, zoals uiteengezet in de Aandeelhouderscirculaire | naar | Bepaalde aandelenklassen van de volgende subfondsen, zoals uiteengezet in de Aandeelhouderscirculaire |
| American Fund | naar | Threadneedle (Lux) – American |
| American Select Fund | naar | Threadneedle (Lux) – American Select |
| European Select Fund | naar | Threadneedle (Lux) – European Select |
| UK Equity Income Fund | naar | Threadneedle (Lux) – UK Equity Income |
| UK Fund | naar | Threadneedle (Lux) – UK Equities |

Wanneer zullen de overdrachten plaatsvinden?

Om doorgang te kunnen vinden, moet een overdracht worden goedgekeurd door minstens 75% van de stemmen die worden uitgebracht op een Buitengewone Algemene Vergadering (BAV) voor elke aandelenklasse. Als het overdrachtsvoorstel voor een bepaalde aandelenklasse niet wordt goedgekeurd, zal die aandelenklasse ongewijzigd blijven. Voor de datum en tijdstippen van iedere BAV verwijzen wij naar de Aandeelhouderscirculaire. De resultaten van de stemmingen zullen op onze website www.columbiathreadneedle.com/changes worden gepubliceerd na de BAV.

Wat moet ik doen?

Het is belangrijk dat u deze brief leest, net als de bijgaande documenten. Samen vormen zij de kennisgeving van de voorgestelde veranderingen, en bieden zij alle details van het proces en de gevolgen voor u als belegger.

U kunt stemmen over dit voorstel, voor de aandelenklassen waarin u belegd bent, ofwel persoonlijk op de BAV ofwel door het volmachtformulier in te vullen en in de bijgaande voorgefrankeerde envelop terug te sturen. Het formulier dient ons uiterlijk 48 uur voor het tijdstip van de betrokken vergadering te bereiken.

Wat gebeurt er als een overdrachten wordt goedgekeurd maar ik niet wil dat mijn belegging wordt overgedragen?

Als een overdracht wordt goedgekeurd en u niet wilt dat uw belegging wordt overgedragen naar de Nieuwe Aandelen, hebt u de volgende keuzemogelijkheden:

- Uw belegging kosteloos omzetten naar een ander fonds of een andere aandelenklasse van Threadneedle, door ons te bellen op 00352 46 40 10 7020* of ons te schrijven op Columbia Threadneedle Investments, PO Box 10033, Chelmsford, Essex CM99 2AL, Verenigd Koninkrijk.
- Uw deelnemingsrechten via telefoon of schriftelijk verkopen en de opbrengst ontvangen in contanten.

Nadere informatie

Als u niet zeker bent over de inhoud van deze brief, de gevolgen voor uw belegging en wat u moet doen, dient u contact op te nemen met uw financieel adviseur.

Als u niet zeker bent over bepaalde aspecten van dit voorstel, of als u nog vragen hebt, kunt u ons bellen op 00352 46 40 10 7020*. Ons team is beschikbaar van 9.00 tot 18.00 uur (CET), maandag tot en met vrijdag.

Met vriendelijke groet,



Gary Collins
Co-Head of Distribution EMEA
Columbia Threadneedle Investments