

# AANDEELHOUDERSCIRCULAIRE

## BETREFFENDE DE VOLGENDE VOORGESTELDE GRENSOVERSCHRIJDENDE FUSIE (OP BASIS VAN HET GEMEENSCHAPPELIJKE ONTWERP VAN DE ALGEMENE VOORWAARDEN VOOR DE FUSIE)<sup>1</sup>:

Bestaande Fondsen		Lux-fondsen
European Corporate Bond Fund	in	Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond
European High Yield Bond Fund	in	Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond
Pan European Fund	in	Threadneedle (Lux) – Pan European Equities
Pan European Smaller Companies Fund	in	Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies
Pan European Equity Dividend Fund	in	Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend
Credit Opportunities Fund <sup>2</sup>	in	Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities
(elk een “Bestaand Fonds”, en samen de “Bestaande Fondsen”)	in	(elk een “Lux-fonds”, en samen de “Lux-fondsen”)

### BESTAANDE FONDSEN:

Het European Corporate Bond Fund, het European High Yield Bond Fund, het Pan European Fund en het Pan European Smaller Companies Fund zijn subfondsen van Threadneedle Investment Funds ICVC, een ICBE-paraplufonds met veranderlijk kapitaal, gevestigd in het Verenigd Koninkrijk.

Het Pan European Equity Dividend Fund is een subfonds van Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC, een ICBE-paraplufonds met veranderlijk kapitaal, gevestigd in het Verenigd Koninkrijk.

Het Credit Opportunities Fund is een subfonds van Threadneedle Focus Investment Funds ICVC, een ICBE-paraplufonds met veranderlijk kapitaal, gevestigd in het Verenigd Koninkrijk.

### LUX-FONDSEN:

De Lux-fondsen zijn subfondsen van Threadneedle (Lux), een Société Anonyme die in aanmerking komt als *Société d'investissement à capital variable*, gevestigd in het Groothertogdom Luxemburg.

## DIT DOCUMENT IS BELANGRIJK EN VEREIST UW ONMIDDELIJKE AANDACHT

**Indien u twijfelt over de inhoud van dit document en de eventueel te nemen maatregelen, dient u advies in te winnen bij uw financieel adviseur. Als u niet zeker bent over de inhoud van deze brief, als u andere vragen hebt, of als u een exemplaar wenst van de nieuwe documenten met de essentiële beleggersinformatie (key investor information document, KIID) voor de Lux-fondsen, kunt u ons bellen op 00352 46 40 10 7020 (gesprekken kunnen worden opgenomen). De nieuwe KIID's zijn ook beschikbaar op onze website onder [www.columbiathreadneedle.com/changes](http://www.columbiathreadneedle.com/changes) en zijn bij deze circulaire gevoegd<sup>3</sup>.**

- Dit document omvat een Oproeping voor een Aandeelhoudersvergadering met betrekking tot elk van de Bestaande Fondsen (de “Vergaderingen”).
- De Vergaderingen zullen plaatsvinden ten kantore van Columbia Threadneedle Investments te Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Verenigd Koninkrijk, op het tijdstip dat wordt vermeld in de betrokken oproeping en in deze brief onder de titel “Tijdschema”.
- Gelieve het Volmachtformulier voor het/de Fonds(en) in te vullen en in de bijgaande voorgefrankeerde envelop te retourneren naar Electoral Reform Services, The Election Centre, 33 Clarendon Road, London N8 ONW, Verenigd Koninkrijk, conform de op het Volmachtformulier gedrukte instructies, zo snel mogelijk maar hoe dan ook zo dat het minstens 48 uur voor het voor de Vergadering vastgelegde tijdstip aankomt. De Volmachtformulieren voor de Bestaande Fondsen zijn te vinden bij dit document.
- Aandeelhouders die een Volmachtformulier hebben ingevuld, kunnen de betrokken Vergadering of een uitgestelde vergadering nog steeds persoonlijk bijwonen en er stemmen.

<sup>1</sup> Conform de fusietechniek zoals bepaald in Artikel 2(1)(p)(iii) van de Richtlijn 2009/65/EG.

<sup>2</sup> De volledige naam van dit fonds is Threadneedle Credit Opportunities Fund.

<sup>3</sup> Merk op dat de KIID's die we hebben bijgevoegd één aandelenklasse tonen van elk van de Lux-fondsen en dienen als voorbeeld.

Zij tonen mogelijk een andere aandelenklasse dan degene die u houdt. Als gevolg daarvan kunnen de lopende kosten en het rendement verschillen van die van de aandelenklasse waarin u bent belegd.

# INHOUDSOPGAVE

Tijdschema .....	1
Glossarium .....	5
Aandeelhoudersbrief .....	8
<b>Bijlage 1</b>	
<b>Vergelijking tussen de Bestaande Fondsen en de Lux-Fondsen</b>	
<b>Deel A: Verschillen tussen OEIC's en SICAV's</b> .....	19
<b>Deel B: Vergelijking van de belangrijkste kenmerken</b> <b>van de Bestaande Fondsen en Lux-Fondsen</b> .....	22
<b>Deel C: Codes aandelenklassen</b> .....	37
<b>Bijlage 2</b>	
<b>Regelingsschema voor de overdracht van de</b> <b>Bestaande Fondsen naar de Lux-fondsen</b> .....	40
<b>Bijlage 3</b>	
<b>Procedure voor de Aandeelhoudersvergaderingen</b> .....	43
<b>Bijlage 4</b>	
<b>Toestemmingen en goedkeuringen</b> .....	44
<b>Bijlage 5</b>	
<b>Oproeping tot Vergadering</b> .....	46

# TIJDSHEMA

Hieronder vindt u ons voorgestelde tijdschema voor de regeling (scheme of arrangement) in verband met de Bestaande Fondsen.

Maatregel	Datum
Registratiedatum voor Aandeelhoudersstemrechten	12 juli 2018
Documentatie wordt naar Aandeelhouders verstuurd	27 juli 2018
Volmachtformulieren door de Aandeelhouders terug te sturen	uiterlijk 48 uur voor het tijdstip van de Vergadering
<b>Vergadering van het European Corporate Bond Fund</b>	11.00 uur Luxemburgse tijd (10.00 uur Britse tijd) op 24 augustus 2018
<b>Vergadering van het European High Yield Bond Fund</b>	11.20 uur Luxemburgse tijd (10.20 uur Britse tijd) op 24 augustus 2018
<b>Vergadering van het Pan European Fund</b>	11.40 uur Luxemburgse tijd (10.40 uur Britse tijd) op 24 augustus 2018
<b>Vergadering van het Pan European Smaller Companies Fund</b>	12.00 uur 's middags Luxemburgse tijd (11.00 uur Britse tijd) op 24 augustus 2018
<b>Vergadering van het Pan European Equity Dividend Fund</b>	12.20 uur Luxemburgse tijd (11.20 uur Britse tijd) op 24 augustus 2018
<b>Vergadering van het Credit Opportunities Fund</b>	12.40 uur Luxemburgse tijd (11.40 uur Britse tijd) op 24 augustus 2018
<b>Als het besluit voor een regelingsschema wordt goedgekeurd op de Vergadering voor het Bestaande Fonds, zal het tijdschema voor de Fusie voor elk Bestaande Fonds als volgt zijn:</b>	

## Voor het European Corporate Bond Fund

Maatregel	Datum
Laatste Handelsdag van het European Corporate Bond Fund voor de Ingangsdatum	20 september 2018
Opschorting van de handel in de Aandelen van het European Corporate Bond Fund	13.00 uur Luxemburgse tijd (12.00 uur 's middags Britse tijd) op 20 september 2018
Waardering van het European Corporate Bond Fund en einde van de boekhoudperiode voor de laatste uitkering van inkomsten in verband met het European Corporate Bond Fund	1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op 22 september 2018
Ingangsdatum van de Fusie <sup>4</sup>	Onmiddellijk na 1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op 22 september 2018
Eerste dag van handel in Nieuwe Aandelen in Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond	24 september 2018
Verzending bevestiging aantal Nieuwe Aandelen	Tegen 5 oktober 2018
Laatste uitkering voor Bestaande Aandelen die inkomsten betalen	Binnen 3 maanden na de Fusie

<sup>4</sup>Merk op dat dit ook de datum zal zijn voor de berekening van de ruilverhouding van de aandelen.

**Voor het European High Yield Bond Fund**

<b>Maatregel</b>	<b>Datum</b>
Introductie van Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond	Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond zal vóór de Fusie worden geïntroduceerd op 29 augustus 2018
Laatste Handelsdag van het European High Yield Bond Fund voor de Ingangsdatum	4 oktober 2018
Opschorting van de handel in de Aandelen van het European High Yield Bond Fund	13.00 uur Luxemburgse tijd (12.00 uur 's middags Britse tijd) op 4 oktober 2018
Waardering van het European High Yield Bond Fund en einde van de boekhoudperiode voor de laatste uitkering van inkomsten in verband met het European High Yield Bond Fund	1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op 6 oktober 2018
Ingangsdatum van de Fusie <sup>5</sup>	Onmiddellijk na 1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op 6 oktober 2018
Eerste dag van handel in Nieuwe Aandelen in Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond	8 oktober 2018
Verzending bevestiging aantal Nieuwe Aandelen	Tegen 19 oktober 2018
Laatste uitkering voor Bestaande Aandelen die inkomsten betalen	Binnen 3 maanden na de Fusie

**Voor het Pan European Fund**

<b>Maatregel</b>	<b>Datum</b>
Laatste Handelsdag van het Pan European Fund voor de Ingangsdatum	4 oktober 2018
Opschorting van de handel in de Aandelen van het Pan European Fund	13.00 uur Luxemburgse tijd (12.00 uur 's middags Britse tijd) op 4 oktober 2018
Waardering van het Pan European Fund en einde van de boekhoudperiode voor de laatste uitkering van inkomsten in verband met het Pan European Fund	1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op 6 oktober 2018
Ingangsdatum van de Fusie <sup>6</sup>	Onmiddellijk na 1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op 6 oktober 2018
Eerste dag van handel in Nieuwe Aandelen in Threadneedle (Lux) – Pan European Equities	8 oktober 2018
Verzending bevestiging aantal Nieuwe Aandelen	Tegen 19 oktober 2018
Laatste uitkering voor Bestaande Aandelen die inkomsten betalen	Binnen 3 maanden na de Fusie

<sup>5</sup> Merk op dat dit ook de datum zal zijn voor de berekening van de ruilverhouding van de aandelen.

<sup>6</sup> Merk op dat dit ook de datum zal zijn voor de berekening van de ruilverhouding van de aandelen.

**Voor het Pan European Smaller Companies Fund**

<b>Maatregel</b>	<b>Datum</b>
Introductie van Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies	Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies zal vóór de Fusie worden geïntroduceerd op 29 augustus 2018
Laatste Handelsdag van het Pan European Smaller Companies Fund voor de Ingangsdatum	4 oktober 2018
Opschorting van de handel in de Aandelen van het Pan European Smaller Companies Fund	1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op 4 oktober 2018
Waardering van het Pan European Smaller Companies Fund en einde van de boekhoudperiode voor de laatste uitkering van inkomsten in verband met het Pan European Smaller Companies Fund	1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op 6 oktober 2018
Ingangsdatum van de Fusie <sup>7</sup>	Onmiddellijk na 1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op 6 oktober 2018
Eerste dag van handel in Nieuwe Aandelen in Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies	8 oktober 2018
Verzending bevestiging aantal Nieuwe Aandelen	Tegen 19 oktober 2018
Laatste uitkering voor Bestaande Aandelen die inkomsten betalen	Binnen 3 maanden na de Fusie

**Voor het Pan European Equity Dividend Fund**

<b>Maatregel</b>	<b>Datum</b>
Laatste Handelsdag van het Pan European Equity Dividend Fund voor de Ingangsdatum	4 oktober 2018
Opschorting van de handel in de Aandelen van het Pan European Equity Dividend Fund	13.00 uur Luxemburgse tijd (12.00 uur 's middags Britse tijd) op 4 oktober 2018
Waardering van het Pan European Equity Dividend Fund en einde van de boekhoudperiode voor de laatste uitkering van inkomsten in verband met het Pan European Equity Dividend Fund	1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op 6 oktober 2018
Ingangsdatum van de Fusie <sup>8</sup>	Onmiddellijk na 1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op 6 oktober 2018
Eerste dag van handel in Nieuwe Aandelen in Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend	8 oktober 2018
Verzending bevestiging aantal Nieuwe Aandelen	Tegen 19 oktober 2018
Laatste uitkering voor Bestaande Aandelen die inkomsten betalen	Binnen 3 maanden na de Fusie

<sup>7</sup> Merk op dat dit ook de datum zal zijn voor de berekening van de ruilverhouding van de aandelen.

<sup>8</sup> Merk op dat dit ook de datum zal zijn voor de berekening van de ruilverhouding van de aandelen.

**Voor het Credit Opportunities Fund**

<b>Maatregel</b>	<b>Datum</b>
Introductie van Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities Threadneedle (Lux)	Credit Opportunities zal vóór de Fusie worden geïntroduceerd op 29 augustus 2018
Laatste Handelsdag van het Credit Opportunities Fund vóór de Ingangsdatum	16th oktober 2018
Opschorting van de handel in de Aandelen van het Credit Opportunities Fund	13.00 uur Luxemburgse tijd (12.00 uur 's middags Britse tijd) op 18 oktober 2018
Waardering van het Credit Opportunities Fund en einde van de boekhoudperiode voor de laatste uitkering van inkomsten in verband met het Threadneedle Credit Opportunities Fund	1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op 20 oktober 2018
Ingangsdatum van de Fusie <sup>9</sup>	Onmiddellijk na 1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op 20 oktober 2018
Eerste dag van handel in Nieuwe Aandelen in Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities	22 oktober 2018
Verzending bevestiging aantal Nieuwe Aandelen	Tegen 2 november 2018
Laatste uitkering voor Bestaande Aandelen die inkomsten betalen	Binnen 3 maanden na de Fusie

De Ingangsdata kunnen naar keuze van de ACD, met de goedkeuring van Citibank UK, worden gewijzigd. In geval van wijziging van een van de hoger vermelde Ingangsdata voor een of meer Fondsen, kunnen wij wijzigingen aanbrengen in deze data. Raadpleeg Bijlagen 2 en 4 voor nadere details.

<sup>9</sup> Merk op dat dit ook de datum zal zijn voor de berekening van de ruilverhouding van de aandelen.

# GLOSSARIUM

De volgende definities zullen van toepassing zijn in dit document tenzij de context anders vereist.

<b>Statuten</b>	De statuten van Lux Company
<b>Authorised Corporate Director (ACD)</b>	TISL is de authorised corporate director (ACD) van TFIF, TIF en TSIF
<b>Werkdag</b>	<p>Voor de Bestaande Fondsen: maandag tot vrijdag, met uitsluiting van de officiële feestdagen en de dagen waarop de banken gesloten zijn in Engeland en Wales, en andere dagen zoals bepaald door TISL</p> <p>Voor de Lux-fondsen: elke dag waarop de banken open zijn voor normale bankactiviteiten in Luxemburg en wanneer de bestuurders van Lux Company van mening zijn dat er tevens voldoende markten open zijn waarin het Fonds is belegd en die voorzien in voldoende handel en liquiditeit opdat dergelijk Lux-fonds efficiënt kan worden beheerd.</p>
<b>Citibank Luxembourg</b>	Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, de bewaarder van Lux Company
<b>Citibank UK</b>	Citibank Europe plc, UK Branch, de bewaarder van de Maatschappij
<b>COLL</b>	het Collective Investment Schemes Sourcebook, dat deel uitmaakt van de FCA Rules
<b>Maatschappij of Maatschappijen</b>	TFIF, TIF en/of TSIF, naargelang het geval
<b>Handelsdag</b>	Maandag tot vrijdag, met uitsluiting van de officiële feestdagen en de dagen waarop de banken gesloten zijn in Engeland en Wales, en andere dagen zoals bepaald door TISL
<b>CSSF</b>	De <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> , de toezichthouder voor financiële diensten in het Groothertogdom Luxemburg
<b>Ingangsdatum</b>	De ingangsdatum van de betrokken Regeling, die de datum zal zijn zoals bepaald in het Tijdschema voor het betrokken Fonds, of een andere datum die van tevoren kan zijn overeengekomen conform paragraaf 12 (te vinden in Bijlage 2 van dit document) van de Regeling
<b>Bestaande Fonds(en)</b>	<p>European Corporate Bond Fund, een subfonds van TIF</p> <p>European High Yield Bond Fund, een subfonds van TIF</p> <p>Pan European Fund, een subfonds van TIF</p> <p>Pan European Smaller Companies Fund, een subfonds van TIF</p> <p>Pan European Equity Dividend Fund, een subfonds van TSIF</p> <p>Threadneedle Credit Opportunities Fund, een subfonds van TFIF</p>
<b>Waarde van het Bestaande Fonds</b>	De waarde van het vermogen van het Bestaande Fonds, op de Ingangsdatum berekend conform de Akte, min het Ingehouden Bedrag
<b>Buitengewone Besluit(en)</b>	Een buitengewoon besluit zoals uiteengezet in de Oproeping tot Vergadering voor het betrokken Bestaande Fonds (opgenomen in Bijlage 5 van dit document) dat de Regeling goedkeurt

<b>FCA</b>	De Financial Conduct Authority, de toezichthouder voor financiële diensten van fondsen in het Verenigd Koninkrijk
<b>FCA Rules</b>	Het FCA Handbook of Rules and Guidance (zoals gewijzigd)
<b>Volmachtformulier</b>	Het bij deze Aandeelhouderscirculaire gevoegde formulier, dat door de Aandeelhouders moet worden ingevuld en geretourneerd naar TISL
<b>Fondsen</b>	De Bestaande Fondsen en de Lux-fondsen
<b>Globale Sluiting</b>	Een Waarderingstijdstip dat de waardering van een Fonds bepaalt op basis van de recentste beschikbare prijzen per de betrokken datum. Voor aandelen zal dit de recentste koers op de betreffende markt zijn, op het sluitingsmoment van de markt
<b>ICVC</b>	Investment Company with Variable Capital (beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal)
<b>Akte</b>	De Oprichtingsakte van de betrokken Maatschappij
<b>Beleggingsbeheerder</b>	Threadneedle Asset Management Limited, de beleggingsbeheerder van de Bestaande Fondsen en de Lux-fondsen
<b>KIID</b>	Key Investor Information Document (Document met Essentiële Beleggersinformatie)
<b>Lux Company</b>	Threadneedle (Lux), een ICBE-paraplufonds met veranderlijk kapitaal
<b>Lux-fonds(en)</b>	Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond Threadneedle (Lux) – Pan European Equities Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities
<b>Luxemburgse Regelgeving</b>	De Wet van 17 december 2010 inzake instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd, en de Wet van 10 augustus inzake handelsvennootschappen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd
<b>Vergadering(en)</b>	De buitengewone algemene vergaderingen van Aandeelhouders van de Bestaande Fondsen, die zullen plaatsvinden op 24 augustus 2018 om te beraadslagen en te stemmen over het voorstel voor de Regeling (of een verdaagde vergadering voor hetzelfde doel)
<b>Fusie</b>	De fusie van de Bestaande Fondsen in de Lux-fondsen zoals uiteengezet in deze Circulaire. De fusies vormen grensoverschrijdende fusies die moeten worden uitgevoerd aan de hand van een regelingsschema overeenkomstig Deel 4 van de ICBE-verordeningen en overeenkomstig de Regeling



<b>Nieuwe Aandelen</b>	Aandelen in de Lux-fondsen die zullen worden uitgegeven aan de Aandeelhouders krachtens de overdracht van de Bestaande Fondsen volgens de voorwaarden van de Regeling
<b>OEIC-verordeningen</b>	De Open-Ended Investment Companies Regulations 2001 (zoals gewijzigd)
<b>Prospectus</b>	Het huidige prospectus van de betrokken Maatschappij of Lux Company naargelang het geval
<b>Ingehouden Bedrag</b>	Een inhouding op de waarde van de Bestaande Fondsen, die het bedrag vertegenwoordigt dat door TISL met de goedkeuring van Citibank UK wordt geraamd als nodig om te beantwoorden aan alle werkelijke en potentiële verplichtingen van dat Bestaande Fonds. De inhouding gebeurt door Citibank UK naargelang het betrokken Bestaande Fonds met het oog op de kwijting van deze verplichtingen
<b>Regeling</b>	Het regelingsschema (scheme of arrangement) voor de overdracht van de Bestaande Fondsen naar de Lux-fondsen zoals uiteengezet in Bijlage 2 van dit document
<b>Aandeelhouder</b>	Een houder van Aandelen
<b>Aandelen</b>	Aandelen in de Bestaande Fondsen en/of de Lux-fondsen
<b>TFIF</b>	Threadneedle Focus Investment Funds ICVC
<b>TIF</b>	Threadneedle Investment Funds ICVC
<b>TSIF</b>	Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC
<b>TISL</b>	Threadneedle Investment Services Limited, de authorised corporate director (ACD) van de Maatschappijen
<b>TML S.A.</b>	Threadneedle Management Luxembourg S.A., de beheermaatschappij van Lux Company
<b>ICBE</b>	Een instelling voor collectieve belegging in effecten krachtens Artikel 1(2) van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009
<b>UCITS Regulations</b>	De Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities Regulations (verordeningen voor instellingen voor collectieve belegging in effecten) van 2011
<b>Britse Verordeningen</b>	De FCA Rules, de Financial Services and Markets Act 2000, de UCITS Regulations en/of de Open-Ended Investment Companies Regulations 2001 zoals gewijzigd
<b>Waarderingstijdstip</b>	Het tijdstip waarop de waardering van een Fonds wordt berekend met het oog op de bepaling van de prijs waartegen Aandelen van een Fonds kunnen worden uitgegeven, geannuleerd, verkocht, teruggekocht of overgedragen

Daarnaast hebben termen, waar relevant in de context, die zijn gedefinieerd in de Britse Verordeningen dezelfde betekenis in dit document en de Regeling.



**Threadneedle Investment Services Limited**

PO Box 10033 Chelmsford CM99 2AL  
**T:** +44 (0)1268 46 4321\*  
**F:** +44 (0)1268 44 1520

[columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

27 juli 2018

Aan: Beleggers in de Bestaande Fondsen

Geachte Aandeelhouder,

**Voorgesteld regelingsschema voor de fusies van de Bestaande Fondsen in de Lux-fondsen.**

*In dit document hebben de gebruikte termen de betekenis zoals uiteengezet in het Glossarium op pagina's 5 tot 7, tenzij de context anders vereist.*

U ontvangt dit schrijven als Aandeelhouder in een of meer van de Bestaande Fondsen, om ons voorstel toe te lichten inzake de fusie van de Bestaande Fondsen in de Lux-fondsen als volgt:

Bestaand Fonds		Lux-fonds
European Corporate Bond Fund	in	Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond
European High Yield Bond Fund	in	Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond
Pan European Fund	in	Threadneedle (Lux) – Pan European Equities
Pan European Smaller Companies Fund	in	Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies
Pan European Equity Dividend Fund	in	Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend
Credit Opportunities Fund	in	Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities
(elk een “Bestaand Fonds”, en samen de “Bestaande Fondsen”)	in	(elk een “Lux-fonds”, en samen de “Lux-fondsen”)

Het voorstel behelst de fusie van de Bestaande Fondsen in de Lux-fondsen op basis van regelingsschema's (elk een “**Regeling**”), zoals in detail uiteengezet in Bijlage 2. De voorgestelde Fusies vereisen elk de goedkeuring van een Buitengewoon Besluit op een buitengewone algemene vergadering van Aandeelhouders van het betrokken Bestaand Fonds (de “**Vergadering**”). Om te worden goedgekeurd, vereist elk Buitengewoon Besluit een meerderheid van minstens 75% van de uitgebrachte stemmen. De oproepingen voor de Vergaderingen en het besluit voor elk van de Bestaande Fondsen zijn te vinden in Bijlage 5.

Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond en Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend zullen worden geïntroduceerd op de Ingangsdatum zoals vermeld in het Tijdschema.

Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond, Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies en Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities zullen worden geïntroduceerd voor de Ingangsdatum van de Fusies op de data zoals vermeld in het Tijdschema.

Threadneedle (Lux) – Pan European Equities is reeds een subfonds van Lux Company en wordt beheerd op dezelfde manier als het Bestaand Fonds.

De Lux-fondsen zullen op dezelfde wijze worden beheerd als hun overeenstemmende Bestaande Fondsen.

De Bestaande Fondsen zullen worden beëindigd zodra de Fusies voltooid zijn.

Dit document beschrijft de achtergrond voor de fusies, de procedure van de voorgestelde Regeling, de keuzemogelijkheden waarover u beschikt, en de gevolgen van het voorstel voor u als Aandeelhouder.

\*Telefoongesprekken kunnen worden opgenomen.

Exemplaren van de Documenten met Essentiële Beleggersinformatie (Key Investor Information Documents, KIID's) voor de Lux-fondsen zijn verkrijgbaar bij Columbia Threadneedle Investments, door ons te bellen op 0800 953 0134 voor aandeelhouders binnen het VK of op 0044 1268 444 321 voor aandeelhouders buiten het VK (telefoongesprekken kunnen worden opgenomen). De nieuwe KIID's zijn ook te vinden op onze website onder [www.columbiathreadneedle.com/changes](http://www.columbiathreadneedle.com/changes).

### **Hoe u kunt stemmen:**

U kunt voor of tegen deze voorstellen stemmen inzake de Fondsen waarin u belegd bent, ofwel persoonlijk op de Vergadering ofwel door het bijgaande volmachtformulier in te vullen.

Als u wilt stemmen, maar niet in persoon, kunt u het/de Volmachtformulier(en) invullen en in de bijgaande voorgefrankeerde envelop retourneren, om uw stem te laten meetellen. Uw volmachthebber kan een door u gekozen persoon zijn, of de voorzitter van de Vergadering, en u kunt aangeven hoe zij moeten stemmen, of hen vrij laten in hun stemkeuze.

U dient het ingevulde Volmachtformulier in de bijgaande voorgefrankeerde envelop retourneren naar Electoral Reform Services, The Election Centre, 33 Clarendon Road, London N8 ONW, Verenigd Koninkrijk, waar het ons moet bereiken uiterlijk 48 uur voor het tijdstip van de betrokken Vergadering. Het Volmachtformulier is bij dit document gevoegd.

U kunt de Vergadering(en) voor het/de Bestaande Fonds(en) waarin u Aandelen bezit (en (een) eventuele verdaagde vergadering(en)) ook bijwonen en er stemmen als u het Volmachtformulier hebt ingevuld en geretourneerd (wij zullen het Volmachtformulier negeren als u persoonlijk stemt).

Als het Volmachtformulier niet tijdig wordt geretourneerd, wordt het nietig, zodat uw volmachthebber niet uit uw naam zal mogen stemmen zoals opgedragen.

## **1. WAAROM STELLEN WIJ DEZE FUSIES VOOR?**

Als in het VK gevestigde fondsen genieten de Bestaande Fondsen momenteel de<sup>10</sup> ICBE-status binnen de Europese Unie. Die houdt in dat fondsen in één EU-land ook beschikbaar zijn voor beleggers in andere EU-landen, waarbij voor deze beleggers de gemeenschappelijke beleggingsbeperkingen en het toezicht door de autoriteiten van toepassing zijn. Wanneer het VK uit de EU stapt, is het echter waarschijnlijk dat in het VK gevestigde fondsen deze status zullen verliezen.

Columbia Threadneedle Investments beheert niet alleen fondsen die in het VK zijn gevestigd, maar ook een ruim assortiment van fondsen die in Luxemburg zijn gevestigd. Naar beheerd vermogen is Luxemburg het grootste fondsenvestigingsland van Europa, en het op een na grootste wereldwijd na de Verenigde Staten. Veel van onze klanten beleggen in zowel onze Britse als onze Luxemburgse fondsen. Wij zijn van plan de activa van elk Bestaand Fonds te fuseren in een equivalent fonds binnen ons gevestigde fondsenassortiment in Luxemburg.

Door de activa van de Bestaande Fondsen te fuseren in equivalente, in Luxemburg gevestigde fondsen, bieden wij de beleggers zekerheid en zorgen wij ervoor dat zij in een ICBE-conform fonds belegd blijven, ongeacht de definitieve overeenkomst tussen het VK en de EU. Ons doel is de beleggers in onze fondsen continuïteit en zekerheid te bieden. Voor EU-beleggers zal de fusie de onzekerheid over de toekomstige status van hun belegging in hun thuisland wegnemen.

Na de fusie zal uw belegging in onze fondsen in Luxemburg de ICBE-status blijven genieten, naast het toezicht door de Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Belangrijk daarbij is dat het niveau van het door de CSSF uitgeoefende toezicht gelijkwaardig aan dat van de Financial Conduct Authority in het VK wordt beschouwd.

<sup>10</sup> ICBE 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.

Onderstaande tabel toont de voorgestelde fusies:

<b>Bestaand Fonds</b>		<b>Lux-fonds</b>
European Corporate Bond Fund	in	Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond
European High Yield Bond Fund	in	Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond
Pan European Fund	in	Threadneedle (Lux) – Pan European Equities
Pan European Smaller Companies Fund	in	Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies
Pan European Equity Dividend	in	Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend
Credit Opportunities Fund	in	Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities

De Bestaande Fondsen en de Lux-fondsen zijn zeer gelijklopend, en zij zullen op dezelfde manier en door dezelfde beleggingsbeheerders worden beheerd. De vergoedingen die u verschuldigd bent in het Lux-fonds zijn vergelijkbaar met die van uw Bestaande Fondsen. Om deze redenen denken wij dan ook dat de fusie van de Bestaande Fondsen in de Lux-fondsen in het belang van de Aandeelhouders in de Bestaande Fondsen is.

De fusies zullen echter wel enkele wijzigingen met zich meebrengen, die worden toegelicht in het volgende deel, dat u zorgvuldig dient te lezen.

## 2. WAT ZIJN DE BELANGRIJKSTE OVEREENKOMSTEN EN VERSCHILLEN TUSSEN DE BESTAANDE FONDSSEN EN DE LUX-FONDSSEN?

De Bestaande Fondsen vallen onder de Britse regelgeving en staan onder het toezicht van de Financial Conduct Authority (FCA). De Lux-fondsen staan onder het toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in het Groothertogdom Luxemburg. Dat betekent dat er veel overeenkomsten zijn, naast enkele verschillen als gevolg van de licht verschillende fondsstructuren en hun respectieve toezichthouders. Belangrijk daarbij is dat het niveau van het door de CSSF uitgeoefende toezicht gelijkwaardig aan dat van de FCA wordt beschouwd. Voor een vergelijking van de kenmerken en de regelgeving van de twee types van fondsen in het Verenigd Koninkrijk en het Groothertogdom Luxemburg verwijzen wij naar Bijlage 1.

De Lux-fondsen volgen een beleggingsproces dat identiek is aan of sterk gelijklopend is met het proces dat wordt gebruikt voor het huidige beheer van uw belegging. Ondanks deze overeenkomsten in beleggingsstrategie en beleggingsproces en de daarmee gepaard gaande risico's als in de Bestaande Fondsen, zijn de bewoordingen van de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid van de Lux-fondsen wel licht verschillend. De belangrijkste veranderingen zijn:

- Extra informatie over de instrumenten die de fondsbeheerder zal gebruiken, met hun beleggingslimieten;
- Informatie over een referentie-index die de fondsbeheerder gebruikt in het kader van het beleggingsproces;
- De verwijdering van verwijzingen naar beleggingen in andere activa dan aandelen voor Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend, en andere activa dan obligaties voor Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond en Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond.

De bijgewerkte bewoordingen geven meer informatie over de manier waarop de Lux-fondsen zullen worden beheerd, maar hebben geen gevolgen voor het beheer in de praktijk.

Er zijn ook enkele verschillen tussen de operationele en administratieve kenmerken van de Bestaande Fondsen en de Lux-fondsen. Deze verschillen worden hieronder toegelicht.

Er zal geen herschikking van het Fonds zijn als gevolg van de Fusies. Voor een gedetailleerde vergelijking van de Bestaande Fondsen met de Lux-fondsen verwijzen wij naar het betrokken onderdeel van Bijlage 1.

## 2.1 VERGELIJKING TUSSEN BELEGGINGSDOELSTELLINGEN EN -BELEID

De beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van elk Bestaand Fonds en Lux-fonds zijn te vinden in Bijlage 1.

De bijgewerkte bewoordingen geven meer informatie over de manier waarop de Lux-fondsen zullen worden beheerd, maar hebben geen gevolgen voor het beheer in de praktijk.

Raadpleeg Bijlage 1 voor de volledige beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid van de Bestaande Fondsen en de Lux-fondsen.

## 2.2 RISICOFACTOREN

De risico's in verband met de Bestaande Fondsen zijn grotendeels dezelfde als de risico's in verband met hun overeenstemmende Lux-fondsen. Dat blijkt bijvoorbeeld uit het feit dat de Lux-fondsen dezelfde Synthetische Risico- en Rendementsindicator (SRRI) zullen hebben als de Bestaande Fondsen. Alle extra risico's in de Lux-fondsen die volgens ons potentieel significant zouden kunnen zijn, zijn uiteengezet in het ontwerp van de Documenten met Essentiële Beleggersinformatie (Key Investor Information Document, KIID's) voor de Lux-fondsen.

## 2.3 VERGELIJKING VAN DE OPERATIONELE KENMERKEN

### 2.3.1 Vergoedingenstructuur

De Jaarlijkse Beheerkosten voor uw Nieuwe Aandelen zijn dezelfde als voor uw Bestaande Aandelen. Er zijn wel verschillen tussen de vergoedingenstructuren van de Bestaande Fondsen en de Lux-fondsen.

Voor de Bestaande Fondsen kan, naast de Jaarlijkse Beheerkosten, ook een beperkt aantal vergoedingen en kosten worden betaald uit het vermogen van de Bestaande Fondsen. Bij de Lux-fondsen worden vergoedingen en kosten naast en boven de Jaarlijkse Beheerkosten niet uit het vermogen van de Lux-fondsen betaald. Deze fondsen brengen in plaats daarvan vaste bedrijfskosten in rekening.

De beleggers dienen te noteren dat er een inschrijvingsheffing (*taxe d'abonnement*) van 0,05% per jaar wordt toegepast voor particuliere aandelenklassen in fondsen die in Luxemburg zijn gevestigd, wat zal worden opgenomen in de bedrijfskosten van de Lux-fondsen. Voor in aanmerking komende institutionele beleggers die beleggen in een institutionele aandelenklasse (zoals gedefinieerd in de Luxemburgse regelgeving) wordt deze belasting verlaagd naar 0,01% per jaar. Als gevolg daarvan zullen de lopende kosten voor de Lux-fondsen dienovereenkomstig hoger zijn dan de huidige lopende kosten voor de Bestaande Fondsen. Raadpleeg Bijlage 1 voor meer informatie.

Neem contact met ons op als u meent dat u in aanmerking komt als een institutionele belegger conform de Luxemburgse regelgeving en u uw belegging wilt overzetten naar een institutionele klasse. U zult de betrokken verklaring moeten invullen, zodat u ons kunt opdragen om uw belegging over te brengen naar een institutionele aandelenklasse als de Fusies worden goedgekeurd.

### 2.3.2 Sluiting van de handel

Bij zowel de Bestaande Fondsen als de Lux-fondsen zal voor alle inschrijvingen, terugkopen of omwisselingen de Nettovermogenswaarde worden gebruikt die is berekend nadat het order is ontvangen (*dus* een onbekende Nettovermogenswaarde). Voor de Bestaande Fondsen: als wij uw instructies ontvangen voor 13.00 uur Luxemburgse tijd (12.00 uur 's middags Britse tijd) op een Werkdag, zullen wij uw order verwerken op basis van de prijs voor de Aandelen van die dag. Dit tijdstip is de "Sluiting van de handel". Voor de Lux-fondsen is het tijdstip van de Sluiting van de handel 15.00 uur Luxemburgse tijd (14.00 uur Britse tijd op elke Werkdag).

### 2.3.3 Waarderingstijdstip

De Aandelen van de Fondsen (en hun onderliggende activa) worden dagelijks gewaardeerd op verschillende tijdstippen. De prijs van de aandelen van elk Fonds wordt bepaald aan de hand van het "Waarderingstijdstip" van dat Fonds.

Het Waarderingstijdstip voor de Bestaande Fondsen is 13.00 uur Luxemburgse tijd (12.00 uur 's middags Britse tijd). Het Waarderingstijdstip voor de Lux-fondsen is de Globale Sluiting.

### 2.3.4 Boekhouddata en data voor inkomstentoe wijzing

Er zullen verschillende boekhouddata en data waarop inkomsten worden betaald zijn voor de Lux-fondsen, zoals hieronder uiteengezet:

Bestaand Fonds				Lux-fonds		
Fondsnaam	Boekhouddata	XD-data	Inkomstenbetaling	Fondsnaam	Boekhouddata	Inkomstenbetaling
European Corporate Bond Fund	7 maart (jaarlijks) 7 september (halfjaarlijks)	8 maart (jaarlijks) 8 september (halfjaarlijks)	7 mei (jaarlijks) 7 november (halfjaarlijks)	Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond	31 maart (jaarlijks) 30 september (halfjaarlijks)	Maart en september, één Werkdag voor het einde van de maand.
European High Yield Bond Fund	7 maart (jaarlijks) 7 september (halfjaarlijks)	8 maart (jaarlijks)	7 mei	Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond	31 maart (jaarlijks) 30 september (halfjaarlijks)	Maart en september, één Werkdag voor het einde van de maand.
Pan European Fund	7 maart (jaarlijks) 7 september (halfjaarlijks)	8 maart (jaarlijks)	7 mei	Threadneedle (Lux) – Pan European Equities	31 maart (jaarlijks) 30 september (halfjaarlijks)	Maart en september, één Werkdag voor het einde van de maand.
Pan European Smaller Companies Fund	7 maart (jaarlijks) 7 september (halfjaarlijks)	8 maart (jaarlijks)	7 mei	Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies	31 maart (jaarlijks) 30 september (halfjaarlijks)	Maart en september, één Werkdag voor het einde van de maand.
Pan European Equity Dividend Fund	30 april (jaarlijks) 31 oktober (tussentijds)	1 mei (jaarlijks) 1 november (halfjaarlijks)	30 juni (jaarlijks) 31 december (halfjaarlijks)	Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend	31 maart (jaarlijks) 30 september (halfjaarlijks)	Maart en september, één Werkdag voor het einde van de maand.
Credit Opportunities Fund	21 januari (jaarlijks) 21 juli (halfjaarlijks)	22 januari (jaarlijks)	21 maart	Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities	31 maart (jaarlijks) 30 september (halfjaarlijks)	Maart en september, één Werkdag voor het einde van de maand.

### 2.3.5 Basisvaluta

De basisvaluta (de valuta van de boekhouding van de subfondsen) van de Bestaande Fondsen is het Britse pond, behalve voor het Credit Opportunities Fund, waar de basisvaluta de euro is. De basisvaluta van de Lux-fondsen verschilt tussen de fondsen en is te vinden in Bijlage 1. De fondsbeheerders van de Bestaande Fondsen en hun overeenstemmende Lux-fondsen verwijzen naar dezelfde beleggingsvaluta voor hun beleggingen, zodat er geen noemenswaardige wijziging is in de wisselkoersrisico's tussen de Bestaande Fondsen en de Lux-fondsen.

### 2.3.6 Vereffeningstermijnen

Transacties voor de Bestaande Fondsen worden vier Werkdagen nadat wij uw instructies hebben ontvangen vereffend, terwijl transacties voor de Lux-fondsen na drie Werkdagen worden vereffend. Dat betekent dat u uw geld sneller zult ontvangen wanneer u uw Aandelen in de Lux-fondsen verkoopt, maar ook dat wij uw geld sneller moeten ontvangen wanneer u Nieuwe Aandelen in de Lux-fondsen koopt na de Fusies.

### 2.3.7 Periodieke beleggingen en opnames

Periodieke beleggingen en opnames zijn niet beschikbaar in de Lux-fondsen. De regelingen voor automatische incasso en andere betaalinstructies die u hebt gegeven in het kader van uw Bestaande Aandelen zullen na de betrokken Ingangsdatum niet langer van kracht zijn.

### 2.3.8 ISA-beleggingen

Als u een Britse belegger bent die belegt via een ISA, dient u te noteren dat de Lux-fondsen niet beschikbaar zullen zijn via een Threadneedle ISA. Om uw ISA-status te behouden, kunt u echter:

- (i) uw belegging omzetten naar een ander in het VK gevestigd Threadneedle-fonds, of
- (ii) u kunt uw ISA-status in de Lux-fondsen behouden via een externe ISA-beheerder. U vindt nadere informatie hierover in deze circulaire.

### 2.3.9 Financial Ombudsman Service en Financial Services Compensation Scheme

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, maar kunnen wel worden voorgelegd aan de CSSF als het antwoord van Lux Company ontoereikend wordt geacht.

### 2.3.10 Inkomstenegalisatie

De Bestaande Fondsen passen inkomstenegalisatie toe, terwijl de Lux-fondsen dat niet doen.

Wanneer inkomstenegalisatie wordt toegepast, wordt voor beleggers die Aandelen kopen in de loop van een uitkeringsperiode, de eerste uitkering opgesplitst tussen een inkomstenbedrag en een egalisatiebedrag. Het egalisatiebedrag vormt een schatting van de inkomsten die in het betrokken fonds zijn aangegroeid vóór de belegger de Aandelen kocht. Die inkomsten zijn dan ook niet “verdiend” door de belegger.

Het egalisatiedeel van de uitkering wordt niet verwerkt als inkomsten die onder inkomstenbelasting kunnen vallen. In plaats daarvan wordt het beschouwd als een teruggave van kapitaal voor de doeleinden van de Britse vermogenswinstbelasting. Als beleggers hun Aandelen hebben gehouden tijdens de hele uitkeringsperiode, ontvangen zij hetzelfde uitkeringsbedrag als beleggers die hun Aandelen in de loop van de uitkeringsperiode kochten. Het volledige bedrag van hun uitkering wordt echter verwerkt als inkomsten voor de doeleinden van de Britse belastingen, en geen deel ervan als kapitaal.

Daarnaast, als er geen inkomstenegalisatie wordt toegepast, kan uw uitkering toenemen of afnemen wanneer Aandeelhouders Aandelen in het betrokken Fonds kopen of verkopen.

### 2.3.11 Aandelenklassen

Er zijn enkele verschillen tussen de namen van de aandelenklassen in de Bestaande Fondsen en de Lux-fondsen.

De Bestaande Fondsen geven volgende klassen uit:

- Klasse 1 Aandelen (zelfde als in Lux Company) – beschikbaar voor particuliere en institutionele beleggers
- Klasse 2 Aandelen (Klasse 8 in Lux Company) – beschikbaar voor institutionele beleggers
- Klasse N Aandelen (Klasse 3 in Lux Company) – beschikbaar voor in aanmerking komende distributeurs die afzonderlijke kostenovereenkomsten hebben gesloten met hun cliënten.
- Klasse Z Aandelen (Klasse 3 in Lux Company) – beschikbaar voor in aanmerking komende distributeurs die afzonderlijke kostenovereenkomsten hebben gesloten met hun cliënten.
- Klasse X Aandelen (Klasse 4 in Lux Company) – beschikbaar voor In Aanmerking Komende Beleggers (zoals gedefinieerd in het prospectus van Lux Company)
- Klasse M Aandelen (Klasse 1 in Lux Company) – beschikbaar voor particuliere en institutionele beleggers

Zowel de Bestaande Fondsen als de Lux-fondsen geven uitkerings- en kapitalisatieaandelen uit, behalve European Corporate Bond Fund en Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond, die beide enkel kapitalisatieaandelen uitgeven.

Aandeelhouders in de Bestaande Fondsen zullen Nieuwe Aandelen ontvangen conform onderstaande tabel:

<b>Bestaande Aandelen (aandelenklasstype)</b>		<b>Nieuwe Aandelen (aandelenklasstype)</b>	
<b>European Corporate Bond Fund</b>	Klasse 1 Kapitalisatie EUR	<b>Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond</b>	1E – Klasse 1 Kapitalisatie EUR
	Klasse 1 Kapitalisatie GBP		1G – Klasse 1 Kapitalisatie GBP
	Klasse 2 Kapitalisatie EUR		8E – Klasse 8 Kapitalisatie EUR
	Klasse 2 Kapitalisatie GBP		8G – Klasse 8 Kapitalisatie GBP
	Klasse Z Kapitalisatie GBP		3G – Klasse 3 Kapitalisatie GBP
<b>European High Yield Bond Fund</b>	Klasse 1 Kapitalisatie EUR	<b>Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond</b>	1E – Klasse 1 Kapitalisatie EUR
	Klasse 1 Kapitalisatie GBP		1G – Klasse 1 Kapitalisatie GBP
	Klasse 1 Uitkering EUR		1EP – Klasse 1 Uitkering EUR
	Klasse 1 Uitkering GBP		1GP – Klasse 1 Uitkering GBP
	Klasse M Uitkering USD Afgedekt		1UT – Klasse 1 Uitkering USD Afgedekt
	Klasse 2 Kapitalisatie EUR		8E – Klasse 8 Kapitalisatie EUR
	Klasse 2 Uitkering EUR		8EP – Klasse 8 Uitkering EUR
	Klasse 2 Kapitalisatie CHF Afgedekt		8FH – Klasse 8 Kapitalisatie CHF Afgedekt
	Klasse 2 Kapitalisatie GBP		8G – Klasse 8 Kapitalisatie GBP
	Klasse 2 Uitkering GBP		8GP – Klasse 8 Uitkering GBP
	Klasse Z Kapitalisatie EUR		3E – Klasse 3 Kapitalisatie EUR
	Klasse Z Uitkering EUR		3EP – Klasse 3 Uitkering EUR
	Klasse Z Uitkering CHF Afgedekt		3FC – Klasse 3 Uitkering CHF Afgedekt
	Klasse Z Kapitalisatie CHF Afgedekt		3FH – Klasse 3 Kapitalisatie CHF Afgedekt
	Klasse Z Uitkering GBP		3GP – Klasse 3 Uitkering GBP
	Klasse Z Kapitalisatie GBP		3G – Klasse 3 Kapitalisatie GBP
	Klasse N Uitkering USD Afgedekt		3GT – Klasse 3 Uitkering USD Afgedekt
	Klasse Z Kapitalisatie USD H		3UH – Klasse 3 Kapitalisatie USD Afgedekt
	Klasse X Kapitalisatie EUR		4E – Klasse 4 Kapitalisatie EUR
	Klasse X Kapitalisatie GBP		4G – Klasse 4 Kapitalisatie GBP
Klasse X Uitkering GBP	4GP – Klasse 4 Uitkering GBP		
<b>Pan European Fund</b>	Klasse 1 Kapitalisatie EUR	<b>Threadneedle (Lux) – Pan European Equities</b>	1E – Klasse 1 Kapitalisatie EUR
	Klasse 1 Uitkering EUR		1EP – Klasse 1 Uitkering EUR
	Klasse 1 Kapitalisatie GBP		1G – Klasse 1 Kapitalisatie GBP
	Klasse 1 Uitkering GBP		1GP – Klasse 1 Uitkering GBP
	Klasse 2 Kapitalisatie USD		8U – Klasse 8 Kapitalisatie USD
	Klasse 2 Kapitalisatie EUR		8E – Klasse 8 Kapitalisatie EUR
	Klasse 2 Kapitalisatie GBP		8G – Klasse 8 Kapitalisatie GBP
	Klasse Z Kapitalisatie EUR		3E – Klasse 3 Kapitalisatie EUR
	Klasse Z Kapitalisatie GBP		3G – Klasse 3 Kapitalisatie GBP
	Klasse Z Uitkering GBP		3GP – Klasse 3 Uitkering GBP
	Klasse X Kapitalisatie GBP		4G – Klasse 4 Kapitalisatie GBP
	Klasse X Kapitalisatie EUR		4E – Klasse 4 Kapitalisatie EUR



<b>Bestaande Aandelen (aandelenklasse)</b>		<b>Nieuwe Aandelen (aandelenklasse)</b>	
<b>Pan European Smaller Companies Fund</b>	Klasse 1 Kapitalisatie EUR	<b>Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies</b>	1E – Klasse 1 Kapitalisatie EUR
	Klasse 1 Uitkering EUR		1EP – Klasse 1 Uitkering EUR
	Klasse 1 Kapitalisatie CHF Afgedekt		1FH – Klasse 1 Kapitalisatie CHF Afgedekt
	Klasse 1 Kapitalisatie GBP		1G – Klasse 1 Kapitalisatie GBP
	Klasse 1 Uitkering GBP		1GP – Klasse 1 Uitkering GBP
	Klasse 1 Kapitalisatie USD Afgedekt		1UH – Klasse 1 Kapitalisatie USD Afgedekt
	Klasse 2 Kapitalisatie EUR		8E – Klasse 8 Kapitalisatie EUR
	Klasse 2 Kapitalisatie GBP		8G – Klasse 8 Kapitalisatie GBP
	Klasse Z Kapitalisatie EUR		3E – Klasse 3 Kapitalisatie EUR
	Klasse Z Uitkering EUR		3EP – Klasse 3 Uitkering EUR
	Klasse Z Kapitalisatie CHF Afgedekt		3FH – Klasse 3 Kapitalisatie CHF Afgedekt
	Klasse Z Kapitalisatie GBP		3G – Klasse 3 Kapitalisatie GBP
	Klasse Z Uitkering GBP		3GP – Klasse 3 Uitkering GBP
	Klasse Z Kapitalisatie USD Afgedekt		3UH – Klasse 3 Uitkering USD Afgedekt
	Klasse X Kapitalisatie EUR		4E – Klasse 4 Kapitalisatie EUR
Klasse X Kapitalisatie GBP	4G – Klasse 4 Kapitalisatie GBP		
<b>Pan European Equity Dividend Fund</b>	Klasse 1 Kapitalisatie EUR	<b>Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend</b>	1E – Klasse 1 Kapitalisatie EUR
	Klasse 1 Uitkering EUR		1EP – Klasse 1 Uitkering EUR
	Klasse 1 Kapitalisatie GBP		1G – Klasse 1 Kapitalisatie GBP
	Klasse 1 Uitkering GBP		1GP – Klasse 1 Uitkering GBP
	Klasse 2 Kapitalisatie EUR		8E – Klasse 8 Kapitalisatie EUR
	Klasse 2 Uitkering EUR		8EP – Klasse 8 Uitkering EUR
	Klasse 2 Kapitalisatie GBP		8G – Klasse 8 Kapitalisatie GBP
	Klasse 2 Uitkering GBP		8GP – Klasse 8 Uitkering GBP
	Klasse Z Kapitalisatie EUR		3E – Klasse 3 Kapitalisatie EUR
	Klasse Z Uitkering EUR		3EP – Klasse 3 Uitkering EUR
	Klasse Z Kapitalisatie GBP		3G – Klasse 3 Kapitalisatie GBP
	Klasse Z Uitkering GBP		3GP – Klasse 3 Uitkering GBP
	Klasse X Kapitalisatie EUR		4E – Klasse 4 Kapitalisatie EUR
	Klasse X Kapitalisatie GBP		4G – Klasse 4 Kapitalisatie GBP
	Klasse X Uitkering GBP		4GP – Klasse 4 Uitkering GBP
<b>Credit Opportunities Fund</b>	Klasse 1 Kapitalisatie GBP Afgedekt	<b>Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities</b>	1GH – Klasse 1 Kapitalisatie GBP Afgedekt
	Klasse 1 Kapitalisatie EUR		1E – Klasse 1 Kapitalisatie EUR
	Klasse 1 Uitkering EUR		1EP – Klasse 1 Uitkering EUR
	Klasse 1 Kapitalisatie GBP Afgedekt		1GH – Klasse 1 Kapitalisatie GBP Afgedekt
	Klasse 1 Kapitalisatie USD Afgedekt		1UH – Klasse 1 Kapitalisatie USD Afgedekt
	Klasse 2 Kapitalisatie EUR		8E – Klasse 8 Kapitalisatie EUR
	Klasse 2 Uitkering EUR		8EP – Klasse 8 Uitkering EUR
	Klasse 2 Uitkering GBP Afgedekt		8GC – Klasse 8 Uitkering GBP Afgedekt
	Klasse 2 Kapitalisatie GBP Afgedekt		8GH – Klasse 8 Kapitalisatie GBP Afgedekt
	Klasse X Kapitalisatie GBP Afgedekt		4GH – Klasse 4 Kapitalisatie GBP Afgedekt

### 2.3.12 Codes aandelenklassen

Er zijn enkele verschillen tussen de aandelenklassecodes van de Bestaande Fondsen en de Lux-fondsen, zoals uiteengezet in de bijlage.

## 2.4 VERGELIJKING VAN DE DIENSTVERLENERS EN DE ADMINISTRatieve KENMERKEN

Na de verandering zal de beheermaatschappij worden gewijzigd van TISL naar TML S.A.

TISL is een in het VK gevestigde vennootschap. TML S.A. is een Luxemburgse vennootschap. TISL en TML S.A. hebben hetzelfde uiteindelijke moederbedrijf.

De transferagent voor de Lux-fondsen zal International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. (IFDS) zijn in plaats van DST Financial Services Europe Limited (DST). Dat betekent dat, na de fusie, u een ander correspondentieadres zult moeten gebruiken om Aandelen te kopen of te verkopen of om informatie over uw beleggingen te verkrijgen. De nieuwe contactgegevens voor de transferagent zijn 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg. DST en IFDS maken deel uit van dezelfde bedrijvengroep. Als u vragen hebt, kunt u contact opnemen met uw gebruikelijke contactpersoon voor klantenservice.

Na de fusie zal Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, de bewaarder van Lux Company zijn, in plaats van Citibank Europe plc, UK Branch.

## 3. VOORWAARDEN VAN HET VOORSTEL

Iedere Fusie zal enkel plaatsvinden als het betrokken Buitengewoon Besluit in de betrokken Bestaande Fondsen wordt goedgekeurd. De Regeling is volledig uiteengezet in Bijlage 2 bij deze brief. Als het besluit wordt goedgekeurd op een Vergadering voor een van de Bestaande Fondsen, is het de bedoeling dat de betrokken Fusie wordt uitgevoerd overeenkomstig de voorwaarden van de Regeling. Als het voorstel niet wordt goedgekeurd met de vereiste meerderheid van stemmen, zal de Regeling geen doorgang vinden met betrekking tot dat Bestaande Fonds en zal dat Fonds in werking blijven zoals het momenteel is.

Als de voorstellen worden goedgekeurd, zullen de Aandeelhouders in de Bestaande Fondsen Nieuwe Aandelen in de betrokken Lux-fondsen ontvangen in ruil voor de overdracht van de activa van het Bestaande Fonds naar het Lux-fonds volgens de voorwaarden van de Regeling. Er zullen geen instapkosten of omzettingkosten worden geheven bij de uitgifte van Nieuwe Aandelen in het kader van de overdracht.

De Aandelen in het betrokken Bestaande Fonds zullen dan geacht worden te zijn geannuleerd en zullen zonder waarde worden, en het Bestaande Fonds zal worden beëindigd. Er zullen Nieuwe Aandelen worden uitgegeven in de plaats van de Bestaande Aandelen.

Er zal een ad hoc Waarderingstijdstip zijn voor elk van de Bestaande Fondsen, zoals uiteengezet in het voorgestelde tijdschema voor de relevante fusie, om de overdracht van de activa te vergemakkelijken. Eventuele inkomsten die beschikbaar zijn voor toewijzing aan uitkeringsaandelen tussen het einde van de voorgaande boekhoudperiode en de Ingangsdatum, zullen worden overgedragen naar de uitkeringsrekening van het betrokken Bestaande Fonds en zullen binnen 3 maanden aan de houders van uitkeringsaandelen worden uitgekeerd. Voor de kapitalisatieaandelen zullen de toegewezen inkomsten worden gekapitaliseerd en worden weerspiegeld in de waarde van deze aandelen voor de overdracht tot stand wordt gebracht.

De aandelen van Lux Company zullen worden gewaardeerd in overeenstemming met de statuten van Lux Company.

De aandelenruilverhouding voor elke Aandelenklasse van de Bestaande Fondsen zal worden bepaald door de nettovermogenswaarde per aandeel die is berekend op de Ingangsdatum te delen door de nettovermogenswaarde per aandeel van de relevante aandelenklasse van het Lux-fonds op dezelfde datum. Opdat deze in dezelfde basisvaluta zouden worden uitgedrukt, zal er een wisselkoers worden toegepast op het Bestaande Fonds om de basisvaluta van het Lux-fund te matchen, door de passende WM-wisselkoers van 16.00 uur GMT te gebruiken, die wordt gebruikt in de prijs van de Globale Sluiting.

## 4. FISCALE GEVOLGEN VAN HET VOORSTEL

Op basis van ons begrip van de belastingwetten en de belastingvrijstellingen die zijn verkregen van HM Revenue & Customs, zal de Regeling voor in het VK gevestigde beleggers geen vervreemding van Aandelen in het kader van de vermogenswinstbelasting vormen, ongeacht de grootte van uw participatie.

Wij hebben begrepen dat er geen Stamp Duty Reserve Tax ("SDRT") verschuldigd zou moeten zijn met betrekking tot de overdracht van het vermogen van het Bestaande Fonds naar het Lux-fonds krachtens de Regeling. Als er een SDRT of buitenlandse overdrachtsbelasting verschuldigd zou zijn, zal die worden gedragen door Columbia Threadneedle Investments.

Het bovenstaande weerspiegelt ons begrip van de huidige Britse wetgeving en de praktijken van HM Revenue & Customs die relevant zijn voor in het VK gevestigde beleggers betreffende de uitgifte van Nieuwe Aandelen krachtens de Regeling. Wijzigingen zijn echter steeds mogelijk. De fiscale gevolgen van de implementatie van de Regeling kunnen verschillen naargelang de wet- en regelgeving van uw land van verblijf, nationaliteit of vestiging. Als u twijfelt over de potentiële gevolgen voor uw belastingen, dient u professioneel advies in te winnen.

De details inzake de belasting van het Bestaande Fonds en het Lux-fonds vindt u in Bijlage 1.

## 5. PROCEDURE VOOR DE VERGADERING

De procedure voor de Vergadering is uiteengezet in Bijlage 3. De details van de diverse toestemmingen en goedkeuringen en een lijst van de documenten in verband met de voorstellen die beschikbaar zijn ter inzage, zijn te vinden in Bijlage 4.

Het buitengewoon besluit dat wordt voorgesteld voor het Bestaande Fonds in het kader van de Regeling is uiteengezet in de Oproeping tot de Vergadering van Aandeelhouders in Bijlage 5. Als het besluit wordt goedgekeurd op een Vergadering voor een Bestaand Fonds, is het de bedoeling dat de overdracht wordt uitgevoerd overeenkomstig de voorwaarden van de Regeling. Als het voorstel niet wordt goedgekeurd met de vereiste meerderheid van stemmen, zal de Regeling geen doorgang vinden met betrekking tot het Bestaande Fonds en zal het Bestaande Fonds in werking blijven zoals het momenteel is.

## 6. KOSTEN

De kosten voor het samenroepen en houden van de Vergaderingen en de eventuele verdaagde vergaderingen, en voor de implementatie van het voorstel, zullen worden gedragen door Threadneedle Investment Services Limited, en niet door de Bestaande Fondsen. Wij zullen ook de kosten dekken in verband met de daaropvolgende beëindiging van de Bestaande Fondsen. Er zullen geen instapkosten of omzettingkosten worden geheven in het kader van de Fusies.

## 7. HERINNERING VAN DE TE NEMEN MAATREGELEN

Als u vragen hebt over het voorstel, kunt u contact met ons opnemen op 0044 1268 444 321 voor aandeelhouders buiten het VK tussen 9.00 uur en 19.00 uur (Luxemburgse tijd, maandag tot vrijdag) of op 0800 953 0134\* voor aandeelhouders in het VK. U kunt ook advies inwinnen bij uw professionele adviseur als u niet zeker bent over de inhoud van dit document.

Het buitengewoon besluit vereist de goedkeuring door minstens 75% van de op de Vergadering uitgebrachte stemmen, het is dus belangrijk dat u uw stemrecht uitoefent.

Merk op dat als u beslist uw stemrecht niet uit te oefenen, en het buitengewoon besluit wordt goedgekeurd, uw Bestaande Aandelen automatisch naar het betrokken Lux-fonds zullen worden overgedragen op de Ingangsdatum.

Gelieve het bijgaande Volmachtformulier in te vullen en te retourneren in de bijgaande voorgefrankeerde envelop, om uiterlijk 48 uur voor het tijdstip van de betrokken BAV op 24 augustus 2018 aan te komen.

U kunt de betrokken Vergadering (en een eventuele verdaagde vergadering) ook bijwonen en er stemmen als u het Volmachtformulier hebt ingevuld en geretourneerd.

Merk op dat wij geen geretourneerde formulieren via fax of e-mail kunnen ontvangen.

Met vriendelijke groet,



**Michelle Scrimgeour,**  
**Bestuurder**

Voor en namens

**Threadneedle Investment Services Limited**

(als authorised corporate director van Threadneedle Focus Investment Funds ICVC, Threadneedle Investment Funds ICVC en Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC)

# BIJLAGE 1

## VERGELIJKING TUSSEN DE BESTAANDE FONDSEN EN DE LUX-FONDSEN

De Bestaande fondsen zijn gestructureerd als subfondsen van een overkoepelende beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in het Verenigd Koninkrijk (VK) (een zogenaamde 'Investment Company with Variable Capital', of **ICVC**), een soort beleggingsmaatschappij die soms ook bekend staat als beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (een zogenaamde 'Open-Ended Investment Company', of **OEIC**) en worden geautoriseerd en gereguleerd door de FCA. De Lux-fondsen zijn gestructureerd als subfondsen van een in Luxemburg geautoriseerde *Société Anonyme* die geldt als een Société d'investissement à Capital Variable ("**SICAV**"), gereguleerd door de CSSF. Deze zijn vergelijkbaar wat betreft de structuur in de wijze waarop ze werken en hun vermogen om te investeren en te lenen, met name doordat beide als ICBE-fondsen zijn opgericht. Dit verwijst naar fondsen die zijn gevestigd in lidstaten van de Europese Unie onder de richtlijn van de Europese Unie die bekend staat als de ICBE-richtlijn (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities). Er zijn echter een aantal relatief ondergeschikte verschillen in de wijze waarop de Bestaande fondsen en de Lux-fondsen opereren.

### Deel A – Verschillen tussen OEIC's en SICAV's

In de onderstaande tabel is een vergelijking van de belangrijkste kenmerken van OEIC's en SICAV's gemaakt.

JURIDISCHE STRUCTUUR EN REGELGEVING		
	OEIC	SICAV
<b>Structuur</b>	Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal gevestigd in het VK	Société d'investissement à capital variable (beleggingsmaatschappijen met veranderlijk kapitaal) gevestigd in Luxemburg
<b>Algemene informatie over de structuur</b>	OEIC's zijn de versie van beleggingsmaatschappijen met veranderlijk kapitaal in het Verenigd Koninkrijk	SICAV's zijn de versie van beleggingsmaatschappijen met veranderlijk kapitaal in Luxemburg
<b>Juridische structuur</b>	Een OEIC kan worden gevestigd als een overkoepelend bedrijf met een aantal subfondsen, of als een apart fonds. De Bestaande fondsen zijn subfondsen van Threadneedle Focus Investment Funds ICVC, Threadneedle Investment Funds ICVC en Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC. Deze kunnen verschillende aandeelklassen uitgeven die kunnen worden onderscheiden op basis van beloningsstructuur, dividenden en valuta; inclusief aandelen met of zonder valuta-afdekking	Een SICAV kan worden gevestigd als een overkoepelend bedrijf met een aantal subfondsen, of als een apart fonds. De Lux-fondsen worden gevestigd als subfondsen van Threadneedle (Lux) Deze kunnen verschillende aandeelklassen uitgeven die kunnen worden onderscheiden op basis van beloningsstructuur, dividenden en valuta; inclusief aandelen met of zonder valuta-afdekking
<b>ICBE-status</b>	Kan worden opgezet, zoals Threadneedle Focus Investment Funds ICVC, Threadneedle Investment Funds ICVC en Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC, als een ICBE (instelling voor collectieve belegging in effecten) of particuliere niet-ICBE's	Kan worden opgezet, zoals Threadneedle (Lux), als een ICBE (instelling voor collectieve belegging in effecten) of particuliere niet-ICBE's
<b>Regelgevende instantie</b>	Financial Conduct Authority (FCA), in het VK	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), in Luxemburg
<b>Belangrijkste relevante lokale richtlijnen</b>	De regels voor beleggingsmaatschappijen met veranderlijk kapitaal 2001 en het FCA-handboek, en in het bijzonder het Collective Investment Schemes Sourcebook ('COLL')	De wet van 17 december 2010 met betrekking tot instellingen voor collectieve beleggingen, zoals gewijzigd (de 'Wet 2010')
<b>Corporate governance</b>	De Authorised Corporate Director (ACD) is verantwoordelijk voor het bestuur en het dagelijks functioneren van de OEIC	Een SICAV beschikt over een Raad van Bestuur die de verantwoordelijkheid voor het bestuur aan een managementbedrijf kan delegeren

<b>JURIDISCHE STRUCTUUR EN REGELGEVING</b>		
	<b>OEIC</b>	<b>SICAV</b>
<b>Rol van Bewaarder</b>	Een Bewaarder (gevestigd in het VK) is verantwoordelijk voor de bewaring van de activa van fondsen en moet uitsluitend in het belang van de ICBE en diens beleggers handelen De Bewaarder is ook verantwoordelijk voor het toezicht op de ACD om ervoor te zorgen dat de belangen van beleggers worden beschermd De Bewaarder en ACD moeten volledig onafhankelijk zijn	Een Bewaarder (gevestigd in Luxemburg) is verantwoordelijk voor de bewaring van de activa van fondsen en voor het handhaven van de belangen van beleggers De Bewaarder is ook verantwoordelijk voor het toezicht op de beheermaatschappij om ervoor te zorgen dat de belangen van beleggers worden beschermd Voor de Bewaarder gelden regels ten aanzien van zijn onafhankelijkheid
<b>Scheiding van aansprakelijkheid tussen subfondsen</b>	De wetgeving van het VK voorziet in de mogelijkheid om aansprakelijkheid tussen subfondsen in een overkoepelende OEIC te scheiden Dit betekent dat activa in elk subfonds zijn gescheiden van andere subfondsen	De Luxemburgse wetgeving voorziet in de scheiding van aansprakelijkheid tussen subfondsen Dit betekent dat activa in elk subfonds zijn gescheiden van andere subfondsen
<b>Normen voor financiële verslaggeving en boekhouding</b>	In overeenstemming met algemeen erkende boekhoudingspraktijken (Generally Accepted Accounting Practice, of GAAP in het VK), de Investment Association Statement of Recommended Practice (IA SORP) en COLL	In overeenstemming met algemeen erkende boekhoudingspraktijken (Generally Accepted Accounting Practice, of GAAP in Luxemburg) en de Wet 2010
<b>Beleggings- en leenbevoegdheden</b>	Voor een ICBE kunnen deze uit de ICBE-richtlijn worden afgeleid, maar een subfonds hoeft niet alle beschikbare bevoegdheden voor beleggingen en lenen te benutten. Zie Deel B van deze Bijlage hieronder	Voor een ICBE kunnen deze uit de ICBE-richtlijn worden afgeleid, maar een subfonds hoeft niet alle beschikbare bevoegdheden voor beleggingen en lenen te benutten. Zie Deel B van deze Bijlage hieronder

<b>BELASTINGEN FONDS</b>		
	<b>OEIC</b>	<b>SICAV</b>
<b>Fonds niveau</b>	Elk subfonds van een OEIC wordt met het oog op belasting in het VK als een afzonderlijk bedrijf behandeld. Deze zijn vrijgesteld van belasting op ontvangen dividenden (zowel VK en niet-VK). Terwijl voor OEIC's in principe een vennootschapsbelasting geldt van 20% op rente en eventuele andere inkomsten uit beleggingen, zijn de uitgaven hiervan voor de belasting aftrekbaar, dus aandelenfondsen betalen meestal geen belasting in het VK. Indien een subfonds renteuitkeringen betaalt, zijn deze ook aftrekbaar voor belasting, dus ook hier betalen obligatiefondsen doorgaans geen belasting in het VK. Vermogenswinst gerealiseerd door subfondsen is vrijgesteld van belasting in het VK	De subfondsen van een SICAV zijn vrijgesteld van belasting op inkomsten en vermogenswinst in Luxemburg
<b>Beleggingsniveau</b>	Op subfondsen van OEIC's kan buitenlandse belasting op hun buitenlandse inkomsten en winsten worden geheven, door het land waar de inkomsten of de winst ontstaan Het VK beschikt over een uitgebreid aantal overeenkomsten over dubbele belastingheffing met andere landen, die bijna allemaal gunstig zijn voor OEIC's, met als gevolg dat de buitenlandse belasting op inkomsten uit beleggingen en winsten over het algemeen beperkt is	Op subfondsen van SICAV's kan buitenlandse belasting op hun buitenlandse inkomsten en winsten worden geheven, door het land waar de inkomsten of de winst ontstaan Luxemburg beschikt over een aantal overeenkomsten over dubbele belastingheffing met andere landen, waarvan sommige gunstig uitpakken voor SICAV's, met als gevolg dat de buitenlandse belasting op inkomsten uit beleggingen en winsten soms beperkt is. Afhankelijk van de samenstelling van de portefeuille en de strategie van het subfonds kunnen er daarom een aantal verschillen zijn in de winst na belastingen tussen een OEIC-structuur en een SICAV-structuur als gevolg van de verschillende toegang tot overeenkomsten over dubbele belastingheffing
<b>Andere fondsbelastingen</b>	Geen	Taxe d'abonnement van 0,05% elk jaar voor beleggers in retail-aandelenklassen en 0,01% voor beleggers in institutionele aandelenklassen, op basis van de netto activawaarde van de betreffende aandelenklasse

<b>BELASTINGHEFFING BELEGGER</b>		
	<b>OEIC</b>	<b>SICAV</b>
<b>Inkomsten en vermogenswinst</b>	Voor belastingbetalende beleggers die niet in het VK zijn gevestigd gelden er geen belastingen op vermogenswinsten of inkomstenbelasting in het VK, behalve voor beleggers die een permanente vestiging in het VK onderhouden. Zij zijn echter verplicht om plaatselijke inkomstenbelasting en vermogenswinstbelasting te betalen in het land waar ze fiscaal zijn gevestigd. Indien u nog andere vragen heeft, kunt u contact opnemen met uw eigen belastingadviseur.	Voor belastingbetalende beleggers die niet in Luxemburg zijn gevestigd gelden er geen belastingen op vermogenswinsten of inkomstenbelasting in Luxemburg, behalve voor beleggers die een permanente vestiging in Luxemburg onderhouden. Zij zijn echter verplicht om plaatselijke inkomstenbelasting en vermogenswinstbelasting te betalen in het land waar ze fiscaal zijn gevestigd. Indien u nog andere vragen heeft, kunt u contact opnemen met uw eigen belastingadviseur.
<b>Inhouden van belasting op dividenduitkeringen</b>	Er wordt geen belasting ingehouden op uitkeringen door een OEIC die in aandelen is belegd	Er wordt geen belasting ingehouden op uitkeringen door een SICAV

# VERGELIJKING TUSSEN DE BESTAANDE FONDSEN EN DE LUX-FONDSEN

## Deel B – Vergelijking van de belangrijkste kenmerken van de Bestaande Fondsen en Lux-Fondsen

### THREADNEEDLE EUROPEAN CORPORATE BOND FUND NAAR THREADNEEDLE (LUX) – EUROPEAN CORPORATE BOND

Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond is een nieuw opgericht subfonds van Threadneedle (Lux), een in Luxemburg geautoriseerde SICAV, en zal worden geïntroduceerd op 21 september 2018.

In de onderstaande tabel worden de belangrijkste eigenschappen vergeleken van het European Corporate Bond Fund en Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond.

Voor meer informatie over het European Corporate Bond Fund wordt verwezen naar het document met essentiële beleggersinformatie. Het prospectus van Threadneedle Investment Funds ICVC en Threadneedle (Lux) is tevens gratis verkrijgbaar bij TISL of op [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com).

	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDS</b>
	<b>Threadneedle European Corporate Bond Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond</b>
<b>Beleggingsdoelstelling</b>	Het bereiken van een totaal beleggingsrendement.	De European Corporate Bond portefeuille streeft naar een totaal rendement uit inkomsten en vermogensgroei door te beleggen in vastrentende waarden die hoofdzakelijk in euro luiden.
<b>Beleggingsbeleid</b>	Het beleggingsbeleid van de ACD bestaat uit het beleggen van de activa van het Fonds in een beheerde portefeuille van vastrentende effecten die voornamelijk in euro luiden. De portefeuille zal hoofdzakelijk bestaan uit een brede waaier van beleggingen in vastrentende effecten van beleggingskwaliteit van bedrijven die gevestigd zijn in Europa of die een belangrijk deel van hun activiteiten in Europa verrichten. Het is echter de bedoeling dat de portefeuille voor niet meer dan 25% wordt belegd in effecten met een AAA-rating (Standard & Poor's) of een vergelijkbare rating door een ander toonaangevend ratingbureau. Maximaal 10% van de portefeuille mag worden belegd in effecten met een rating onder beleggingskwaliteit. Wanneer effecten niet in euro luiden, is het de bedoeling dat zij zullen worden afgedekt tegen de euro.	De portefeuille zal beleggen ene brede waaier van vastrentende effecten van beleggingskwaliteit die zijn uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in Europa of die een belangrijk deel van hun activiteiten in Europa verrichten. Hij kan ook beleggen in effecten van beleggingskwaliteit die door overheden en supranationale kredietnemers worden uitgegeven. Het is echter de bedoeling dat de portefeuille voor meer dan 25% van zijn nettovermogen belegt in effecten met een AAA-rating (Standard & Poor's) of een vergelijkbare rating van een ander toonaangevend ratingbureau. Maximaal 10% van het nettovermogen van de portefeuille kan worden belegd in effecten onder beleggingskwaliteit. De portefeuille kan beleggen in door hypotheek gedekte effecten en door vermogen gedekte effecten (waarbij door hypotheek gedekte effecten en door vermogen gedekte effecten niet meer dan 10% van de nettovermogenswaarde van de portefeuille uitmaken) en CoCo's (die niet meer dan 10% van de nettovermogenswaarde van de portefeuille mogen uitmaken).  De portefeuille kan gebruikmaken van financiële derivaten voor afdekkingsdoeleinden. Wanneer effecten luiden in een andere valuta dan de euro, is het de bedoeling dat zij zullen worden afgedekt tegen de euro.  Als onderdeel van het beleggingsproces verwijst de Subadviseur naar de iBoxx Euro Corporate Bond Index. De portefeuille streeft er niet naar de index te volgen en zal niet elk effect in de index houden. De portefeuille kan ook beleggen in effecten die niet in de index zijn opgenomen.



	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDS</b>
	<b>Threadneedle European Corporate Bond Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond</b>
<b>Gebruik van derivaten</b>	Voor efficiënt portefeuillebeheer.	Voor efficiënt portefeuillebeheer.
<b>Vergoedingen voor kapitaal</b>	Nee.	N.v.t., geen onderscheid tussen inkomsten en kapitaal.
<b>Lopende kosten (op 7 maart 2018)</b>	Klasse 1: 1,14% Klasse 2: 0,57% Klasse Z: 0,64%	Klasse 1: 1,19% Klasse 8: 0,62% Klasse 3: 0,69%
<b>Kosten, vergoedingen en uitgaven</b>		
<b>Inkoopkosten</b>	Geen	Geen
<b>Conversiekosten</b>	Geen	Geen
<b>Instapvergoeding</b>	Klasse 1 VK: tot 3% van het brutobedrag dat is geïnvesteerd. Klasse 1 niet-VK: tot 5% van het brutobedrag dat is geïnvesteerd. Klasse 2 aandelen: 0% Klasse Z aandelen: tot 3% van het brutobedrag dat is geïnvesteerd.	Klasse 1: tot 5% van het brutobedrag dat is geïnvesteerd. Klasse 3: Aandelen: tot 3% van het brutobedrag dat is geïnvesteerd. Klasse 8: Aandelen: 0%
<b>Jaarlijkse beheervergoeding</b>	Klasse 1: 1,00% per jaar Klasse 2: 0,50% per jaar Klasse Z: 0,50% per jaar	Klasse 1: 1,00% per jaar Klasse 8: 0,50% per jaar Klasse 3: 0,50% per jaar
<b>Bewaarkosten</b>	0,01%	Inbegrepen in de vaste operationele uitgaven.
<b>Vergoeding registerhouder/ operationele uitgaven</b>	Klasse 1 aandelen en klasse Z aandelen: 0,11% per jaar Klasse 2 aandelen: 0,035% per jaar	Klasse 1: 0,19% Klasse 3: 0,19% Klasse 8: 0,12%
<b>Kosten uit de inkomsten gehaald?</b>	Ja	N.v.t., geen onderscheid tussen inkomsten en kapitaal.
<b>Aangeboden aandelenklassen</b>	Klasse 1 Kapitalisatieaandelen Klasse 2 Kapitalisatieaandelen Klasse Z Kapitalisatieaandelen	Klasse 1 Kapitalisatieaandelen Klasse 8 Kapitalisatieaandelen Klasse 3 Kapitalisatieaandelen
<b>Minimale investeringsbedragen</b>		
<b>Forfaitair bedrag</b>	Klasse 1: GBP 2.000, EUR 2.500, USD 3.000 Klasse 2: GBP 0,5 miljoen, EUR 0,75 miljoen, USD 0,8 miljoen Klasse Z: GBP 1 miljoen, EUR 1,5 miljoen, USD 1,5 miljoen	NVT
<b>Deelname</b>	Klasse 1: GBP 500, EUR 750, USD 750 Klasse 2: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000 Klasse Z: GBP 50.000, EUR 75.000, USD 75.000	NVT
<b>Bijstorten</b>	Klasse 1: GBP 1.000, EUR 750, USD 750 Klasse 2: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000 Klasse Z: GBP 500.000, EUR 75.000, USD 750.000	NVT
<b>Regelmatig sparen</b>	Minimaal – £50 Maximaal – geen Via direct debiteren	Niet beschikbaar
<b>Regelmatige opnames</b>	Er geldt een minimum van £50 en waarde fondsbezit mag niet minder dan £500 zijn	Niet beschikbaar
<b>Sluiting van de handel</b>	12:00 uur 's middags elke handelsdag	15:00 uur Luxemburgse tijd elke handelsdag
<b>Tijdstip van waardebeoordeling</b>	12:00 's uur middags elke handelsdag	Wereldwijde Sluiting van de markt elke handelsdag
<b>Einde boekhoudkundige periode</b>		
<b>Jaarlijks</b>	7 maart	31 maart
<b>Tussentijds</b>	7 september	30 september
<b>Data inkomstenbetaling</b>		
<b>Jaarlijks</b>	7 mei (jaarlijks) 7 november (halfjaarlijks)	Voor aandelenklassen met dividenduitkering worden de dividenden ten minste jaarlijks uitgekeerd, en vaker voor bepaalde aandelenklassen.

	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDS</b>
	<b>Threadneedle European Corporate Bond Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) - European Corporate Bond</b>
<b>XD-data</b>		
<b>Jaarlijks</b>	8 mei (jaarlijks) 8 september (halfjaarlijks)	Ten minste jaarlijks en vaker voor bepaalde aandelenklassen.
<b>Dienstverleners</b>		
<b>ACD of beheermaatschappij</b>	Threadneedle Investment Services Limited	Threadneedle Management Luxembourg S.A.
<b>Depothoudende bank</b>	Citibank Europe plc, UK branch	Citibank Europe plc, Luxembourg branch
<b>Bewaarder</b>	Citibank N.A.	Citibank N.A.
<b>Beheerder</b>	Citibank N.A.	Citibank N.A.
<b>Beleggingsbeheerder</b>	Threadneedle Asset Management Limited	Threadneedle Asset Management Limited
<b>Registerhouder</b>	Threadneedle Investment Services Limited, gedelegeerd aan DST Financial Services Europe Limited	International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.
<b>Accountant</b>	PricewaterhouseCoopers LLP	PricewaterhouseCoopers, <i>société coopérative</i>

# VERGELIJKING TUSSEN DE BESTAANDE FONDSEN EN DE LUX-FONDSEN

## THREADNEEDLE EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND NAAR THREADNEEDLE (LUX) – EUROPEAN HIGH YIELD BOND

Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond is een nieuw opgericht subfonds van Threadneedle (Lux), een in Luxemburg geautoriseerde SICAV, en zal worden geïntroduceerd op 29 augustus 2018.

In de onderstaande tabel worden de belangrijkste eigenschappen vergeleken van het European High Yield Bond Fund en Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond.

Voor meer informatie over het European High Yield Bond Fund wordt verwezen naar het document met essentiële beleggersinformatie. Het prospectus van Threadneedle Investment Funds ICVC en Threadneedle (Lux) is tevens gratis verkrijgbaar bij TISL of op [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com).

	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDSEN</b>
	<b>Threadneedle European High Yield Bond Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond</b>
<b>Beleggingsdoelstelling</b>	Het bereiken van een totaal beleggingsrendement. Op den duur zal dit voornamelijk via inkomsten worden gerealiseerd.	De European High Yield Bond portefeuille streeft naar een totaal rendement uit inkomsten en vermogensgroei door hoofdzakelijk te beleggen in vastrentende waarden die in euro of pond sterling luiden met een rating onder beleggingskwaliteit.
<b>Beleggingsbeleid</b>	Het beleggingsbeleid van de ACD bestaat erin het vermogen van het Fonds hoofdzakelijk te beleggen in vastrentende, bedrijfseffecten met een hoger risico (d.w.z. met een rating die lager is dan BBB-) die voornamelijk zijn uitgegeven in euro of pond sterling. Wanneer effecten niet luiden in euro, is het de bedoeling dat zij zullen worden afgedekt tegen de euro. De ACD zal hoofdzakelijk beleggen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in Europa of die een belangrijk deel van hun activiteiten in Europa verrichten. Als de ACD dat wenselijk acht, kan hij ook in andere effecten beleggen (waaronder vastrentende effecten, andere aandelen en geldmarkteffecten).	De portefeuille zal beleggen in obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in Europa of die een belangrijk deel van hun activiteiten in Europa verrichten. De portefeuille kan in CoCo's beleggen (niet meer dan 10% van de nettovermogenswaarde van de portefeuille). De portefeuille kan gebruikmaken van financiële derivaten voor afdekkingsdoeleinden. Wanneer effecten luiden in een andere valuta dan de euro, is het de bedoeling dat zij zullen worden afgedekt tegen de euro. De gewogen gemiddelde kredietwaardigheid is naar verwachting BB- zoals bepaald door S&P of Fitch of het equivalent van Moody's van Ba3. Als onderdeel van het beleggingsproces verwijst de Subadviseur naar de Merrill Lynch European Currency High Yield (3%) Constrained Index ex-Subordinated Financials (met afdekking naar euro). De portefeuille streeft er niet naar de index te volgen en zal niet elk effect in de index houden. De portefeuille kan ook beleggen in effecten die niet in de index zijn opgenomen.
<b>Gebruik van derivaten</b>	Voor efficiënt portefeuillebeheer.	Voor efficiënt portefeuillebeheer.
<b>Vergoedingen voor kapitaal</b>	Ja	N.v.t., geen onderscheid tussen inkomsten en kapitaal.
<b>Lopende kosten (op 7 maart 2018)</b>	Klasse 1: 1,33% Klasse 2: 0,81% Klasse M: 1,42% Klasse N: 0,72% Klasse Z: 0,72% Klasse X: 0,06% Let op: afzonderlijke vergoedingen moeten aan de ACD worden betaald volgens een overeenkomst tussen de betreffende belegger en de ACD.	Klasse 1: 1,38% Klasse 8: 0,86% Klasse 3: 0,77% Klasse 4: 0,07%

	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDS</b>
	<b>Threadneedle European High Yield Bond Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond</b>
<b>Kosten, vergoedingen en uitgaven</b>		
<b>Inkoopkosten</b>	Geen	Geen
<b>Conversiekosten</b>	Geen	Geen
<b>Instapvergoeding</b>	Klasse 1 aandelen en Klasse M aandelen VK: tot 3,75% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 1 aandelen en Klasse M aandelen niet-VK: tot 5% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 2 aandelen en Klasse X aandelen: 0% Klasse Z aandelen en Klasse N aandelen: tot 3% van het brutobedrag dat is belegd.	Klasse 1: tot 5% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 3: Aandelen: tot 3% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 4: 0% Klasse 4 aandelen en Klasse 8 aandelen: 0%
<b>Jaarlijkse beheervergoeding</b>	Klasse 1 aandelen: 1,20% per jaar Klasse M aandelen: 1,25% per jaar Klasse 2: 0,75% per jaar Klasse Z aandelen: 0,60% per jaar Klasse N aandelen: 0,60% per jaar	Klasse 1: 1,20% Klasse 8: 0,75% Klasse 3: 0,60%
<b>Bewaarkosten</b>	0,01%	Inbegrepen in de vaste operationele uitgaven.
<b>Vergoeding registerhouder/ operationele uitgaven</b>	Klasse 1 aandelen: 0,11% per jaar Klasse 2 aandelen en Klasse X aandelen: 0,035% per jaar Klasse M aandelen: 0,15% per jaar Klasse Z aandelen en Klasse N aandelen: 0,11% per jaar	Klasse 1: 0,18% Klasse 8: 0,11% Klasse 3: 0,17% Klasse 4: 0,07%
<b>Kosten uit de inkomsten gehaald?</b>	Ja	N.v.t., geen onderscheid tussen inkomsten en kapitaal.
<b>Aangeboden aandelenklassen</b>	Klasse 1 Kapitalisatieaandelen Klasse 1 Uitkeringsaandelen Klasse 2 Kapitalisatieaandelen Klasse 2 Uitkeringsaandelen Klasse M Uitkeringsaandelen Klasse N Uitkeringsaandelen Klasse Z Kapitalisatieaandelen Klasse Z Uitkeringsaandelen Klasse X Kapitalisatieaandelen Klasse X Uitkeringsaandelen	Klasse 1 Kapitalisatieaandelen Klasse 1 Uitkeringsaandelen Klasse 8 Kapitalisatieaandelen Klasse 8 Uitkeringsaandelen Klasse 3 Kapitalisatieaandelen Klasse 3 Uitkeringsaandelen Klasse 4 Kapitalisatieaandelen Klasse 4 Uitkeringsaandelen
<b>Minimale investeringsbedragen</b>		
<b>Forfaitair bedrag</b>	Klasse 1: GBP 2.000, EUR 2.500, USD 3.000 Klasse 2: GBP 0,5 miljoen, EUR 0,75 miljoen, USD 0,8 miljoen, CHF: 1,2 miljoen Klasse M: USD 3.000 Klasse N: USD 1,5 miljoen Klasse Z: GBP 1 miljoen, EUR 1,5 miljoen, USD 1,5 miljoen, CHF 1,5 miljoen Klasse X: GBP 3 miljoen, EUR 5 miljoen, USD 5 miljoen	NVT
<b>Deelname</b>	Klasse 1: GBP 500, EUR 750, USD 750 Klasse 2: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000, CHF 60.000 Klasse M: USD 750 Klasse N: USD 750.000 Klasse Z: GBP 50.000, EUR 75.000, USD 75.000, CHF 75.000 Klasse X: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000	NVT
<b>Bijstorten</b>	Klasse 1: GBP 1.000, EUR 750, USD 750 Klasse 2: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000 Klasse M: USD 750 Klasse N: 75.000 Klasse Z: GBP 500.000, EUR 1,5 miljoen, USD 1,5 miljoen, CHF 1,5 miljoen Klasse X: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000	NVT

	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDS</b>
	<b>Threadneedle European High Yield Bond Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) - European High Yield Bond</b>
Regelmatig sparen	Minimaal - £50 Maximaal - geen Via direct debiteren	Niet beschikbaar
Regelmatige opnames	Er geldt een minimum van £50 en waarde fondsbezit mag niet minder dan £500 zijn	Niet beschikbaar
Sluiting van de handel	12:00 uur 's middags elke handelsdag	15:00 uur Luxemburgse tijd elke handelsdag
Tijdstip van waardebeoordeling	12:00 uur 's middags elke handelsdag	Wereldwijde Sluiting van de markt elke handelsdag
<b>Einde boekhoudkundige periode</b>		
Jaarlijks	7 maart	31 maart
Tussentijds	7 september	30 september
<b>Data inkomstenbetaling</b>		
Jaarlijks	7 mei (behalve voor Klasse M aandelen en Klasse N aandelen, die maandelijks op de vierde werkdag uitbetalen)	Voor aandelenklassen met dividenduitkering worden de dividenden ten minste jaarlijks uitgekeerd, en vaker voor bepaalde aandelenklassen.
<b>XD-data</b>		
Jaarlijks	8 maart (behalve voor Klasse M aandelen en Klasse N aandelen met een maandelijks XD op de achtste werkdag)	Ten minste jaarlijks en vaker voor bepaalde aandelenklassen.
<b>Dienstverleners</b>		
ACD of beheermaatschappij	Threadneedle Investment Services Limited	Threadneedle Management Luxembourg S.A.
Depothoudende bank	Citibank Europe plc, UK branch	Citibank Europe plc, Luxembourg branch
Bewaarder	Citibank N.A.	Citibank N.A.
Beheerder	Citibank N.A.	Citibank N.A.
Beleggingsbeheerder	Threadneedle Asset Management Limited	Threadneedle Asset Management Limited
Adviseur voor de beleggingsbeheerder	Columbia Management Investment Advisers, LLC	Columbia Management Investment Advisers, LLC
Registerhouder	Threadneedle Investment Services Limited, gedelegeerd aan DST Financial Services Europe Limited	International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.
Accountant	PricewaterhouseCoopers LLP	PricewaterhouseCoopers, <i>société coopérative</i>

# VERGELIJKING TUSSEN DE BESTAANDE FONDSEN EN DE LUX-FONDSEN

## PAN EUROPEAN FUND NAAR THREADNEEDLE (LUX) – PAN EUROPEAN EQUITIES

Threadneedle (Lux) – Pan European Equities is een bestaand subfonds van Threadneedle (Lux), een in Luxemburg geautoriseerde SICAV waar al in kan worden belegd.

In de onderstaande tabel worden de belangrijkste eigenschappen vergeleken van het Pan European Fund en Threadneedle (Lux) – Pan European Equities.

Voor meer informatie over het Pan European Fund wordt verwezen naar het document met essentiële beleggersinformatie. Het prospectus van Threadneedle Investment Funds ICVC en Threadneedle (Lux) is tevens gratis verkrijgbaar bij TISL of op [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com).

	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDS</b>
	<b>Threadneedle Pan European Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) – Pan European Equities</b>
<b>Beleggingsdoelstelling</b>	Kapitaalgroei verwezenlijken.	Vermogensgroei verwezenlijken.
<b>Beleggingsbeleid</b>	Het beleggingsbeleid van de ACD bestaat erin het vermogen van het Fonds hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van grote ondernemingen die gevestigd zijn in continentaal Europa en het VK, of die een belangrijk deel van hun activiteiten uitvoeren in continentaal Europa en het VK. De ACD kan echter ook beleggen in aandelen van kleinere ondernemingen.	De Pan European Equities Portefeuille streeft naar vermogensgroei door voornamelijk te beleggen in aandelen van grote bedrijven die gevestigd zijn in Europa of die aanzienlijke activiteiten uitoefenen in Europa. De Portefeuille kan ook beleggen in de aandelen van kleinere Europese bedrijven en andere effecten (met inbegrip van vastrentende effecten, andere aandelen en geldmarktinstrumenten). De Nettovermogenswaarde van de Portefeuille zal luiden in euro en de beleggingsbeslissingen zullen worden genomen vanuit eurostandpunt.
<b>Gebruik van derivaten</b>	Voor efficiënt portefeuillebeheer.	Voor efficiënt portefeuillebeheer.
<b>Vergoedingen voor kapitaal</b>	Nee.	N.v.t., geen onderscheid tussen inkomsten en kapitaal.
<b>Lopende kosten (op 7 maart 2018)</b>	Klasse 1: 1,68% Klasse 2: 1,07% Klasse Z: 0,89% Klasse X: 0,07% Let op: afzonderlijke vergoedingen voor Klasse Z aandelen moeten aan de ACD worden betaald volgens een overeenkomst tussen de betreffende belegger en de ACD.	Klasse 1: 1,73% Klasse 8: 1,12% Klasse 3: 0,94% Klasse 4: 0,08% Let op: afzonderlijke vergoedingen voor Klasse 4 aandelen moeten aan de ACD worden betaald volgens een overeenkomst tussen de betreffende belegger en TML S.A.
<b>Kosten, vergoedingen en uitgaven</b>		
<b>Inkoopkosten</b>	Geen	Geen
<b>Conversiekosten</b>	Geen	Geen
<b>Instapvergoeding</b>	Klasse 1 VK: tot 3% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 1 niet-VK: tot 5% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 2 aandelen en klasse X aandelen: 0% Klasse Z aandelen: tot 3% van het brutobedrag dat is belegd.	Klasse 1: tot 5% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 3: Aandelen: tot 3% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 4 aandelen en klasse 8 aandelen: 0%
<b>Jaarlijkse beheervergoeding</b>	Klasse 1: 1,5% per jaar Klasse 2: 1,0% per jaar Klasse Z: 0,75% per jaar	Klasse 1: 1,5% per jaar Klasse 8: 1,0% per jaar Klasse 3: 0,75% per jaar
<b>Bewaarkosten</b>	0,01%	Inbegrepen in de vaste operationele uitgaven.
<b>Vergoeding registerhouder/ operationele uitgaven</b>	Klasse 1 aandelen: 0,15% per jaar Klasse 2 aandelen en klasse X aandelen: 0,035% per jaar Klasse Z aandelen: 0,11% per jaar	Klasse 1: 0,23% Klasse 8: 0,12% Klasse 3: 0,19% Klasse 4: 0,08%

	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDS</b>
	<b>Threadneedle Pan European Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) – Pan European Equities</b>
Kosten uit de inkomsten gehaald?	Ja	N.v.t., geen onderscheid tussen inkomsten en kapitaal.
Aangeboden aandelenklassen	Klasse 1 Kapitalisatieaandelen Klasse 1 Uitkeringsaandelen Klasse 2 Kapitalisatieaandelen Klasse Z Kapitalisatieaandelen Klasse Z Uitkeringsaandelen Klasse X Kapitalisatieaandelen	Klasse 1 Kapitalisatieaandelen Klasse 1 Uitkeringsaandelen Klasse 8 Kapitalisatieaandelen Klasse 3 Kapitalisatieaandelen Klasse 3 Uitkeringsaandelen Klasse 4 Kapitalisatieaandelen
<b>Minimale investeringsbedragen</b>		
Forfaitair bedrag	Klasse 1: GBP 2.000, EUR 2.500, USD 3.000 Klasse 2: GBP 0,5 miljoen, EUR 0,75 miljoen, USD 0,8 miljoen Klasse Z: GBP 1 miljoen, EUR 1,5 miljoen, USD 1,5 miljoen Klasse X: GBP 3 miljoen, EUR 5 miljoen, USD 5 miljoen	NVT
Deelname	Klasse 1: GBP 500, EUR 750, USD 750 Klasse 2: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000 Klasse Z: GBP 50.000, EUR 75.000, USD 75.000 Klasse X: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000	NVT
Bijstorten	Klasse 1: GBP 1.000, EUR 750, USD 750 Klasse 2: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000 Klasse Z: GBP 500.000, EUR 750.000, USD 750.000 Klasse X: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000	NVT
Regelmatig sparen	Minimaal – £50 Maximaal – geen Via direct debiteren	Niet beschikbaar
Regelmatige opnames	Er geldt een minimum van £50 en waarde fondsbezit mag niet minder dan £500 zijn	Niet beschikbaar
Sluiting van de handel	12:00 uur 's middags elke handelsdag	15:00 uur Luxemburgse tijd elke handelsdag
Tijdstip van waardebeoordeling	12:00 uur 's middags elke handelsdag	Wereldwijde Sluiting van de markt elke handelsdag
<b>Einde boekhoudkundige periode</b>		
Jaarlijks	7 maart	31 maart
Tussentijds	7 september	30 september
<b>Data inkomstenbetaling</b>		
Jaarlijks	7 mei	Voor aandelenklassen met dividenduitkering worden de dividenden ten minste jaarlijks uitgekeerd, en vaker voor bepaalde aandelenklassen.
<b>XD-data</b>		
Jaarlijks	8 maart	Ten minste jaarlijks en vaker voor bepaalde aandelenklassen.
<b>Dienstverleners</b>		
ACD of beheermaatschappij	Threadneedle Investment Services Limited	Threadneedle Management Luxembourg S.A.
Depothoudende bank	Citibank Europe plc, UK branch	Citibank Europe plc, Luxembourg branch
Bewaarder	Citibank N.A.	Citibank N.A.
Beheerder	Citibank N.A.	Citibank N.A.
Beleggingsbeheerder	Threadneedle Asset Management Limited	Threadneedle Asset Management Limited
Adviseur voor de beleggingsbeheerder	Columbia Management Investment Advisers, LLC	Columbia Management Investment Advisers, LLC
Registerhouder	Threadneedle Investment Services Limited, gedelegeerd aan DST Financial Services Europe Limited	International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.
Accountant	PricewaterhouseCoopers LLP	PricewaterhouseCoopers, <i>société coopérative</i>

# VERGELIJKING TUSSEN DE BESTAANDE FONDSEN EN DE LUX-FONDSEN

## PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND NAAR THREADNEEDLE (LUX) – PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES

Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies is een nieuw opgericht subfonds van Threadneedle (Lux), een in Luxemburg geautoriseerde SICAV, en zal worden geïntroduceerd op 29 augustus 2018.

In de onderstaande tabel worden de belangrijkste eigenschappen vergeleken van het Pan European Smaller Companies Fund en Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies.

Voor meer informatie over het Pan European Smaller Companies Fund wordt verwezen naar het document met essentiële beleggersinformatie. Het prospectus van Threadneedle Investment Funds ICVC en Threadneedle (Lux) is tevens gratis verkrijgbaar bij TISL of op [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com).

	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDS</b>
	<b>Threadneedle Pan European Smaller Companies Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies</b>
<b>Beleggingsdoelstelling</b>	Kapitaalgroei verwezenlijken.	Vermogensgroei verwezenlijken.
<b>Beleggingsbeleid</b>	Het beleggingsbeleid van de ACD bestaat erin het vermogen van het fonds hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van kleinere ondernemingen die gevestigd zijn in continentaal Europa en het VK, of die een belangrijk deel van hun activiteiten uitvoeren in continentaal Europa en het VK. Als de ACD dat wenselijk acht, kan hij ook in andere effecten beleggen (waaronder vastrentende effecten, andere aandelen en geldmarkteffecten).	De Pan European Smaller Companies Portefeuille streeft naar vermogensgroei door voornamelijk te beleggen in de aandelen van kleinere Europese bedrijven. De Subadviseur geeft doorgaans de voorkeur aan beleggingen in bedrijven aan de hoge kant van het kapitalisatiespectrum van de kleinere bedrijven. De portefeuille kan gebruikmaken van financiële derivaten voor afdekkingsdoeleinden. Als onderdeel van het beleggingsproces verwijst de Subadviseur naar de EMIX Smaller European Companies Index. De portefeuille streeft er niet naar de index te volgen en zal niet elk effect in de index houden. De portefeuille kan ook beleggen in effecten die niet in de index zijn opgenomen.
<b>Gebruik van derivaten</b>	Voor efficiënt portefeuillebeheer.	Voor efficiënt portefeuillebeheer.
<b>Vergoedingen voor kapitaal</b>	Nee.	N.v.t., geen onderscheid tussen inkomsten en kapitaal.
<b>Lopende kosten (op 7 maart 2018)</b>	Klasse 1: 1,67% Klasse 2: 1,06% Klasse Z: 0,86% Klasse X: 0,06%  Let op: afzonderlijke vergoedingen voor Klasse X aandelen moeten aan de ACD worden betaald volgens een overeenkomst tussen de betreffende belegger en de ACD.	Klasse 1: 1,72% Klasse 8: 1,11% Klasse 3: 0,91% Klasse 4: 0,07%  Let op: afzonderlijke vergoedingen voor Klasse 4 aandelen moeten aan de ACD worden betaald volgens een overeenkomst tussen de betreffende belegger en TML S.A.
<b>Kosten, vergoedingen en uitgaven</b>		
<b>Inkoopkosten</b>	Geen	Geen
<b>Conversiekosten</b>	Geen	Geen
<b>Instapvergoeding</b>	Klasse 1 VK: tot 3% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 1 niet-VK: tot 5% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 2 aandelen en klasse X aandelen: 0% Klasse Z aandelen: tot 3% van het brutobedrag dat is belegd.	Klasse 1: tot 5% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 8 aandelen en klasse 4 aandelen: 0% Klasse 3 aandelen: tot 3% van het brutobedrag dat is belegd.
<b>Jaarlijkse beheervergoeding</b>	Klasse 1: 1,5% per jaar Klasse 2: 1,0% per jaar Klasse Z: 0,75% per jaar	Klasse 1: 1,5% per jaar Klasse 8: 1,0% per jaar Klasse 3: 0,75% per jaar
<b>Bewaarkosten</b>	0,01%	Inbegrepen in de vaste operationele uitgaven.
<b>Vergoeding registerhouder/ operationele uitgaven</b>	Klasse 1 aandelen: 0,15% per jaar Klasse 2 aandelen en klasse X aandelen: 0,035% per jaar Klasse Z aandelen: 0,11% per jaar	Klasse 1: 0,22% per jaar Klasse 8: 0,11% per jaar Klasse 3: 0,16% per jaar Klasse 4: 0,07%



	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDS</b>
	<b>Threadneedle Pan European Smaller Companies Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies</b>
Kosten uit de inkomsten gehaald?	Ja	N.v.t., geen onderscheid tussen inkomsten en kapitaal.
Aangeboden aandelenklassen	Klasse 1 Kapitalisatieaandelen Klasse 1 Uitkeringsaandelen Klasse 2 Kapitalisatieaandelen Klasse 2 Uitkeringsaandelen Klasse Z Kapitalisatieaandelen Klasse Z Uitkeringsaandelen Klasse X Kapitalisatieaandelen	Klasse 1 Kapitalisatieaandelen Klasse 1 Uitkeringsaandelen Klasse 8 Kapitalisatieaandelen Klasse 8 Uitkeringsaandelen Klasse 3 Kapitalisatieaandelen Klasse 3 Uitkeringsaandelen Klasse 4 Kapitalisatieaandelen
<b>Minimale investeringsbedragen</b>		
Forfaitair bedrag	Klasse 1: GBP 2.000, EUR 2.500, USD 3.000, CHF 3.000 Klasse 2: GBP 0,5 miljoen, EUR 0,75 miljoen, USD 0,8 miljoen Klasse Z: GBP 1 miljoen, EUR 1,5 miljoen, USD 1,5 miljoen, CHF 1,5 miljoen Klasse X: GBP 3 miljoen, EUR 5 miljoen, USD 5 miljoen	NVT
Deelname	Klasse 1: GBP 500, EUR 750, USD 750, CHF 750 Klasse 2: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000 Klasse Z: GBP 50.000, EUR 75.000, USD 75.000, CHF 75.000 Klasse X: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000	NVT
Bijstorten	Klasse 1: GBP 1.000, EUR 750, USD 750, CHF 750 Klasse 2: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000 Klasse Z: GBP 500.000, EUR 750.000, USD 75.000, CHF 750.000 Klasse X: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000	NVT
Regelmatig sparen	Minimaal - £50 Maximaal - geen Via direct debiteren	Niet beschikbaar
Regelmatige opnames	Er geldt een minimum van £50 en waarde fondsbezit mag niet minder dan £500 zijn	Niet beschikbaar
Sluiting van de handel	12:00 uur 's middags elke handelsdag	15:00 uur Luxemburgse tijd elke handelsdag
Tijdstip van waardebepaling	12:00 uur 's middags elke handelsdag	Wereldwijde Sluiting van de markt elke handelsdag
<b>Einde boekhoudkundige periode</b>		
Jaarlijks	7 maart	31 maart
Tussentijds	7 september	30 september
<b>Data inkomstenbetaling</b>		
Jaarlijks	8 maart	Voor aandelenklassen met dividenduitkering worden de dividenden ten minste jaarlijks uitgekeerd, en vaker voor bepaalde aandelenklassen.
<b>XD-data</b>		
Jaarlijks	7 mei	Ten minste jaarlijks en vaker voor bepaalde aandelenklassen.
<b>Dienstverleners</b>		
ACD of beheermaatschappij	Threadneedle Investment Services Limited	Threadneedle Management Luxembourg S.A.
Depothoudende bank	Citibank Europe plc, UK branch	Citibank Europe plc, Luxembourg branch
Bewaarder	Citibank N.A.	Citibank N.A.
Beheerder	Citibank N.A.	Citibank N.A.
Beleggingsbeheerder	Threadneedle Asset Management Limited	Threadneedle Asset Management Limited
Adviseur voor de beleggingsbeheerder	Columbia Management Investment Advisers, LLC	Columbia Management Investment Advisers, LLC
Registerhouder	Threadneedle Investment Services Limited, gedelegeerd aan DST Financial Services Europe Limited	International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.
Accountant	PricewaterhouseCoopers LLP	PricewaterhouseCoopers, <i>société coopérative</i>

# VERGELIJKING TUSSEN DE BESTAANDE FONDSEN EN DE LUX-FONDSEN

## PAN EUROPEAN EQUITY DIVIDEND FUND NAAR THREADNEEDLE (LUX) – PAN EUROPEAN EQUITY DIVIDEND

Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend is een nieuw opgericht subfonds van Threadneedle (Lux), een in Luxemburg geautoriseerde SICAV, en zal worden geïntroduceerd op 5 oktober 2018.

In de onderstaande tabel worden de belangrijkste eigenschappen vergeleken van het Pan European Equity Dividend Fund en Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend.

Voor meer informatie over het Pan European Equity Dividend Fund wordt verwezen naar het document met essentiële beleggersinformatie. Het prospectus van Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC en Threadneedle (Lux) is tevens gratis verkrijgbaar bij TISL of op [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com).

	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDSEN</b>
	<b>Threadneedle Pan European Equity Dividend Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend</b>
<b>Beleggingsdoelstelling</b>	De beleggingsdoelstelling van het Pan European Equity Dividend Fund bestaat erin stijgende opbrengsten te behalen, in combinatie met goede vooruitzichten voor vermogensgroei, op basis van een portefeuille van pan-Europese aandelen.	De Pan European Equity Dividend Portefeuille streeft naar het behalen van inkomsten gecombineerd met het uitzicht op vermogensgroei door een aandelenportefeuille uitgegeven door bedrijven in Europa.
<b>Beleggingsbeleid</b>	Het beleggingsbeleid van de ACD bestaat erin om het vermogen van het Fonds voornamelijk te beleggen in de aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in continentaal Europa en het VK, of die een belangrijk deel van hun activiteiten uitvoeren in continentaal Europa en het VK. De ACD streeft naar beleggingen in bedrijven met een hoog potentieel voor bovengemiddelde dividenden. Als de ACD dit wenselijk acht, mag hij ook tot een derde van het totale vermogen van het fonds in andere effecten beleggen (waaronder vastrentende effecten, andere aandelen, geldmarkteffecten, contanten en liquide middelen).	De portefeuille zal hoofdzakelijk beleggen in aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in Europa of die een belangrijk deel van hun activiteiten in Europa verrichten. De portefeuille kan gebruikmaken van financiële derivaten voor afdekkingsdoeleinden. De Nettovermogenswaarde van de Portefeuille zal luiden in euro en de beleggingsbeslissingen zullen worden genomen vanuit eurostandpunt. Als onderdeel van het beleggingsproces verwijst de Subadviseur naar de MSCI Europe Index. De portefeuille streeft er niet naar de index te volgen en zal niet elk effect in de index houden. De portefeuille kan ook beleggen in effecten die niet in de index zijn opgenomen.
<b>Gebruik van derivaten</b>	Voor efficiënt portefeuillebeheer.	Voor efficiënt portefeuillebeheer.
<b>Vergoedingen voor kapitaal</b>	Nee.	N.v.t., geen onderscheid tussen inkomsten en kapitaal.
<b>Lopende kosten (op 31 oktober 2017)</b>	Klasse 1: 1,65% Klasse 2: 1,08% Klasse Z: 0,90% Klasse X: 0,08% <small>Let op: afzonderlijke vergoedingen voor Klasse X aandelen moeten aan de ACD worden betaald volgens een overeenkomst tussen de betreffende belegger en de ACD.</small>	Klasse 1: 1,70% Klasse 8: 1,13% Klasse 3: 0,95% Klasse 4: 0,09% <small>Let op: afzonderlijke vergoedingen voor Klasse 4 aandelen moeten aan de ACD worden betaald volgens een overeenkomst tussen de betreffende belegger en TML S.A.</small>
<b>Kosten, vergoedingen en uitgaven</b>		
<b>Inkoopkosten</b>	Geen	Geen
<b>Conversiekosten</b>	Geen	Geen
<b>Instapvergoeding</b>	Klasse 1 VK: tot 3% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 1 niet-VK: tot 5% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 2 aandelen en klasse X aandelen: 0% Klasse Z aandelen: tot 3% van het brutobedrag dat is belegd.	Klasse 1: tot 5% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 8 aandelen en klasse 4 aandelen: 0% Klasse 3 aandelen: tot 3% van het brutobedrag dat is belegd.
<b>Jaarlijkse beheervergoeding</b>	Klasse 1: 1,50% per jaar Klasse 2: 1,0% per jaar Klasse Z: 0,75% per jaar	Klasse 1: 1,50% per jaar Klasse 8: 1,0% per jaar Klasse 3: 0,75% per jaar
<b>Bewaarkosten</b>	0,01%	Inbegrepen in de vaste operationele uitgaven.

	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDS</b>
	<b>Threadneedle Pan European Equity Dividend Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend</b>
Vergoeding registerhouder/ operationele uitgaven	Klasse 1 aandelen en klasse Z aandelen: 0,11% per jaar Klasse 2 aandelen en klasse X aandelen: 0,035% per jaar	Klasse 1: 0,20% Klasse 8: 0,13% Klasse 3: 0,20% Klasse 4: 0,09%
Kosten uit de inkomsten gehaald?	Ja	N.v.t., geen onderscheid tussen inkomsten en kapitaal.
Aangeboden aandelenklassen	Klasse 1 Kapitalisatieaandelen Klasse 1 Uitkeringsaandelen Klasse 2 Kapitalisatieaandelen Klasse 2 Uitkeringsaandelen Klasse Z Kapitalisatieaandelen Klasse Z Uitkeringsaandelen Klasse X Kapitalisatieaandelen Klasse X Uitkeringsaandelen	Klasse 1 Kapitalisatieaandelen Klasse 1 Uitkeringsaandelen Klasse 8 Kapitalisatieaandelen Klasse 8 Uitkeringsaandelen Klasse 3 Kapitalisatieaandelen Klasse 3 Uitkeringsaandelen Klasse 4 Kapitalisatieaandelen Klasse 4 Uitkeringsaandelen
<b>Minimale investeringsbedragen</b>		
Forfaitair bedrag	Klasse 1: GBP 2.000, EUR 2.500 Klasse 2: GBP 0,5 miljoen, EUR 0,75 miljoen Klasse Z: GBP 1 miljoen, EUR 1,5 miljoen Klasse X: GBP 3 miljoen, EUR 5 miljoen	NVT
Deelname	Klasse 1: GBP 500, EUR 750 Klasse 2: GBP 25.000, EUR 40.000 Klasse Z: GBP 50.000, EUR 75.000 Klasse X: GBP 25.000, EUR 40.000	NVT
Bijstorten	Klasse 1: GBP 1.000, EUR 750 Klasse 2: GBP 25.000, EUR 40.000 Klasse Z: GBP 500.000, EUR 750.000 Klasse X: GBP 25.000, EUR 40.000	NVT
Regelmatig sparen	Minimaal - £50 Maximaal - geen Via direct debiteren	Niet beschikbaar
Regelmatige opnames	Er geldt een minimum van £50 en waarde fondsbezit mag niet minder dan £500 zijn	Niet beschikbaar
Sluiting van de handel	12:00 uur 's middags elke handelsdag	15:00 uur Luxemburgse tijd elke handelsdag
Tijdstip van waardebeoordeling	12:00 uur 's middags elke handelsdag	Wereldwijde Sluiting van de markt elke handelsdag
<b>Einde boekhoudkundige periode</b>		
Jaarlijks	30 april	31 maart
Tussentijds	31 oktober	30 september
<b>Data inkomstenbetaling</b>		
Jaarlijks	30 juni (jaarlijks) 31 december (tussentijds)	Voor aandelenklassen met dividenduitkering worden de dividenden ten minste jaarlijks uitgekeerd, en vaker voor bepaalde aandelenklassen.
<b>XD-data</b>		
Jaarlijks	1 mei (jaarlijks) 1 november (tussentijds)	Ten minste jaarlijks en vaker voor bepaalde aandelenklassen.
<b>Dienstverleners</b>		
ACD of beheermaatschappij	Threadneedle Investment Services Limited	Threadneedle Management Luxembourg S.A.
Depothoudende bank	Citibank Europe plc, UK branch	Citibank Europe plc, Luxembourg branch
Bewaarder	Citibank N.A.	Citibank N.A.
Beheerder	Citibank N.A.	Citibank N.A.
Beleggingsbeheerder	Threadneedle Asset Management Limited	Threadneedle Asset Management Limited
Adviseur voor de beleggingsbeheerder	Columbia Management Investment Advisers, LLC	Columbia Management Investment Advisers, LLC
Registerhouder	Threadneedle Investment Services Limited, gedelegeerd aan DST Financial Services Europe Limited	International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.
Accountant	PricewaterhouseCoopers LLP	PricewaterhouseCoopers, <i>société coopérative</i>

# VERGELIJKING TUSSEN DE BESTAANDE FONDSEN EN DE LUX-FONDSEN

## THREADNEEDLE CREDIT OPPORTUNITIES FUND NAAR THREADNEEDLE (LUX) – CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities is een nieuw opgericht subfonds van Threadneedle (Lux), een in Luxemburg geautoriseerde SICAV, en zal worden geïntroduceerd op 29 augustus 2018.

In de onderstaande tabel worden de belangrijkste eigenschappen vergeleken van Threadneedle Credit Opportunities Fund en Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities.

Voor meer informatie over het Threadneedle Credit Opportunities Fund wordt verwezen naar het document met essentiële beleggersinformatie. Het prospectus van Threadneedle Focus Investment Funds ICVC is tevens gratis verkrijgbaar bij TISL of op [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com).

	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDS</b>
	<b>Threadneedle Credit Opportunities Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities</b>
<b>Beleggingsdoelstelling</b>	De beleggingsdoelstelling van het Threadneedle Credit Opportunities Fund is het onder alle marktomstandigheden behalen van een totaal positief rendement in een periode van 18 tot 24 maanden. Het kapitaal loopt risico, en er is geen garantie dat een dergelijk rendement in 18 tot 24 maanden of een andere tijdsperiode wordt gehaald.	De Credit Opportunities Portefeuille streeft naar een absoluut rendement uit inkomsten en vermogensgroei.
<b>Beleggingsbeleid</b>	<p>Het beleggingsbeleid van de ACD bestaat erin het vermogen van het fonds te beleggen om blootstelling te verkrijgen aan een brede waaier van kredietgerelateerde instrumenten, door direct of indirect te beleggen in deze effecten. Deze instrumenten genereren rendement uit afnemende inkomstenstromen en wijzigingen in kredietwaardigheid. De ACD belegt voornamelijk in bedrijfsobligaties, staatsobligaties en andere schuldbewijzen, waaronder geldmarktinstrumenten.</p> <p>Indien de ACD dat wenselijk acht, kan hij verder tot maximaal één derde van het totale vermogen van het fonds beleggen in andere effecten en deposito's. Voor liquiditeitsdoeleinden kan hij beleggen in liquide middelen en schier liquide middelen.</p> <p>Bovendien mag de ACD gebruik maken van derivaten en termijntransacties.</p> <p>Via derivaten kan de ACD long- en shortposities innemen.</p>	<p>De portefeuille zal hoofdzakelijk, direct of indirect via derivaten of andere ICB's, beleggen in wereldwijde staatsobligaties, bedrijfsobligaties en andere kredietgerelateerde instrumenten (waaronder CoCo's) van beleggingskwaliteit of onder beleggingskwaliteit. De portefeuille kan ook beleggen in obligaties zonder rating. Niet meer dan 10% van het nettovermogen van de portefeuille mag in andere ICB's worden belegd.</p> <p>In tweede instantie kan de portefeuille ook beleggen in andere schuldbewijzen, inclusief, maar niet beperkt tot, indexgerelateerde effecten, geldmarktinstrumenten, en maximaal 20% van zijn nettovermogen in door vermogen gedekte effecten en/of door hypotheek gedekte overdraagbare effecten.</p> <p>De portefeuille kan ook maximaal 20% van zijn nettovermogen in CoCo's beleggen.</p> <p>De portefeuille kan een aanzienlijke weging hebben in hoogrentende effecten, en kan tot 10% beleggen in effecten met een rating van CCC- of lager volgens S&amp;P of Fitch Ratings, Inc., of Caa3 of lager volgens Moody's. Voor direct gehouden effecten zal de kredietrating worden bepaald op basis van de Bazel-rating, dus de mediaanrating (de laagste van de twee hoogste ratings beschikbaar bij de drie grote ratingbureaus, Fitch Ratings Inc., Moody's en S&amp;P).</p> <p>Als slechts twee van de drie grote ratingbureaus een beschikbare langetermijnkredietrating hebben, zal de laagste van de twee beschikbare ratings van toepassing zijn. Als slechts een van de drie grote ratingbureaus een beschikbare langetermijnkredietrating heeft, zal die rating van toepassing zijn.</p> <p>De gewogen gemiddelde kredietrating zal naar verwachting tussen B en BBB- liggen zoals bepaald door S&amp;P of Fitch of de equivalente vork van Moody's van B2 tot Baa3.</p>

	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDS</b>
	<b>Threadneedle Credit Opportunities Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities</b>
<b>Beleggingsbeleid</b>		<p>Bepaalde posities worden ingenomen met behulp van financiële derivaten, waaronder, maar niet beperkt tot, swaps (waaronder total return swaps zoals hieronder beschreven), termijnposities, futures en opties met betrekking tot de bovenstaande instrumenten in overeenstemming met rubriek A, lid 7, punt i in Bijlage A “Beperkingen op beleggingen”.</p> <p>De portefeuille kan long- en shortposities innemen om de beleggingsdoelstelling te behalen.</p> <p>De portefeuille kan total return swaps aangaan (een algemene beschrijving voor total / excess return swaps kan in Bijlage B.I worden gevonden) inzake hoogrentende instrumenten of kaskredietindexen voor afdekkings- en/of beleggingsdoeleinden, om blootstelling aan de markt en liquiditeit te verkrijgen of als onderdeel van een longstrategie met hefboomwerking. Voor meer informatie over tegenpartijen wordt verwezen naar Bijlage B.I van het Prospectus en naar het jaarverslag van de SICAV.</p> <p>Naar verwachting kunnen op elk van de activa in de portefeuille total return swaps worden afgesloten met de volgende verhoudingen:</p> <p>Maximaal aandeel van nettovermogenswaarde: 100% Verwacht aandeel van nettovermogenswaarde: 25%</p>
<b>Gebruik van derivaten</b>	Voor beleggingsdoeleinden en voor een efficiënt beheer van de portefeuille.	Voor beleggingsdoeleinden en voor een efficiënt beheer van de portefeuille.
<b>Vergoedingen voor kapitaal</b>	Nee.	N.v.t., geen onderscheid tussen inkomsten en kapitaal.
<b>Lopende kosten (op 21 januari 2018)</b>	Klasse 1 (niet afgedekt): 1,12% Klasse 1 (afgedekt): 1,37% Klasse 2 (niet afgedekt): 0,55% Klasse 2 (afgedekt): 0,70% Klasse X: 0,05% Let op: Afzonderlijke vergoedingen voor Klasse X aandelen moeten aan de ACD worden betaald volgens een overeenkomst tussen de betreffende belegger en de ACD.	Klasse 1: 1,17% Klasse 8: 0,60% Klasse 4: 0,06% Let op: Afzonderlijke vergoedingen voor Klasse 4 aandelen moeten aan de ACD worden betaald volgens een overeenkomst tussen de betreffende belegger en TML SA..
<b>Kosten, vergoedingen en uitgaven</b>		
<b>Inkoopkosten</b>	Geen	Geen
<b>Conversiekosten</b>	Geen	Geen
<b>Instapvergoeding</b>	Klasse 1 VK: tot 3% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 1 niet-VK: tot 5% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 2 aandelen en Klasse X aandelen: 0%	Klasse 1: tot 5% van het brutobedrag dat is belegd. Klasse 8 aandelen en Klasse 4 aandelen: 0%
<b>Jaarlijkse beheervergoeding</b>	Klasse 1 (niet afgedekt): 1,0% per jaar Klasse 1 (afgedekt): 1,25% per jaar Klasse 2 (niet afgedekt): 0,50% per jaar Klasse 2 (afgedekt): 0,65% per jaar	Klasse 1: 1,0% per jaar Klasse 8: 0,50% per jaar
<b>Prestatievergoeding</b>	Er wordt een prestatievergoeding uitgekeerd met een hoogte gelijk aan 20% van het ‘extra rendement’ van de betreffende aandelenklasse	Indien de Fusie wordt goedgekeurd, wordt er geen prestatie uitgekeerd.
<b>Bewaarkosten</b>	0,01%	Inbegrepen in de vaste operationele uitgaven.
<b>Vergoeding registerhouder/ operationele uitgaven</b>	Klasse 1 aandelen: 0,11% per jaar Klasse 2 aandelen en Klasse X aandelen: 0,035% per jaar	Klasse 1: 0,17% Klasse 8: 0,10% Klasse 4: 0,06%
<b>Kosten uit de inkomsten gehaald?</b>	Ja	N.v.t., geen onderscheid tussen inkomsten en kapitaal.
<b>Aangeboden aandelenklassen</b>	Klasse 1 Kapitalisatieaandelen Klasse 1 Uitkeringsaandelen Klasse 2 Kapitalisatieaandelen Klasse 2 Uitkeringsaandelen Klasse X Kapitalisatieaandelen	Klasse 1 Kapitalisatieaandelen Klasse 1 Uitkeringsaandelen Klasse 8 Kapitalisatieaandelen Klasse 8 Uitkeringsaandelen Klasse 4 Kapitalisatieaandelen

	<b>BESTAAND FONDS</b>	<b>LUX-FONDS</b>
	<b>Threadneedle Credit Opportunities Fund</b>	<b>Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities</b>
<b>Minimale investeringsbedragen</b>		
<b>Forfaitair bedrag</b>	Klasse 1: GBP 2.000, EUR 2.500, USD 3.000 Klasse 2: GBP 0,5 miljoen, EUR 0,75 miljoen, USD 0,8 miljoen Klasse X: GBP 3 miljoen, EUR 5 miljoen, USD 5 miljoen	NVT
<b>Deelname</b>	Klasse 1: GBP 500, EUR 750, USD 750 Klasse 2: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000 Klasse X: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000	NVT
<b>Bijstorten</b>	Klasse 1: GBP 1.000, EUR 750, USD 750 Klasse 2: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000 Klasse X: GBP 25.000, EUR 40.000, USD 40.000	NVT
<b>Regelmatig sparen</b>	Minimaal – £50 Maximaal – geen Via direct debiteren	Niet beschikbaar
<b>Regelmatige opnames</b>	Er geldt een minimum van £50 en waarde fondsbezit mag niet minder dan £500 zijn	Niet beschikbaar
<b>Sluiting van de handel</b>	12:00 uur 's middags elke handelsdag	15:00 uur Luxemburgse tijd elke handelsdag
<b>Tijdstip van waardebeoordeling</b>	12:00 uur 's middags elke handelsdag	Wereldwijde Sluiting van de markt elke handelsdag
<b>Einde boekhoudkundige periode</b>		
<b>Jaarlijks</b>	21 januari	31 maart
<b>Tussentijds</b>	21 juli	30 september
<b>Data inkomstenbetaling</b>		
<b>Jaarlijks</b>	21 maart	Voor aandelenklassen met dividenduitkering worden de dividenden ten minste jaarlijks uitgekeerd, en vaker voor bepaalde aandelenklassen.
<b>XD-data</b>		
<b>Jaarlijks</b>	22 januari	Ten minste jaarlijks en vaker voor bepaalde aandelenklassen.
<b>Dienstverleners</b>		
<b>ACD of beheermaatschappij</b>	Threadneedle Investment Services Limited	Threadneedle Management Luxembourg S.A.
<b>Depothoudende bank</b>	Citibank Europe plc, UK branch	Citibank Europe plc, Luxembourg branch
<b>Bewaarder</b>	Citibank N.A.	Citibank N.A.
<b>Beheerder</b>	Citibank N.A.	Citibank N.A.
<b>Beleggingsbeheerder</b>	Threadneedle Asset Management Limited	Threadneedle Asset Management Limited
<b>Registerhouder</b>	Threadneedle Investment Services Limited, gedelegeerd aan DST Financial Services Europe Limited	International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.
<b>Accountant</b>	PricewaterhouseCoopers LLP	PricewaterhouseCoopers, <i>société coopérative</i>

# VERGELIJKING TUSSEN DE BESTAANDE FONDSEN EN DE LUX-FONDSEN

## Deel C – Codes aandelenklassen

Er zijn een aantal verschillen in de codes van de aandelenklassen van de Bestaande fondsen en de Lux-fondsen. De volledige lijst wordt in de onderstaande tabellen weergegeven.

Bestaande aandelen (type aandelenklasse)			Nieuwe aandelen (type aandelenklasse)		
European Corporate Bond Fund	Klasse 1 Kapitalisatie EUR	GB00B1FQYB82 GB00B1FQY634	Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond	1E – Klasse 1 Kapitalisatie EUR	LU1829337085
	Klasse 1 Kapitalisatie GBP	GB0032064296 GB0032133448		1G – Klasse 1 Kapitalisatie GBP	LU1829337168
	Klasse 2 Kapitalisatie EUR	GB00B3PR9107		8E – Klasse 8 Kapitalisatie EUR	LU1829336780
	Klasse 2 Kapitalisatie GBP	GB00B3N3T326		8G – Klasse 8 Kapitalisatie GBP	LU1829336863
	Klasse Z Kapitalisatie GBP	GB00B7MJ0253		3G – Klasse 3 Kapitalisatie GBP	LU1829336947
European High Yield Bond Fund	Klasse 1 Kapitalisatie EUR	GB00B42R2118 GB0009692087	Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond	1E – Klasse 1 Kapitalisatie EUR	LU1829334579
	Klasse 1 Kapitalisatie GBP	GB0002363447 GB00B50MWO44		1G – Klasse 1 Kapitalisatie GBP	LU1829334652
	Klasse 1 Uitkering EUR	GB00B59MWS34		1EP – Klasse 1 Uitkering EUR	LU1829332524
	Klasse 1 Uitkering GBP	GB00B5V6V422		1GP – Klasse 1 Uitkering GBP	LU1829332797
	Klasse M Uitkering USD afgedekt	GB00BWTW3M30		1UT – Klasse 1 Uitkering USD afgedekt	LU1829332870
	Klasse 2 Kapitalisatie EUR	GB00B1XK5G42		8E – Klasse 8 Kapitalisatie EUR	LU1829332953
	Klasse 2 Uitkering EUR	GB00B2QP8C02		8EP – Klasse 8 Uitkering EUR	LU1829333092
	Klasse 2 Kapitalisatie CHF afgedekt	GB00B4RG9G75		8FH – Klasse 8 Kapitalisatie CHF afgedekt	LU1829333175
	Klasse 2 Kapitalisatie GBP	GB00B1XK5971		8G – Klasse 8 Kapitalisatie GBP	LU1829333258
	Klasse 2 Uitkering GBP	GB00B2QVTN68		8GP – Klasse 8 Uitkering GBP	LU1829333332
	Klasse Z Kapitalisatie EUR	GB00B5M7TV77		3E – Klasse 3 Kapitalisatie EUR	LU1829333415
	Klasse Z Uitkering EUR	GB00B8Q7RD27		3EP – Klasse 3 Uitkering EUR	LU1829333506
	Klasse Z Kapitalisatie GBP	GB00B6RRFW23 GB00B894NV05		3G – Klasse 3 Kapitalisatie GBP	LU1829334736
	Klasse Z Uitkering CHF afgedekt	GB00BYNBTT91		3FC – Klasse 3 Uitkering CHF afgedekt	LU1829333688
	Klasse Z Kapitalisatie CHF afgedekt	GB00BYNBTS84		3FH – Klasse 3 Kapitalisatie CHF afgedekt	LU1829333761
	Klasse Z Uitkering GBP	GB00B8BSMK23		3GP – Klasse 3 Uitkering GBP	LU1829333845
	Klasse Z Kapitalisatie USD H	GB00BZ6T5N33		3UH – Klasse 3 Kapitalisatie USD afgedekt	LU1829334066
	Klasse N Uitkering USD afgedekt	GB00BYQFK067		3GT – Klasse 3 Uitkering USD afgedekt	LU1829333928
	Klasse X Kapitalisatie EUR	GB00B0ZZ7B99		4E – Klasse 4 Kapitalisatie EUR	LU1829334140
	Klasse X Kapitalisatie GBP	GB00B0ZWYJ75		4G – Klasse 4 Kapitalisatie GBP	LU1829334223
Klasse X Uitkering GBP	GB00BWTW3F62	4GP – Klasse 4 Uitkering GBP	LU1829334496		

Bestaande aandelen (type aandelenklasse)			Nieuwe aandelen (type aandelenklasse)		
<b>Pan European Fund</b>	Klasse 1 Kapitalisatie EUR	GB0009583252	<b>Threadneedle (Lux) – Pan European Equities</b>	1E – Klasse 1 Kapitalisatie EUR	LU1832003567
	Klasse 1 Uitkering EUR	GB00BD5V6W27		1EP – Klasse 1 Uitkering EUR	LU1832003641
	Klasse 1 Kapitalisatie GBP	GB0008371238		1G – Klasse 1 Kapitalisatie GBP	LU1832003724
	Klasse 1 Uitkering GBP	GB00BD5V6V10		1GP – Klasse 1 Uitkering GBP	LU1832003997
	Klasse 2 Kapitalisatie USD	GB00B6TXWM73		8U – Klasse 8 Kapitalisatie USD	LU1832004029
	Klasse 2 Kapitalisatie EUR	GB0030810682 GB00B4TC6287		8E – Klasse 8 Kapitalisatie EUR	LU1832004706
	Klasse 2 Kapitalisatie GBP	GB0008371345 GB00B6ZRS474		8G – Klasse 8 Kapitalisatie GBP	LU1832004888
	Klasse Z Kapitalisatie EUR	GB00B96FNW41		3E – Klasse 3 Kapitalisatie EUR	LU1832004292
	Klasse Z Kapitalisatie GBP	GB00B84X6K21		3G – Klasse 3 Kapitalisatie GBP	LU1832004375
	Klasse Z Uitkering GBP	GB00B8DTN664		3GP – Klasse 3 Uitkering GBP	LU1832004458
	Klasse X Kapitalisatie GBP	GB00B0ZWYG45		4G – Klasse 4 Kapitalisatie GBP	LU1832004615
	Klasse X Kapitalisatie EUR	GB00B0ZZ7649		4E – Klasse 4 Kapitalisatie EUR	LU1832004532
	<b>Pan European Smaller Companies Fund</b>	Klasse 1 Kapitalisatie EUR		GB00B0PHJS66	<b>Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies</b>
Klasse 1 Uitkering EUR		GB00BD4DLF77	1EP – Klasse 1 Uitkering EUR	LU1829329900	
Klasse 1 Kapitalisatie CHF afgedekt		GB00BWTW3N47	1FH – Klasse 1 Kapitalisatie CHF afgedekt	LU1829330072	
Klasse 1 Kapitalisatie GBP		GB00B0PQ4K00	1G – Klasse 1 Kapitalisatie GBP	LU1829330155	
Klasse 1 Uitkering GBP		GB00BD4DLG84	1GP – Klasse 1 Uitkering GBP	LU1829330239	
Klasse 1 Kapitalisatie USD afgedekt		GB00BTN28564	1UH – Klasse 1 Kapitalisatie USD afgedekt	LU1829330312	
Klasse 2 Kapitalisatie EUR		GB00B0PHJR59	8E – Klasse 8 Kapitalisatie EUR	LU1829330403	
Klasse 2 Kapitalisatie GBP		GB00B0PQBK95	8G – Klasse 8 Kapitalisatie GBP	LU1829330585	
Klasse Z Kapitalisatie EUR		GB00B84NTW56	3E – Klasse 3 Kapitalisatie EUR	LU1829330668	
Klasse Z Uitkering EUR		GB00BYVYR964	3EP – Klasse 3 Uitkering EUR	LU1829330742	
Klasse Z Kapitalisatie CHF afgedekt		GB00BWTW3P60	3FH – Klasse Kapitalisatie CHF afgedekt	LU1829330825	
Klasse Z Kapitalisatie GBP		GB00B992G232	3G – Klasse 3 Kapitalisatie GBP	LU1829331047	
Klasse Z Uitkering GBP		GB00BYVYRB88	3GP – Klasse 3 Uitkering GBP	LU1829331120	
Klasse Z Kapitalisatie USD afgedekt		GB00BYNBTR77	3UH – Klasse 3 Kapitalisatie USD afgedekt	LU1829331393	
Klasse X Kapitalisatie EUR		GB00B1DD8Y28	4E – Klasse 4 Kapitalisatie EUR	LU1829331476	
Klasse X Kapitalisatie GBP		GB00B19ZCT56	4G – Klasse 4 Kapitalisatie GBP	LU1829331559	
<b>Pan European Equity Dividend Fund</b>	Klasse 1 Kapitalisatie EUR	GB00B1324292	<b>Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend</b>	1E – Klasse 1 Kapitalisatie EUR	LU1829334819
	Klasse 1 Uitkering EUR	GB00B12ZG015		1EP – Klasse 1 Uitkering EUR	LU1829335030
	Klasse 1 Kapitalisatie GBP	GB00B131RB65		1G – Klasse 1 Kapitalisatie GBP	LU1829335113
	Klasse 1 Uitkering GBP	GB00B12Z0217		1GP – Klasse 1 Uitkering GBP	LU1829335204
	Klasse 2 Kapitalisatie EUR	GB00B132X339		8E – Klasse 8 Kapitalisatie EUR	LU1829335386
	Klasse 2 Uitkering EUR	GB00B132HH52		8EP – Klasse 8 Uitkering EUR	LU1829335469
	Klasse 2 Kapitalisatie GBP	GB00B132M811		8G – Klasse 8 Kapitalisatie GBP	LU1829335543
	Klasse 2 Uitkering GBP	GB00B1327S65		8GP – Klasse 8 Uitkering GBP	LU1829335899
	Klasse Z Kapitalisatie EUR	GB00BF954J78		3E – Klasse 3 Kapitalisatie EUR	LU1829335972
	Klasse Z Uitkering EUR	GB00BWVG2L56		3EP – Klasse 3 Uitkering EUR	LU1829336194
	Klasse Z Kapitalisatie GBP	GB00BP8S6020		3G – Klasse 3 Kapitalisatie GBP	LU1829336277
	Klasse Z Uitkering GBP	GB00B83HB999		3GP – Klasse 3 Uitkering GBP	LU1829336350
	Klasse X Kapitalisatie EUR	GB00B1CWL743		4E – Klasse 4 Kapitalisatie EUR	LU1829336434
	Klasse X Kapitalisatie GBP	GB00B1BS7F32		4G – Klasse 4 Kapitalisatie GBP	LU1829336517
	Klasse X Uitkering GBP	GB00BNG64996		4GP – Klasse 4 Uitkering GBP	LU1829336608



Bestaande aandelen (type aandelenklasse)			Nieuwe aandelen (type aandelenklasse)		
Credit Opportunities Fund	Klasse 1 Kapitalisatie GBP afgedekt	GB00BYTBR115 GB00B4STTD29	Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities	1GH – Klasse 1 Kapitalisatie GBP afgedekt	LU1829332441
	Klasse 1 Kapitalisatie EUR	GB00B3L0ZS29		1E – Klasse 1 Kapitalisatie EUR	LU1829331633
	Klasse 1 Uitkering EUR	GB00B3Z63590		1EP – Klasse 1 Uitkering EUR	LU1829331716
	Klasse 1 Kapitalisatie USD afgedekt	GB00B3L0ZT36		1UH – Klasse 1 Kapitalisatie USD afgedekt	LU1829331807
	Klasse 2 Kapitalisatie EUR	GB00B3D8PZ13		8E – Klasse 8 Kapitalisatie EUR	LU1829331989
	Klasse 2 Uitkering EUR	GB00BF953N40		8EP – Klasse 8 Uitkering EUR	LU1829332011
	Klasse 2 Uitkering GBP afgedekt	GB00BRCJMW97		8GC – Klasse 8 Uitkering GBP afgedekt	LU1829332102
	Klasse 2 Kapitalisatie GBP afgedekt	GB00B4V5TL59		8GH – Klasse 8 Kapitalisatie GBP afgedekt	LU1829332284
	Klasse X Kapitalisatie GBP afgedekt	GB00BYX3VK06		4GH – Klasse 4 Kapitalisatie GBP afgedekt	LU1829332367

# BIJLAGE 2

## REGELING VOOR DE FUSIE VAN DE BESTAANDE FONDSEN IN DE LUX-FONDSEN

### **1. Definitie en interpretatie**

- 1.1 In deze Bijlage 2 heeft de terminologie de betekenis die is beschreven in de verklarende woordenlijst aan het begin van dit document, tenzij de context aangeeft dat er een andere betekenis is.
- 1.2 Bovendien zal de terminologie die in de FCA-regels is bepaald, voor zover relevant in de context, dezelfde betekenis in deze regeling te hebben.
- 1.3 Verwijzingen naar paragrafen hebben betrekking op paragrafen van de regeling die in deze bijlage is weergegeven.
- 1.4 Indien er een conflict ontstaat tussen de Regeling en het Instrument of Prospectus van het Bedrijf, hebben het Instrument en Prospectus voorrang. Indien er een conflict ontstaat tussen de Regeling en de FCA-regels, hebben de FCA-regels voorrang.
- 1.5 Deze Regeling is op elk Bestaand fonds afzonderlijk van toepassing.

### **2. Aandeelhoudersvergadering van de Bestaande fondsen**

- 2.1 De Regeling, en de overdracht van de activa van het Bestaande fonds naar het Lux-fonds als onderdeel van de Regeling, hangt af van het aannemen van het Buitengewone besluit op de Aandeelhoudersvergadering van het bestaande fonds, waarmee de aandeelhouders de regeling met betrekking tot het Bestaande fonds goedkeuren en TISL en Citibank UK opdragen de regeling uit te voeren.
- 2.2 Indien het Buitengewone besluit op de vergadering wordt aangenomen, is de Regeling bindend voor alle Aandeelhouders in het Bestaande fonds (of zij er nu voor of tegen hebben gestemd, of in het geheel niet hebben gestemd) en wordt de Regeling toegepast met betrekking tot het Bestaande fonds zoals in de volgende paragrafen wordt uiteengezet.

### **3. Opschorten van transacties in het Bestaande fonds**

- 3.1 Ter facilitering van de implementatie van de overdracht in het kader van de Regeling, indien het Buitengewone besluit wordt aangenomen, wordt het handelen in Aandelen in het Bestaande fonds opgeschort van direct na 13:00 uur Luxemburgse tijd (12:00 uur 's middags Britse tijd) op de datum die is weergegeven in het Tijdschema voor elk van de Bestaande fondsen
- 3.2 Na implementatie van de Regeling kan een Aandeelhouder zijn of haar Nieuwe aandelen op en vanaf de eerste handelsdag in overeenstemming met het Prospectus van het Lux-bedrijf geheel of gedeeltelijk overdragen of verkopen.

### **4. Regelingen voor toewijzing van inkomsten**

- 4.1 Eventuele inkomsten die beschikbaar zijn voor toewijzing aan uitkeringsaandelen vanaf het eind van de voorgaande boekhoudperiode tot de Effectieve datum worden overgebracht naar de dividendrekening van het Bestaande fonds en worden binnen 3 maanden aan de houders van uitkeringsaandelen uitgekeerd. In het geval van kapitalisatieaandelen worden toegewezen inkomsten opgespaard en weergegeven in de waarde van die aandelen voordat de Fusie is uitgevoerd.
- 4.2 Voor aandeelhouders die ervoor gekozen hebben hun inkomsten te laten herbeleggen in plaats van te worden uitbetaald in de vorm van dividenden, zal de transferagent extra aandelen kopen in het betreffende Lux-fonds met betrekking tot de uitkering van inkomsten op de uitbetalingsdatum.

### **5. Berekening van de waarde van het Bestaande fonds**

- 5.1 De waarde van het bestaande fonds dient te worden berekend als om 1.01 uur Luxemburgse tijd (0.01 uur Britse tijd) op de ingangsdatum en in overeenstemming met de waarderingbasis die in het instrument uiteen is gezet.

- 5.2 Deze waardering dient te worden gebruikt bij de berekening van het aantal nieuwe aandelen dat aan elke betreffende Aandeelhouder uit hoofde van paragraaf 6 hieronder wordt uitgekeerd.

## **6. Eigendomsoverdracht van het Bestaande fonds naar het Lux-fonds en uitgifte van Nieuwe aandelen**

- 6.1 Direct na afloop van de wereldwijde sluiting op de ingangsdatum:
- Citibank UK beëindigt haar eigendom van het Bestaande fonds (minus het aangehouden bedrag waarnaar in paragraaf 10.2 hieronder wordt verwezen) als de bewaarder van het Bestaande fonds, en draagt dit eigendom over aan Citibank Luxembourg, die dit opneemt als toegeschreven aan het Lux-fonds, en Citibank UK dient diens gevolgde dergelijke overdrachten en hertoewijzingen te doen of het doen van dergelijke overdrachten en hertoewijzingen te garanderen voor zover nodig;
  - Nieuwe Aandelen worden aan elke Aandeelhouder uitgegeven in verhouding met de individuele aanspraak van die Aandeelhouder op de waarde van het Bestaande fonds op basis van hetgeen in paragraaf 7 hieronder is uiteengezet.
- 6.2 Alle Aandelen in het Bestaande fonds zullen als geannuleerd worden beschouwd en zullen hun waarde volledig verliezen.
- 6.3 Aandeelhouders kunnen hun Aandelen in het Bestaande fonds omwisselen voor Nieuwe aandelen, zonder dat daarvoor enige vergoeding wordt gevraagd.

## **7. Basis voor de uitgifte van Nieuwe aandelen**

- 7.1 Aandeelhouders zullen Aandelen in het Lux-fonds ontvangen in plaats van de Aandelen die ze op dit moment bezitten in het Bestaande fonds.
- 7.2 Nieuwe aandelen van de geschikte klasse en het geschikte type worden uitgegeven aan elke Aandeelhouder die in het Bestaande fonds heeft belegd, in verhouding met de individuele aanspraak van die Aandeelhouder op de waarde van het Bestaande fonds op de Ingangsdatum. De formule die wordt gebruikt voor het berekenen van de aanspraak van een Aandeelhouder op Nieuwe aandelen is op verzoek verkrijgbaar.
- 7.3 De prijs van Aandelen en Nieuwe aandelen is niet noodzakelijk gelijk. Daarom kan het aantal Nieuwe aandelen ontvangen door elke Aandeelhouder afwijken van het aantal Aandelen dat eerder in het Bestaande fonds was opgenomen.

## **8. Mededeling van de Nieuwe aandelen**

- 8.1 Met betrekking tot Nieuwe aandelen worden geen certificaten uitgegeven.
- 8.2 TML S.A. stuurt binnen 14 dagen na de Ingangsdatum, aan elke Aandeelhouder informatie over het aantal uitgegeven Nieuwe aandelen (of, in het geval van gezamenlijke houders, de eerste van dergelijke houders genoemd in het register van houders van het Bestaande fonds).

## **9. Beëindiging van het Bestaande fonds**

- 9.1 Wanneer de Regeling ingaat, zal TISL het Bestaande fonds beëindigen in overeenstemming met de voorwaarden van het Instrument en het Prospectus van de Vennootschap, de Regeling en de Richtlijnen. TISL zal in overeenstemming met richtlijn 21 van de OEIC-richtlijnen melding doen aan de FCA van het voorstel om de wijzigingen in het Instrument en het Prospectus aan te brengen die nodig zijn voor de beëindiging van het Bestaande fonds.
- 9.2 Citibank UK zal contanten en andere activa uit het bezit van het Bestaande Fonds houden, het Aangehouden bedrag, dat door Citibank UK wordt gebruikt om aan uitstaande verplichtingen van het Bestaande fonds te voldoen, in overeenstemming met de bepalingen van het Instrument en de Richtlijnen.
- 9.3 Indien er een eventueel financieel overschot in het Bestaande fonds achterblijft na voltooiing van de beëindiging, zal dit, samen met eventuele inkomsten hieruit, naar het Lux-fonds worden overgebracht dat door Citibank Luxembourg wordt gehouden als toewijsbaar aan dat Lux-fonds, maar als gevolg hiervan mogen geen verdere aandelen in het Lux-fonds worden uitgegeven.

- 9.4 Indien het Aangehouden bedrag onvoldoende is om aan alle verplichtingen van het Bestaande fonds te voldoen, dienen dergelijke extra verplichtingen te worden betaald in overeenstemming met de artikelen van het Lux-bedrijf en de Luxemburgse richtlijnen. Alle dergelijke verplichtingen die niet op de geschikte manier uit het bezit van het Lux-fonds kunnen worden uitbetaald, dienen door Columbia Threadneedle Investments te worden betaald.
- 9.5 Na voltooiing van de beëindiging van het Bestaande fonds dient Citibank UK volledig te worden ontslagen van alle verplichtingen en aansprakelijkheden met betrekking tot het bestaande fonds (anders dan die voortkomen uit een eventuele overtreding voor die tijd).

#### **10. Kosten, vergoedingen en uitgaven van de Regeling**

- 10.1 TISL en Citibank UK zullen hun gebruikelijke vergoedingen en uitgaven voor respectievelijk het beheer en het vervullen van de rol van bewaarder van het Bedrijf blijven ontvangen in zoverre deze toe te wijzen zijn aan het Bestaande fonds uit het eigendom van het Bestaande fonds dat voorafgaand aan de Ingangsdatum is gegroeid.
- 10.2 De kosten voor het voorbereiden en uitvoeren van de overdracht volgens de Regeling, waaronder:
- de kosten voor het bijeenroepen en houden van de Vergadering (en eventuele uitgestelde vergaderingen) van het Bestaande fonds; de vergoedingen en uitgaven te betalen aan professionele adviseurs met betrekking tot de overdracht en de Regeling;
  - eventuele aansprakelijkheid voor belasting buiten het VK, waaronder overdrachtsbelasting, vergoedingen voor hertoewijzing en registratie, en transactiekosten,
- zullen betaald worden door TISL en niet door het Bestaande fonds.
- 10.3 De kosten die in verband worden gebracht met de daaropvolgende beëindiging van het Bestaande fonds worden door TISL gedragen.
- 10.4 Er worden geen startkosten of conversiekosten in rekening gebracht door TML S.A. ten aanzien van de uitgifte van de Nieuwe aandelen.

#### **11. TISL, TML S.A. en elke bewaarder dient zich op het register en certificaten te beroepen**

TISL, TML S.A., Citibank UK en Citibank Luxembourg zijn elk gerechtigd om aan te nemen dat alle informatie in de registers van Aandeelhouders van het Bestaande fonds op en direct voorafgaand aan de Ingangsdatum juist is, en om hiervan uit te gaan bij het berekenen van het aantal Nieuwe aandelen in het Lux-fonds die in overeenstemming met de Regeling moeten worden uitgegeven en geregistreerd. TISL, TML S.A., Citibank UK en Citibank Luxembourg kunnen elk handelen naar en vertrouwen op certificeringen, advies, bewijs of informatie verkregen van de anderen of door hun respectievelijke professionele adviseurs van de Regeling, en zijn niet aansprakelijk of verantwoordelijk voor eventuele verliezen als gevolg hiervan.

#### **12. Wijzigingen in de Regeling**

- 12.1 TISL, TML S.A., Citibank UK en Citibank Luxembourg kunnen overeenkomen dat de Ingangsdatum een andere datum moet zijn dan de datum die in deze circulaire is opgenomen, en indien zij dit doen, dienen dergelijke aanpassingen die hier het gevolg van zijn naar eigen inzicht in de andere elementen in het tijdschema van de Regeling te worden aangebracht.
- 12.2 De voorwaarden van de Regeling kunnen worden gewijzigd wanneer TISL, TML S.A., Citibank UK en Citibank Luxembourg hiermee instemmen. Indien er een conflict ontstaat tussen de Regeling en het Instrument en/of het prospectus, heeft de Regeling voorrang. Indien er een conflict ontstaat tussen de Richtlijnen ten aanzien van het Bedrijf en de Regeling, hebben de Richtlijnen voorrang.

#### **13. Toepasselijk recht**

De Regeling valt onder en wordt geïnterpreteerd in overeenstemming met de wet van Engeland en Wales.

Datum: 27 juli 2018

# BIJLAGE 3

## PROCEDURE VOOR DE AANDEELHOUDERS-VERGADERINGEN

De mededelingen over de Vergadering (de '**Oproeping**') van Aandeelhouders in het Bestaande fonds waarin de Buitengewone besluiten uiteengezet worden voor het goedkeuren van de voorgestelde regelingen met betrekking tot de Bestaande fondsen, worden vermeld in Bijlage 5.

Het quorum voor de Vergadering is twee Aandeelhouders in de Bestaande fondsen persoonlijk aanwezig of bij volmacht.

Citibank UK heeft Richard Vincent, Head of Product and Solutions EMEA of een andere medewerker van TISL of persoon aangewezen als kandidaat van Citibank UK om de vergadering voor te zitten.

De besluiten worden voorgesteld als een 'buitengewoon besluit' en moeten een meerderheid van stemmen van ten minste 75% van het totaal aantal op de Vergaderingen uitgebrachte stemmen behalen. Personen die Aandeelhouders in de Bestaande fondsen zijn op de datum vijftien dagen voor verzending van de Oproeping, uitgezonderd personen waarvan bij TISL bekend is dat zij op het tijdstip van de Vergaderingen geen Aandeelhouders zijn, hebben het recht om te stemmen en in het quorum te worden meegeteld.

Eenmaal aangenomen is een Buitengewoon besluit bindend voor alle Aandeelhouders in het Bestaande fonds.

TISL is uitsluitend bevoegd om in het quorum te worden geteld en te stemmen op de Vergaderingen met betrekking tot Aandelen die in haar bezit zijn namens of gezamenlijk met een persoon die, indien hij zelf de geregistreerde Aandeelhouder is, gerechtigd zou zijn om te stemmen en van wie TISL steminstructies heeft ontvangen.

Medewerkers van TISL zijn gerechtigd om in een quorum te worden geteld. Zij kunnen stemmen op de Vergaderingen met betrekking tot Aandelen die in hun bezit zijn namens of gezamenlijk met een persoon die, indien hij zelf de geregistreerde Aandeelhouder is, gerechtigd zou zijn om te stemmen en van wie zij steminstructies hebben ontvangen.

Met het oog op het belang van het voorstel geeft de voorzitter van de Vergadering opdracht om een stemming met betrekking tot de besluiten uit te laten voeren. In een opinieonderzoek kan elke Aandeelhouder persoonlijk of bij volmacht stemmen. De stemrechten die bij elk Aandeel van de Bestaande fondsen horen, worden gewogen in overeenstemming met de waarde van de uitgegeven Aandelen op de datum vijftien dagen vóór het versturen van de Oproep. Een aandeelhouder die gemachtigd is om meer dan één stem bij een stemming uit te brengen, hoeft wanneer hij stemt niet al zijn stemmen te gebruiken of voor al zijn stemmen op dezelfde wijze te stemmen.

Op een uitgestelde vergadering vormt één persoon met het recht om in een quorum te worden geteld die aanwezig is bij de vergadering een quorum. Eventuele volmachtformulieren die volgens de richtlijnen voor de Vergadering zijn ingediend, blijven geldig, tenzij anders bepaald door de bijeengeroepen vergadering.

# BIJLAGE 4

## INSTEMMING EN TOESTEMMING

### THREADNEEDLE INVESTMENT SERVICES LIMITED (TISL)

TISL bevestigt als ACD van het Bedrijf met betrekking tot de Bestaande fondsen dat naar haar mening de Regelingen waarschijnlijk niet tot enig wezenlijk nadeel voor Aandeelhouders in enige andere subfondsen van het Bedrijf zullen leiden.

TML S.A. heeft als de beheermaatschappij van het Lux-bedrijf bevestigd dat het verkrijgen van eigendom krachtens de Regeling van de Lux-fondsen, overeenkomt met de doelstellingen van het Lux-fonds en zonder enige overtreding van de betreffende wetgeving kan worden uitgevoerd.

### DE BEWAARDERS

Citibank UK en Citibank Luxembourg hebben TISL geïnformeerd over het feit dat, terwijl zij geen mening tot uitdrukking brengen over de voordelen van de Regelingen en niet verantwoordelijk zijn geweest voor het opstellen van dit document en geen enkele mening bieden over de rechtvaardigheid of voordelen van de Regelingen, wat een zaak is waarover elke Aandeelhouder in de Bestaande fondsen zelf moet oordelen, zij instemmen met de verwijzingen die in dit document naar hen worden gedaan in de vorm en context waarin deze voorkomen.

Citibank UK heeft de inhoud van de informatie in dit document slechts in die mate gecontroleerd als is voorgeschreven in Richtlijn 9 van de ICBE-richtlijnen.

Citibank UK stelt het verslag van de Bewaarder op zoals voorgeschreven door Richtlijn 11 van de ICBE-richtlijnen.

### FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY (FCA)

De FCA heeft nu de voorgestelde fusies bepaald met het oog op Richtlijn 9, lid 9 van de ICBE-richtlijnen en bevestigt dat het de Fusies toestaat, op voorwaarde dat aan de voorwaarden beschreven in Richtlijn 9, lid 8 van de ICBE-richtlijnen wordt voldaan.

### VRIJSTELLING VAN BELASTING (VERENIGD KONINKRIJK)

HM Revenue & Customs heeft schriftelijk aan TISL bevestigd dat artikel 103K van de Taxation of Chargeable Gains Act uit 1992 niet van toepassing is op de Regelingen en dat als gevolg hiervan artikel 103H van die wet van toepassing kan zijn, ongeacht de grootte van het bezit. In overeenstemming hiermee mogen de Regelingen geen betrekking hebben op het verplaatsen van aandelen in de Bestaande fondsen met het oog op belasting op vermogenswinst. De Nieuwe aandelen hebben dezelfde verwervingskosten en verwervingsdatum in het kader van belasting op vermogenswinst voor elke Aandeelhouder in het VK als hun Bestaande aandelen.

HM Revenue & Customs heeft ook schriftelijk vrijstelling verleend krachtens artikel 701 van de Income Tax Act uit 2007 en artikel 748 van de Corporation Tax Act uit 2010 dat de Regelingen geen belastingvoordeel opleveren dat moet worden geannuleerd.

## DOCUMENTEN DIE KUNNEN WORDEN GERAADPLEEGD

Exemplaren van de volgende documenten zijn ter inzage beschikbaar in het kantoor van TISL, Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Verenigd Koninkrijk, tijdens reguliere werktijden door de week (met uitzondering van bank holidays) tot de datum van de Vergadering (of de verdaging van een van de vergaderingen):

1. Het Instrument of Artikelen en het Prospectus van het Bedrijf en het Lux-bedrijf;
2. De documenten met essentiële beleggersinformatie van de Bestaande fondsen en de Lux-fondsen en het Supplemental Investor Information Document van de Bestaande fondsen;
3. De brief aan TISL van elke bewaarder waarnaar wordt verwezen in 'De Bewaarders' hierboven; en
4. De brief aan TISL van de FCA waarnaar wordt verwezen in 'Financial Conduct Authority' hierboven;
5. De brief van de HM Revenue & Customs waarnaar wordt verwezen in 'Vrijstelling van belasting (Verenigd Koninkrijk)' hierboven.

Bovendien is het verslag van Citibank UK na de Fusies op verzoek verkrijgbaar door contact op te nemen met TISL op 0044 1268 444 321 (gesprekken kunnen worden opgenomen) voor aandeelhouders buiten het VK tussen 9:00 uur en 18:00 uur (Luxemburgse tijd, van maandag tot vrijdag) of op 0800 953 0134 (gesprekken kunnen worden opgenomen) voor Britse aandeelhouders.

# BIJLAGE 5 OPROEPING

## EUROPEAN CORPORATE BOND FUND

**HIERBIJ WORDT MEDEGEDEELD** dat een vergadering van Aandeelhouders (de 'Vergadering') van het European Corporate Bond Fund (het 'Bestaande fonds'), een subfonds van Threadneedle Investment Funds ICVC, wordt gehouden te Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Verenigd Koninkrijk op 24 augustus 2018 om 11:00 uur Luxemburgse tijd (10:00 uur Britse tijd). De vergadering dient als een forum voor aandeelhouders voor het overwegen van en stemmen over het volgende besluit dat als een **BUITENGEWOON BESLUIT** wordt voorgesteld:

### BESLUIT

#### DAT:

De regeling ('Regeling') voor de overdracht van het Bestaande fonds naar Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond, een subfonds van Threadneedle (Lux), waarvoor de voorwaarden zijn beschreven in een document met de datum 27 juli 2018 en gericht door Threadneedle Investment Services Limited ('TISL') aan aandeelhouders in het Bestaande fonds, wordt hierbij goedgekeurd en dat Threadneedle Investment Services Limited, Threadneedle Management Luxembourg S.A., Citibank Europe plc, UK branch en Citibank Europe plc, Luxembourg branch bij deze de opdracht krijgen de Regeling in overeenstemming met de voorwaarden in te voeren.



**Michelle Scrimgeour,**  
**Directeur**

Voor en namens

**Threadneedle Investment Services Limited**

(als ACD van Threadneedle Investment Funds ICVC)

27 juli 2018

#### OPMERKINGEN:

- (1) Een buitengewoon besluit moet worden gesteund door een meerderheid van ten minste 75% van het totaal aantal stemmen uitgebracht op de Vergadering om te worden aangenomen.
- (2) Een aandeelhouder die bevoegd is om de vergadering bij te wonen en te stemmen, kan een gevolmachtigde aanwijzen, die niet een andere Aandeelhouder van het Bestaande fonds hoeft te zijn, om de vergadering bij te wonen en in zijn plaats te stemmen. Om geldig te zijn, moet het Volmachtformulier en de machtiging of andere volmacht waarvoor is getekend (of een door een notaris gecertificeerd afschrift hiervan) (in voorkomend geval) zijn gedeponneerd bij Electoral Reform Services, The Election Centre, 33 Clarendon Road, London N8 ONW, United Kingdom. Volmachtformulieren dienen niet minder dan 48 uur vóór de aanvang van de Vergadering te zijn ontvangen.
- (3) Bij een stemming kunnen stemmen persoonlijk of bij volmacht worden gegeven, en de stemrechten die bij elk Aandeel horen, dienen een dergelijke proportie van de stemrechten te hebben die bij alle Aandelen horen (en fracties van een Aandeel) die zijn uitgegeven, zoals de prijs van het Aandeel (en fracties van een Aandeel) in verhouding staat tot de geaggregeerde prijs (prijzen) van alle Aandelen (en fracties van een aandeel) die zijn uitgegeven op de datum vijftien dagen voordat de Oproeping is verzonden.
- (4) Een aandeelhouder die gemachtigd is om meer dan één stem op een stemming uit te brengen, hoeft wanneer hij stemt niet al zijn stemmen te gebruiken of voor al zijn stemmen op dezelfde wijze te stemmen.
- (5) Het quorum voor de Vergadering is twee Aandeelhouders persoonlijk aanwezig of bij volmacht. Het quorum in een uitgestelde vergadering is een Aandeelhouder die aanwezig is.
- (6) Het woord 'Aandeelhouder' in opmerkingen (1) tot en met (5) hierboven slaat op personen die Aandeelhouders in het Bestaande fonds waren op de datum vijftien dagen voordat de Oproeping met betrekking tot de Vergadering werd verzonden, maar niet op personen waarvan bij TISL bekend is dat zij geen Aandeelhouders in het Bestaande fonds zijn op het moment van de Vergadering en de uitdrukking 'Aandeelhouder' dient op dienovereenkomstige wijze te worden gebruikt.



# OPROEPING

## EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND

**HIERBIJ WORDT MEDEGEDEELD** dat een vergadering van Aandeelhouders (de 'Vergadering') van het European High Yield Bond Fund (het 'Bestaande fonds'), een subfonds van Threadneedle Investment Funds ICVC, wordt gehouden te Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Verenigd Koninkrijk op 24 augustus 2018 om 11:20 uur Luxemburgse tijd (10:20 uur Britse tijd). De vergadering dient als een forum voor aandeelhouders voor het overwegen van en stemmen over het volgende besluit dat als een **BUITENGEWOON BESLUIT** wordt voorgesteld:

### BESLUIT

#### DAT:

De regeling ('Regeling') voor de overdracht van het Bestaande fonds naar Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond, een subfonds van Threadneedle (Lux), waarvoor de voorwaarden zijn beschreven in een document met de datum 27 juli 2018 en gericht door Threadneedle Investment Services Limited ('TISL') aan aandeelhouders in het Bestaande fonds, wordt hierbij goedgekeurd en dat Threadneedle Investment Services Limited, Threadneedle Management Luxembourg S.A., Citibank Europe plc, UK branch en Citibank Europe plc, Luxembourg branch bij deze de opdracht krijgen de Regeling in overeenstemming met de voorwaarden in te voeren.



**Michelle Scrimgeour,**

**Directeur**

Voor en namens

**Threadneedle Investment Services Limited**

(als ACD van Threadneedle Investment Funds ICVC)

27 juli 2018

#### OPMERKINGEN:

- (1) Een buitengewoon besluit moet worden gesteund door een meerderheid van ten minste 75% van het totaal aantal stemmen uitgebracht op de Vergadering om te worden aangenomen.
- (2) Een aandeelhouder die bevoegd is om de vergadering bij te wonen en te stemmen, kan een gevolmachtigde aanwijzen, die niet een andere Aandeelhouder van het Bestaande fonds hoeft te zijn, om de vergadering bij te wonen en in zijn plaats te stemmen. Om geldig te zijn, moet het Volmachtformulier en de machtiging of andere volmacht waarvoor is getekend (of een door een notaris gecertificeerd afschrift hiervan) (in voorkomend geval) zijn gedeponneerd bij Electoral Reform Services, The Election Centre, 33 Clarendon Road, London N8 ONW, United Kingdom. Volmachtformulieren dienen niet minder dan 48 uur vóór de aanvang van de Vergadering te zijn ontvangen.
- (3) Bij een stemming kunnen stemmen persoonlijk of bij volmacht worden gegeven, en de stemrechten die bij elk Aandeel horen, dienen een dergelijke proportie van de stemrechten te hebben die bij alle Aandelen horen (en fracties van een Aandeel) die zijn uitgegeven, zoals de prijs van het Aandeel (en fracties van een Aandeel) in verhouding staat tot de geaggregeerde prijs (prijzen) van alle Aandelen (en fracties van een aandeel) die zijn uitgegeven op de datum vijftien dagen voordat de Oproeping is verzonden.
- (4) Een aandeelhouder die gemachtigd is om meer dan één stem op een stemming uit te brengen, hoeft wanneer hij stemt niet al zijn stemmen te gebruiken of voor al zijn stemmen op dezelfde wijze te stemmen.
- (5) Het quorum voor de Vergadering is twee Aandeelhouders persoonlijk aanwezig of bij volmacht. Het quorum in een uitgestelde vergadering is een Aandeelhouder die aanwezig is.
- (6) Het woord 'Aandeelhouder' in opmerkingen (1) tot en met (5) hierboven slaat op personen die Aandeelhouders in het Bestaande fonds waren op de datum vijftien dagen voordat de Oproeping met betrekking tot de Vergadering werd verzonden, maar niet op personen waarvan bij TISL bekend is dat zij geen Aandeelhouders in het Bestaande fonds zijn op het moment van de Vergadering en de uitdrukking 'Aandeelhouder' dient op dienovereenkomstige wijze te worden gebruikt.

# OPROEPING

## PAN EUROPEAN FUND

**HIERBIJ WORDT MEDEGEDEELD** dat een vergadering van Aandeelhouders (de 'Vergadering') van het Pan European Fund (het 'Bestaande fonds'), een subfonds van Threadneedle Investment Funds ICVC, wordt gehouden te Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Verenigd Koninkrijk op 24 augustus 2018 om 11:40 uur Luxemburgse tijd (10:40 uur Britse tijd). De vergadering dient als een forum voor aandeelhouders voor het overwegen van en stemmen over het volgende besluit dat als een **BUITENGEWOON BESLUIT** wordt voorgesteld:

### BESLUIT

**DAT:**

De regeling ('Regeling') voor de overdracht van het Bestaande fonds naar Threadneedle (Lux) – Pan European Equities, een subfonds van Threadneedle (Lux), waarvoor de voorwaarden zijn beschreven in een document met de datum 27 juli 2018 en gericht door Threadneedle Investment Services Limited ('TISL') aan aandeelhouders in het Bestaande fonds, wordt hierbij goedgekeurd en dat Threadneedle Investment Services Limited, Threadneedle Management Luxembourg S.A., Citibank Europe plc, UK branch en Citibank Europe plc, Luxembourg branch bij deze de opdracht krijgen de Regeling in overeenstemming met de voorwaarden in te voeren.



**Michelle Scrimgeour,**

**Directeur**

Voor en namens

**Threadneedle Investment Services Limited**

(als ACD van Threadneedle Investment Funds ICVC)

27 juli 2018

**OPMERKINGEN:**

- (1) Een buitengewoon besluit moet worden gesteund door een meerderheid van ten minste 75% van het totaal aantal stemmen uitgebracht op de Vergadering om te worden aangenomen.
- (2) Een aandeelhouder die bevoegd is om de vergadering bij te wonen en te stemmen, kan een gevolmachtigde aanwijzen, die niet een andere Aandeelhouder van het Bestaande fonds hoeft te zijn, om de vergadering bij te wonen en in zijn plaats te stemmen. Om geldig te zijn, moet het Volmachtformulier en de machtiging of andere volmacht waarvoor is getekend (of een door een notaris gecertificeerd afschrift hiervan) (in voorkomend geval) zijn gedeponneerd bij Electoral Reform Services, The Election Centre, 33 Clarendon Road, London N8 ONW, United Kingdom. Volmachtformulieren dienen niet minder dan 48 uur vóór de aanvang van de Vergadering te zijn ontvangen.
- (3) Bij een stemming kunnen stemmen persoonlijk of bij volmacht worden gegeven, en de stemrechten die bij elk Aandeel horen, dienen een dergelijke proportie van de stemrechten te hebben die bij alle Aandelen horen (en fracties van een Aandeel) die zijn uitgegeven, zoals de prijs van het Aandeel (en fracties van een Aandeel) in verhouding staat tot de geaggregeerde prijs (prijzen) van alle Aandelen (en fracties van een aandeel) die zijn uitgegeven op de datum vijftien dagen voordat de Oproeping is verzonden.
- (4) Een aandeelhouder die gemachtigd is om meer dan één stem op een stemming uit te brengen, hoeft wanneer hij stemt niet al zijn stemmen te gebruiken of voor al zijn stemmen op dezelfde wijze te stemmen.
- (5) Het quorum voor de Vergadering is twee Aandeelhouders persoonlijk aanwezig of bij volmacht. Het quorum in een uitgestelde vergadering is een Aandeelhouder die aanwezig is.
- (6) Het woord 'Aandeelhouder' in opmerkingen (1) tot en met (5) hierboven slaat op personen die Aandeelhouders in het Bestaande fonds waren op de datum vijftien dagen voordat de Oproeping met betrekking tot de Vergadering werd verzonden, maar niet op personen waarvan bij TISL bekend is dat zij geen Aandeelhouders in het Bestaande fonds zijn op het moment van de Vergadering en de uitdrukking 'Aandeelhouder' dient op dienovereenkomstige wijze te worden gebruikt.

# OPROEPING

## PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND

**HIERBIJ WORDT MEDEGEDEELD** dat een vergadering van Aandeelhouders (de 'Vergadering') van het Pan European Smaller Companies Fund (het 'Bestaande fonds'), een subfonds van Threadneedle Investment Funds ICVC, wordt gehouden te Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Verenigd Koninkrijk op 24 augustus 2018 om 12:00 uur Luxemburgse tijd (11:00 uur Britse tijd). De vergadering dient als een forum voor aandeelhouders voor het overwegen van en stemmen over het volgende besluit dat als een **BUITENGEWOON BESLUIT** wordt voorgesteld:

### BESLUIT

#### DAT:

De regeling ('Regeling') voor de overdracht van het Bestaande fonds naar Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies, een subfonds van Threadneedle (Lux), waarvoor de voorwaarden zijn beschreven in een document met de datum 27 juli 2018 en gericht door Threadneedle Investment Services Limited ('TISL') aan aandeelhouders in het Bestaande fonds, wordt hierbij goedgekeurd en dat Threadneedle Investment Services Limited, Threadneedle Management Luxembourg S.A., Citibank Europe plc, UK branch en Citibank Europe plc, Luxembourg branch bij deze de opdracht krijgen de Regeling in overeenstemming met de voorwaarden in te voeren.



**Michelle Scrimgeour,**

**Directeur**

Voor en namens

**Threadneedle Investment Services Limited**

(als ACD van Threadneedle Investment Funds ICVC)

27 juli 2018

#### OPMERKINGEN:

- (1) Een buitengewoon besluit moet worden gesteund door een meerderheid van ten minste 75% van het totaal aantal stemmen uitgebracht op de Vergadering om te worden aangenomen.
- (2) Een aandeelhouder die bevoegd is om de vergadering bij te wonen en te stemmen, kan een gevolmachtigde aanwijzen, die niet een andere Aandeelhouder van het Bestaande fonds hoeft te zijn, om de vergadering bij te wonen en in zijn plaats te stemmen. Om geldig te zijn, moet het Volmachtformulier en de machtiging of andere volmacht waarvoor is getekend (of een door een notaris gecertificeerd afschrift hiervan) (in voorkomend geval) zijn gedeponneerd bij Electoral Reform Services, The Election Centre, 33 Clarendon Road, London N8 ONW, United Kingdom. Volmachtformulieren dienen niet minder dan 48 uur vóór de aanvang van de Vergadering te zijn ontvangen.
- (3) Bij een stemming kunnen stemmen persoonlijk of bij volmacht worden gegeven, en de stemrechten die bij elk Aandeel horen, dienen een dergelijke proportie van de stemrechten te hebben die bij alle Aandelen horen (en fracties van een Aandeel) die zijn uitgegeven, zoals de prijs van het Aandeel (en fracties van een Aandeel) in verhouding staat tot de geaggregeerde prijs (prijzen) van alle Aandelen (en fracties van een aandeel) die zijn uitgegeven op de datum vijftien dagen voordat de Oproeping is verzonden.
- (4) Een aandeelhouder die gemachtigd is om meer dan één stem op een stemming uit te brengen, hoeft wanneer hij stemt niet al zijn stemmen te gebruiken of voor al zijn stemmen op dezelfde wijze te stemmen.
- (5) Het quorum voor de Vergadering is twee Aandeelhouders persoonlijk aanwezig of bij volmacht. Het quorum in een uitgestelde vergadering is een Aandeelhouder die aanwezig is.
- (6) Het woord 'Aandeelhouder' in opmerkingen (1) tot en met (5) hierboven slaat op personen die Aandeelhouders in het Bestaande fonds waren op de datum vijftien dagen voordat de Oproeping met betrekking tot de Vergadering werd verzonden, maar niet op personen waarvan bij TISL bekend is dat zij geen Aandeelhouders in het Bestaande fonds zijn op het moment van de Vergadering en de uitdrukking 'Aandeelhouder' dient op dienovereenkomstige wijze te worden gebruikt.

# OPROEPING

## PAN EUROPEAN EQUITY DIVIDEND FUND

**HIERBIJ WORDT MEDEGEDEELD** dat een vergadering van Aandeelhouders (de 'Vergadering') van het Pan European Equity Dividend Fund (het 'Bestaande fonds'), een subfonds van Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC, wordt gehouden te Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Verenigd Koninkrijk op 24 augustus 2018 om 12:20 uur Luxemburgse tijd (11:20 uur Britse tijd). De vergadering dient als een forum voor aandeelhouders voor het overwegen van en stemmen over het volgende besluit dat als een **BUITENGEWOON BESLUIT** wordt voorgesteld:

### BESLUIT

**DAT:**

De regeling ('Regeling') voor de overdracht van het Bestaande fonds naar Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend, een subfonds van Threadneedle (Lux), waarvoor de voorwaarden zijn beschreven in een document met de datum 27 juli 2018 en gericht door Threadneedle Investment Services Limited ('TISL') aan aandeelhouders in het Bestaande fonds, wordt hierbij goedgekeurd en dat Threadneedle Investment Services Limited, Threadneedle Management Luxembourg S.A., Citibank Europe plc, UK branch en Citibank Europe plc, Luxembourg branch bij deze de opdracht krijgen de Regeling in overeenstemming met de voorwaarden in te voeren.



**Michelle Scrimgeour,**

**Directeur**

Voor en namens

**Threadneedle Investment Services Limited**

(als ACD van Threadneedle Investment Funds ICVC)

27 juli 2018

**OPMERKINGEN:**

- (1) Een buitengewoon besluit moet worden gesteund door een meerderheid van ten minste 75% van het totaal aantal stemmen uitgebracht op de Vergadering om te worden aangenomen.
- (2) Een aandeelhouder die bevoegd is om de vergadering bij te wonen en te stemmen, kan een gevolmachtigde aanwijzen, die niet een andere Aandeelhouder van het Bestaande fonds hoeft te zijn, om de vergadering bij te wonen en in zijn plaats te stemmen. Om geldig te zijn, moet het Volmachtformulier en de machtiging of andere volmacht waarvoor is getekend (of een door een notaris gecertificeerd afschrift hiervan) (in voorkomend geval) zijn gedeponneerd bij Electoral Reform Services, The Election Centre, 33 Clarendon Road, London N8 ONW, United Kingdom. Volmachtformulieren dienen niet minder dan 48 uur vóór de aanvang van de Vergadering te zijn ontvangen.
- (3) Bij een stemming kunnen stemmen persoonlijk of bij volmacht worden gegeven, en de stemrechten die bij elk Aandeel horen, dienen een dergelijke proportie van de stemrechten te hebben die bij alle Aandelen horen (en fracties van een Aandeel) die zijn uitgegeven, zoals de prijs van het Aandeel (en fracties van een Aandeel) in verhouding staat tot de geaggregeerde prijs (prijzen) van alle Aandelen (en fracties van een aandeel) die zijn uitgegeven op de datum vijftien dagen voordat de Oproeping is verzonden.
- (4) Een aandeelhouder die gemachtigd is om meer dan één stem op een stemming uit te brengen, hoeft wanneer hij stemt niet al zijn stemmen te gebruiken of voor al zijn stemmen op dezelfde wijze te stemmen.
- (5) Het quorum voor de Vergadering is twee Aandeelhouders persoonlijk aanwezig of bij volmacht. Het quorum in een uitgestelde vergadering is een Aandeelhouder die aanwezig is.
- (6) Het woord 'Aandeelhouder' in opmerkingen (1) tot en met (5) hierboven slaat op personen die Aandeelhouders in het Bestaande fonds waren op de datum vijftien dagen voordat de Oproeping met betrekking tot de Vergadering werd verzonden, maar niet op personen waarvan bij TISL bekend is dat zij geen Aandeelhouders in het Bestaande fonds zijn op het moment van de Vergadering en de uitdrukking 'Aandeelhouder' dient op dienovereenkomstige wijze te worden gebruikt.

# OPROEPING

## THREADNEEDLE CREDIT OPPORTUNITIES FUND

**HIERBIJ WORDT MEDEGEDEELD** dat een vergadering van Aandeelhouders (de 'Vergadering') van het Threadneedle Credit Opportunities Fund (het 'Bestaande fonds'), een subfonds van Threadneedle Focus Investment Funds ICVC, wordt gehouden te Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Verenigd Koninkrijk op 24 augustus 2018 om 12:40 uur Luxemburgse tijd (11:40 uur Britse tijd). De vergadering dient als een forum voor aandeelhouders voor het overwegen van en stemmen over het volgende besluit dat als een **BUITENGEWOON BESLUIT** wordt voorgesteld:

### BESLUIT

#### DAT:

De regeling ('Regeling') voor de overdracht van het Bestaande fonds naar Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities, een subfonds van Threadneedle (Lux), waarvoor de voorwaarden zijn beschreven in een document met de datum 27 juli 2018 en gericht door Threadneedle Investment Services Limited ('TISL') aan aandeelhouders in het Bestaande fonds, wordt hierbij goedgekeurd en dat Threadneedle Investment Services Limited, Threadneedle Management Luxembourg S.A., Citibank Europe plc, UK branch en Citibank Europe plc, Luxembourg branch bij deze de opdracht krijgen de Regeling in overeenstemming met de voorwaarden in te voeren.



**Michelle Scrimgeour,**

**Directeur**

Voor en namens

**Threadneedle Investment Services Limited**

(als ACD van Threadneedle Investment Funds ICVC)

27 juli 2018

#### OPMERKINGEN:

- (1) Een buitengewoon besluit moet worden gesteund door een meerderheid van ten minste 75% van het totaal aantal stemmen uitgebracht op de Vergadering om te worden aangenomen.
- (2) Een aandeelhouder die bevoegd is om de vergadering bij te wonen en te stemmen, kan een gevolmachtigde aanwijzen, die niet een andere Aandeelhouder van het Bestaande fonds hoeft te zijn, om de vergadering bij te wonen en in zijn plaats te stemmen. Om geldig te zijn, moet het Volmachtformulier en de machtiging of andere volmacht waarvoor is getekend (of een door een notaris gecertificeerd afschrift hiervan) (in voorkomend geval) zijn gedeponneerd bij Electoral Reform Services, The Election Centre, 33 Clarendon Road, London N8 ONW, United Kingdom. Volmachtformulieren dienen niet minder dan 48 uur vóór de aanvang van de Vergadering te zijn ontvangen.
- (3) Bij een stemming kunnen stemmen persoonlijk of bij volmacht worden gegeven, en de stemrechten die bij elk Aandeel horen, dienen een dergelijke proportie van de stemrechten te hebben die bij alle Aandelen horen (en fracties van een Aandeel) die zijn uitgegeven, zoals de prijs van het Aandeel (en fracties van een Aandeel) in verhouding staat tot de geaggregeerde prijs (prijzen) van alle Aandelen (en fracties van een aandeel) die zijn uitgegeven op de datum vijftien dagen voordat de Oproeping is verzonden.
- (4) Een aandeelhouder die gemachtigd is om meer dan één stem op een stemming uit te brengen, hoeft wanneer hij stemt niet al zijn stemmen te gebruiken of voor al zijn stemmen op dezelfde wijze te stemmen.
- (5) Het quorum voor de Vergadering is twee Aandeelhouders persoonlijk aanwezig of bij volmacht. Het quorum in een uitgestelde vergadering is een Aandeelhouder die aanwezig is.
- (6) Het woord 'Aandeelhouder' in opmerkingen (1) tot en met (5) hierboven slaat op personen die Aandeelhouders in het Bestaande fonds waren op de datum vijftien dagen voordat de Oproeping met betrekking tot de Vergadering werd verzonden, maar niet op personen waarvan bij TISL bekend is dat zij geen Aandeelhouders in het Bestaande fonds zijn op het moment van de Vergadering en de uitdrukking 'Aandeelhouder' dient op dienovereenkomstige wijze te worden gebruikt.





**COLUMBIATHREADNEEDLE.NL**