

Reacties kunt u sturen naar:

Columbia Threadneedle Investments

PO Box 10033

Chelmsford

Essex

CM99 2AL

United Kingdom

columbiathreadneedle.com

27 juli 2018

Geachte belegger,

Belangrijk: wijziging in uw Threadneedle fonds

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

- **European Corporate Bond Fund**
- **European High Yield Bond Fund**
- **Pan European Fund**
- **Pan European Smaller Companies Fund**
- **Pan European Equity Dividend Fund**
- **Credit Opportunities Fund¹**

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

Wat verandert er?

Wij zijn van plan het vermogen van elk van de bovenstaande fondsen over te dragen naar een gelijkwaardig fonds binnen ons in Luxemburg gevestigde fondsenassortiment (de “Lux-fondsen”). De overdracht zal plaatsvinden aan de hand van een proces dat grensoverschrijdende fusie wordt genoemd. De Lux-fondsen worden op dezelfde wijze beheerd als de Bestaande Fondsen en door dezelfde fondsbeheerders. Alle details van de voorgestelde fusie zijn te vinden in de bijgaande Aandeelhouderscirculaire.

Waarom stelt Columbia Threadneedle Investments deze overdrachten voor?

Net als in het VK gevestigde fondsen, genieten de Bestaande Fondsen momenteel de ICBE-status² binnen de Europese Unie. Wanneer het VK uit de EU stapt, is het echter zeer waarschijnlijk dat deze fondsen hun ICBE-status zullen verliezen. Door het vermogen over te dragen naar een gelijkwaardig in Luxemburg gevestigd fonds, 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.

¹ De volledige naam van dit fonds is Threadneedle Credit Opportunities Fund.

² 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

Welke gevolgen zal de overdracht hebben voor mijn belegging?

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

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

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

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

Onderstaande tabel toont de voorgestelde fusies:

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	in	Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities

Wanneer zullen de overdrachten plaatsvinden?

Om doorgang te kunnen vinden, moeten de overdrachten worden goedgekeurd door minstens 75% van de stemmen die worden uitgebracht op een Buitengewone Algemene Vergadering (BAV) voor elk fonds. De data voor de BAV's kunt u vinden in de Aandeelhouderscirculaire. U kunt voor of tegen dit voorstel stemmen inzake de Fondsen waarin u belegd bent, ofwel persoonlijk op de BAV ofwel door het bijgaande volmachtformulier in te vullen. Als het fusievoorstel voor een bepaald fonds niet wordt goedgekeurd, zal dat Bestaande Fonds ongewijzigd blijven.

De resultaten van de stemmingen zullen na de BAV op onze website www.columbiathreadneedle.com/changes worden gepubliceerd.

Wat moet ik doen?

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

U kunt stemmen over dit voorstel, ofwel persoonlijk op de BAV ofwel door het volmachtsformulier in te vullen en in de bijgaande retourenvelop terug te sturen. Let op: het formulier moet 48 uur voor het tijdstip van de betreffende BAV bij ons in het bezit zijn.

Wat gebeurt er als de overdrachten worden goedgekeurd en als ik mijn belegging niet wil overgedragen?

Als de overdrachten worden goedgekeurd en u niet wilt dat uw belegging wordt overgedragen naar de Lux-fondsen, hebt u de volgende keuzemogelijkheden:

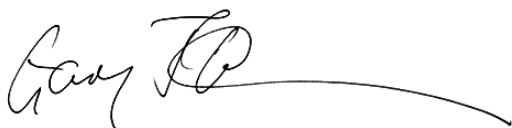
- Uw belegging kosteloos omzetten naar een of meer andere fondsen van Threadneedle, via telefoon of schriftelijk.
- Uw deelnemingsrechten in de Bestaande Fondsen via telefoon of schriftelijk verkopen en de opbrengst ontvangen in contanten.

Meer informatie

Als u niet zeker bent over de inhoud van deze brief, de gevolgen voor uw belegging en wat u moet doen, dan kunt u contact opnemen met uw financieel adviseur.

Als u niet zeker bent over bepaalde aspecten van dit voorstel, of als u nog vragen hebt, dan kunt u ons bellen op +352 46 40 10 7020*. Ons team is beschikbaar van 9.00 uur tot 18.00 uur, maandag tot vrijdag.

Met vriendelijke groet,



Gary Collins
Co-Head of Distribution EMEA
Columbia Threadneedle Investments