

OMZENDBRIEF AAN DE AANDEELHOUDERS

BETREFFENDE ONDERSTAAND VOORSTEL VAN REGELING VOOR DE FUSIE VAN:

Overgenomen Fonds		Overnemend Fonds
Threadneedle UK Select Fund	en	Threadneedle UK Fund

Het Overgenomen Fonds en het Overnemende Fonds zijn beide subfondsen van Threadneedle Investment Funds ICVC, een als Britse ICBE ingericht open-end beleggingsfonds waaraan in het VK vergunning is verleend.

DIT DOCUMENT IS BELANGRIJK EN VEREIST UW ONMIDDELLIJKE AANDACHT

Indien u twijfelt over de inhoud van dit document of wat u moet doen, raadpleeg dan uw financieel adviseur. Als u de inhoud van dit document niet duidelijk vindt, bijkomende vragen hebt of een exemplaar van het document met essentiële beleggersinformatie (EBI) van het Overnemende Fonds wilt opvragen, kunt u contact met ons opnemen op het nummer 0800 953 0134 (oproepen kunnen worden opgenomen) voor Aandeelhouders binnen het VK, of het nummer 0044 1268 444 321 (oproepen kunnen worden opgenomen) voor Aandeelhouders buiten het VK. De EBI voor het Overnemende Fonds is ook te vinden op onze website op www.columbiathreadneedle.com/changes en is bij deze Omzendbrief gevoegd.

- Dit document bevat een Oproeping tot de Vergadering van Aandeelhouders van het Overgenomen Fonds (de "Vergadering").
- De Vergadering zal plaatsvinden via telefoonconferentie op het teleconferentieplatform Microsoft Teams op 20 oktober 2021, op het tijdstip vermeld in de Oproeping en in het deel van dit document met als titel "Tijdschema".
- Aandeelhouders die aan de Vergadering willen deelnemen, moeten onderstaande inbelgegevens gebruiken:
Inbelnummer: +44 (0)203 821 1176.
Vervolgens moeten zij, om aan de Vergadering te kunnen deelnemen, de in de Oproeping in Bijlage 5 vermelde Vergadering-ID invoeren.
- Wij verzoeken u het bijgevoegde Volmachtformulier in te vullen en (samen met de (eventuele) volmacht(en) op grond waarvan dat is ondertekend of een notarieel bekrachtigd afschrift daarvan), overeenkomstig de op het Volmachtformulier vermelde instructies, zo snel mogelijk, en in elk geval zodanig dat het ten minste 48 uur vóór het voor de Vergadering vastgelegde tijdstip aankomt, met behulp van de verstrekte voorgefrankeerde retourenvelop terug te sturen naar Civica Election Services Ltd., The Election Centre, 33 Clarendon Road, London N8 ONW, Verenigd Koninkrijk.
- Merk op dat het als gevolg van de coronapandemie niet mogelijk zal zijn om ter plaatse een stem uit te brengen. In plaats daarvan kan de Voorzitter van de Vergadering in uw naam stemmen volgens de instructies die u in het Volmachtformulier geeft.

Tenzij anders vermeld, hebben de gedefinieerde begrippen die in deze Omzendbrief worden gebruikt, de betekenis die eraan gegeven wordt in de Woordenlijst op pagina's 2 tot 3.

INHOUD

Tijdschema	1
Woordenlijst	2
Brief aan de Aandeelhouders	4
Bijlage 1	
Vergelijking tussen het Overgenomen Fonds en het Overnemende Fonds	
Deel A: Vergelijking van de belangrijkste kenmerken van het Overgenomen Fonds en het Overnemende Fonds	11
Deel B: Raming van de lopende kosten	14
Bijlage 2	
Regeling voor de Fusie van het Overgenomen Fonds door het Overnemende Fonds	15
Bijlage 3	
Procedure voor de Vergadering van Aandeelhouders	18
Bijlage 4	
Toelatingen en vrijstellingen	19
Bijlage 5	
Oproeping tot de Vergadering	20

TIJDSHEMA

Het voorgestelde tijdschema voor de Regeling is uiteengezet in onderstaande tabel:

Actie	Datum
Kwalificatie als stemgerechtigde Aandeelhouder	10 september 2021
Documentatie verstuurd naar Aandeelhouders	20 september 2021
Volmachtformulier te retourneren door Aandeelhouders	ten minste 48 uur vóór het tijdstip van de Vergadering
Vergadering van Threadneedle UK Select Fund	20 oktober 2021 om 11.00 uur Britse tijd
Als het Buitengewoon Besluit met betrekking tot de Regeling door de Vergadering van het Overgenomen Fonds wordt aangenomen, is het tijdschema voor de Fusie als volgt:	
Laatste Handelsdag vóór de Ingangsdatum	18 november 2021
Opschorting van de handel in Aandelen van het Overgenomen Fonds	18 november 2021 om 12.00 uur
Waardering voor de doeleinden van de Fusie en afsluiting van de boekhoudperiode met het oog op de laatste uitkering van inkomsten vanuit het Overgenomen Fonds	19 november 2021 om 12.00 uur
Ingangsdatum van de Fusie	19 november 2021
Eerste Handelsdag voor Nieuwe Aandelen in het Overnemende Fonds	22 november 2021
Verzending van de bevestiging van het aantal Nieuwe Aandelen	Uiterlijk 6 december 2021
Uitbetaling van de laatste uitkering voor Overgenomen Aandelen die inkomsten uitkeren	Binnen drie maanden na de Fusie

De Ingangsdatum kan worden gewijzigd naar goeddunken van Threadneedle Investment Services Limited, met instemming van Citibank Europe plc, UK Branch.*

*De rechtspersoon die optreedt als Depotbank wijzigt op 16 oktober 2021 in Citibank UK Ltd.

WOORDENLIJST

Tenzij uit de context anders blijkt, gelden in heel dit document de volgende definities.

Gemachtigd Bestuurder	TISL is de gemachtigd bestuurder van de Vennootschap
Werkdag	Maandag tot vrijdag, uitgezonderd officiële feestdagen en sluitingsdagen van de banken in Engeland en Wales en alle andere dagen naar goeddunken van TISL
Citibank UK	Citibank Europe plc, UK Branch, de depotbank van de Vennootschap (per 16 oktober 2021 wijzigt de rechtspersoon van Citibank Europe plc, UK Branch in Citibank UK Ltd)
COLL	Het Collective Investment Schemes Sourcebook, een onderdeel van de Regelgeving van de FCA
Vennootschap	Threadneedle Investment Funds ICVC
Handelsdag	Maandag tot vrijdag, uitgezonderd officiële feestdagen en sluitingsdagen van de banken in Engeland en Wales en alle andere dagen naar goeddunken van TISL
Bestuurders van de Vennootschap	Bestuurders van de Vennootschap zijn de Gemachtigd Bestuurder en de onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders die van tijd tot tijd door de Vennootschap kunnen worden aangesteld
Ingangsdatum	De datum van inwerkingtreding van de Regeling, zijnde de datum vermeld in het Tijdschema of elke andere datum die wordt overeengekomen overeenkomstig artikel 12 (opgenomen in Bijlage 2 bij dit document) van de Regeling
Buitengewoon Besluit	Een buitengewoon besluit uiteengezet in de Oproeping tot de Vergadering voor het Overgenomen Fonds (opgenomen in Bijlage 5 bij dit document) tot goedkeuring van de Regeling
FCA	De Financial Conduct Authority, de toezichthouder op de financiële dienstensector in het Verenigd Koninkrijk
Regelgeving van de FCA	Het FCA Handbook of Rules and Guidance zoals van tijd tot tijd gewijzigd of opnieuw afgekondigd, met inbegrip van de regels vervat in het COLL
Volmachtformulier	Het formulier bij deze Omzendbrief aan de Aandeelhouders, dat de Aandeelhouders moeten invullen en terugbezorgen aan TISL
Fondsen	Het Overgenomen Fonds en het Overnemende Fonds
ICVC	Investment Company with Variable Capital (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal)
Akte	De oprichtingsakte van de Vennootschap
Beleggingsbeheerder	Threadneedle Asset Management Limited, de beleggingsbeheerder van het Overgenomen Fonds en het Overnemende Fonds
EBI	Document met essentiële beleggersinformatie
Vergadering	De buitengewone algemene vergadering van Aandeelhouders van het Overgenomen Fonds die is gepland op 20 oktober 2021 om te beraadslagen en te stemmen over het voorstel van Regeling (of elke verdaagde vergadering met hetzelfde doel)

Fusie	De fusie van het Overgenomen Fonds met het Overnemende Fonds, overeenkomstig de Regeling
Overgenomen Fonds	Threadneedle UK Select Fund, een subfonds van de Vennootschap
Waarde van het Overgenomen Fonds	De waarde van de bezittingen van het Overgenomen Fonds berekend overeenkomstig de Akte op de Ingangsdatum, na aftrek van het Afgehouden Bedrag
Overgenomen Aandelen	Aandelen in het Overgenomen Fonds
Nieuwe Aandelen	Aandelen in het Overnemende Fonds die worden uitgegeven aan Aandeelhouders in het Overgenomen Fonds na de overdracht van het Overgenomen Fonds, volgens de voorwaarden uiteengezet in de Regeling
Prospectus	Het actuele prospectus van de Vennootschap
Overnemend Fonds	Threadneedle UK Fund, een subfonds van de Vennootschap
Regelgeving	De Regelgeving van de FCA, de Financial Services and Markets Act 2000, de Collective Investment Schemes (Amendment etc) (EU Exit) Regulations 2019 No. 325 en/of de Open-Ended Investment Companies Regulations 2001, zoals gewijzigd
Afgehouden Bedrag	Een bedrag dat wordt afgehouden van de waarde van het Overgenomen Fonds, dat is geraamd door TISL en overeengekomen met Citibank UK en nodig wordt geacht om aan alle effectieve en voorwaardelijke verplichtingen van het Overgenomen Fonds te voldoen Het afgehouden bedrag wordt bijgehouden door Citibank UK als toerekenbaar aan het Overgenomen Fonds om aan dergelijke verplichtingen te voldoen
Regeling	De regeling voor de overdracht van het Overgenomen Fonds naar het Overnemende Fonds zoals uiteengezet in Bijlage 2 bij dit document
Aandeelhouder	Een houder van Aandelen in het Overgenomen Fonds
Aandelen	Aandelen in het Overgenomen Fonds of het Overnemende Fonds
TISL	Threadneedle Investment Services Limited, de gemachtigd bestuurder van de Vennootschap
VERENIGD KONINKRIJK	Het Verenigd Koninkrijk van Groot-Brittannië en Noord-Ierland
Britse ICBE	Een instelling voor collectieve belegging in effecten volgens de Britse ICBE-Regelgeving
Britse ICBE-Regelgeving	COLL en de Collective Investment Schemes (Amendment etc) (EU Exit) Regulations 2019 No. 325
Waarderingspunt	Het punt waarop de waardering van een Fonds wordt bepaald met het oog op het vaststellen van de prijs waartegen Aandelen van een klasse kunnen worden uitgegeven, geschrapd, verkocht, teruggekocht of overgedragen

Daarenboven, waar dit binnen de context past, hebben begrippen die in de Regelgeving zijn gedefinieerd, in dit document en in de Regeling dezelfde betekenis.



Threadneedle Investment Services Limited

PO Box 10033 Chelmsford CM99 2AL
T: +44 (0)800 953 0134*
F: +44 (0)845 113 0274
(buiten het Verenigd Koninkrijk):
T: +44 (0)1268 46 4321*
F: +44 (0)1268 44 1520

columbiathreadneedle.com

20 september 2021

Aan: Aandeelhouders in het Overgenomen Fonds

Geachte Aandeelhouder,

Voorstel van regeling voor de fusie van het Threadneedle UK Select Fund ('Overgenomen Fonds') met het Threadneedle UK Fund ('Overnemend Fonds').

Met deze brief willen wij u, als Aandeelhouder van het Overgenomen Fonds, ons voorstel toelichten om dit fonds samen te voegen met het Overnemende Fonds door middel van een Regeling (het 'Voorstel'). Het Overgenomen Fonds en het Overnemende Fonds zijn beide subfondsen van Threadneedle Investment Funds ICVC, een door ons beheerde beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal.

Overgenomen Fonds	Overnemend Fonds
Threadneedle UK Select Fund	en Threadneedle UK Fund

Deze Omzendbrief beschrijft de achtergrond van het Voorstel, de procedure volgens dewelke de voorgestelde Regeling zal worden uitgevoerd, de keuzemogelijkheden waarover u beschikt en de gevolgen van het Voorstel voor u als Aandeelhouder van het Overgenomen Fonds.

Wat moet u doen?

U kunt stemmen over het Voorstel, dat uitvoerig wordt beschreven in Bijlage 2. De voorgestelde Regeling vereist de goedkeuring van een Buitengewoon Besluit tijdens een buitengewone algemene vergadering van Aandeelhouders van het Overgenomen Fonds (de "Vergadering"). Om te worden aangenomen moet ten minste 75% van de uitgebrachte stemmen voor het Buitengewoon Besluit zijn. De Oproeping tot de Vergadering en het besluit zijn opgenomen in Bijlage 5.

Wij raden u aan het bij deze omzendbrief gevoegde document met essentiële beleggersinformatie (EBI)¹ van het Overnemende Fonds te lezen. Daarin vindt u aanvullende informatie over het Overnemende Fonds.

Hoe stemt u?

U kunt voor of tegen het Voorstel stemmen door het bijgevoegde Volmachtformulier in te vullen. Merk op dat het als gevolg van de coronapandemie niet mogelijk zal zijn om ter plaatse een stem uit te brengen. In plaats daarvan kan de Voorzitter van de Vergadering in uw naam stemmen volgens de instructies die u in het Volmachtformulier geeft. Aandeelhouders die dat wensen, kunnen virtueel aan de Vergadering deelnemen, zoals uiteengezet op het voorblad van deze Omzendbrief, en de Voorzitter zal vragen beantwoorden, maar de Aandeelhouders zullen tijdens de Vergadering geen stem kunnen uitbrengen.

Als u wilt stemmen, moet u het bijgevoegde Volmachtformulier invullen en retourneren met behulp van de bij dit document gevoegde voorgefrankeerde envelop. Wij moeten uw stem ontvangen ten minste 48 uur vóór de Vergadering, die plaatsvindt op 20 oktober 2021 om 11.00 uur, anders kunnen we uw stem niet in aanmerking nemen.

Stuur het ingevulde Volmachtformulier in de voorgefrankeerde envelop naar Civica Election Services Ltd, The Election Centre, 33 Clarendon Road, London N8 ONW, Verenigd Koninkrijk.

Indien het Volmachtformulier niet tijdig is ingediend, wordt het als ongeldig beschouwd en kan de Voorzitter niet volgens uw instructies uit uw naam stemmen.

¹ Merk op dat de EBI die wij hebben bijgevoegd, betrekking heeft op één aandelenklasse van het Overnemende Fonds en is bijgevoegd bij wijze van voorbeeld. De aandelenklasse waarop het document betrekking heeft, kan een andere zijn dan die waarin u aandelen zou verwerven. Bijgevolg kunnen de lopende kosten en het rendement verschillen van de aandelenklasse waarin u belegd zou zijn.

*Telefoongesprekken kunnen worden opgenomen.

Welke gevolgen heeft de Fusie voor mijn belegging?

Als het Voorstel wordt goedgekeurd, ontvangen Aandeelhouders van het Overgenomen Fonds Nieuwe Aandelen in het Overnemende Fonds in ruil voor de overdracht van de activa van het Overgenomen Fonds naar het Overnemende Fonds, volgens de voorwaarden uiteengezet in de Regeling. Op de uitgifte van de Nieuwe Aandelen in het kader van de overdracht worden geen instap- of omzettingskosten geïnd.

Nadat de Fusie is voltrokken, wordt het Overgenomen Fonds stopgezet en wordt het Overnemende Fonds verder beheerd op dezelfde manier als vandaag.

Als het Voorstel niet wordt goedgekeurd, vindt de Fusie niet plaats en wordt het Overgenomen Fonds verder beheerd zoals vandaag en wijzigt uw belegging niet.

Zijn hier voor mij als belegger kosten aan verbonden?

Alle kosten die de Fusie met zich meebrengt, worden gedragen door Columbia Threadneedle Investments.

Dit omvat ook de kosten die het Overgenomen Fonds maakt in de periode tussen de Vergadering en de Ingangsdatum, specifiek om de activaportefeuille van het Overgenomen Fonds af te stemmen op de portefeuille van het Overnemende Fonds.

Na de Fusie zult u op uw belegging minder Lopende Kosten betalen dan vandaag, zoals uitvoerig uiteengezet in Bijlage 1, Deel B.

Kan ik mijn aandelen laten terugkopen of omzetten naar een ander fonds?

Als u niet wenst deel te nemen aan de Fusie en geen aandelen in het Overnemende Fonds wilt bezitten, hebt u de volgende mogelijkheden:

- U kunt uw Aandelen laten terugkopen.
- U kunt uw belegging kosteloos omzetten van het Overgenomen Fonds naar een ander in het VK gevestigd Threadneedle-fonds.

Alle terugkopen of omzettingen tot en met het Waarderingspunt om 12.00 uur (Britse tijd) op 18 november 2021 zijn vrij van instap-, omzettings- of uitstapkosten.

Om uw aandelen te kunnen terugkopen of uw belegging te kunnen omzetten vóór de Fusie, moeten wij uw instructie daartoe ontvangen om uiterlijk 12.00 uur (Britse tijd) op 18 november 2021. Instructies die wij na dat tijdstip ontvangen, zullen worden geacht betrekking te hebben op uw aandelen in het Overnemende Fonds. Als u uw aandelen wilt laten terugkopen of omzetten, kunt u met ons contact opnemen op het nummer 0800 953 0134 voor Aandeelhouders in het VK, of het nummer 0044 1268 444 321 voor Aandeelhouders buiten het VK (oproepen kunnen worden opgenomen).

Indien de Fusie bij de stemming wordt goedgekeurd en u niet uiterlijk om 12 uur (Britse tijd) op 18 november 2021 vraagt om uw belegging in het Overgenomen Fonds terug te kopen of om te zetten, ontvangt u met ingang van de Ingangsdatum Nieuwe Aandelen in het Overnemende Fonds.

Merk op dat een terugkoop of omzetting in fiscaal opzicht zal worden beschouwd als een verkoop van aandelen en u op elke meerwaarde uit de terugkoop of omzetting van uw aandelen meerwaardebelasting verschuldigd kunt zijn.

Volgende stappen

Indien u twijfelt over de inhoud van deze Omzendbrief of over wat u moet doen, raadpleeg dan uw financieel adviseur. Als u de inhoud van deze Omzendbrief niet duidelijk vindt of bijkomende vragen hebt, kunt u met ons contact opnemen op het nummer 0800 953 0134 (oproepen kunnen worden opgenomen) voor Aandeelhouders in het VK, of het nummer 0044 1268 444 321 (oproepen kunnen worden opgenomen) voor Aandeelhouders buiten het VK.

1. WAAROM STELLEN WIJ DE FUSIE VOOR?

De Fusie zal twee sterk vergelijkbare fondsen samenvoegen. Threadneedle UK Select Fund, het kleinste van de twee fondsen, heeft de afgelopen jaren geen wezenlijke nieuwe kapitaalinstroom gekend en is gekrompen tot ca. GBP 255 mln. per 30 juli 2021. Door het samen te voegen met het grotere Overnemende Fonds (ca. GBP 1.845 mln. per 30 juli 2021), kunnen de Aandeelhouders profiteren van de schaalvoordelen waarmee het beheer van een grotere pool van activa gepaard gaat.

Vanaf de Ingangsdatum van de Fusie zullen alle Aandeelhouders die overgaan naar het Overnemende Fonds lagere kosten genieten, zoals gemeten volgens de Raming van de lopende kosten in Bijlage 1, Deel B.

2. WAT ZIJN DE VOORNAAMSTE GELIJKENISSEN EN VERSCHILLEN TUSSEN HET OVERGENOMEN FONDS EN HET OVERNEMENDE FONDS?

De beleggingsdoelstelling en het risicoprofiel van de Fondsen zijn sterk vergelijkbaar. Er zijn evenwel verschillen in het beleggingsbeleid, met name wat betreft het maximale aantal bedrijven dat elk Fonds doorgaans in portefeuille heeft.

Er zijn ook enkele verschillen in de operationele kenmerken van de Fondsen, in het bijzonder wat betreft de aandelenklassen die in elk Fonds verkrijgbaar zijn en hun kostenstructuur.

Een uitvoerige vergelijking tussen het Overgenomen Fonds en het Overnemende Fonds is te vinden in de rubriek ter zake van Bijlage 1.

2.1 VERGELIJKING VAN BELEGGINGSDOELSTELLINGEN EN -BELEID

De beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Overgenomen Fonds en het Overnemende Fonds worden uiteengezet in Bijlage 1.

Beide Fondsen hebben sterk vergelijkbare beleggingsdoelstellingen: elk Fonds belegt in Britse aandelen, streeft naar kapitaalgroei op lange termijn en tracht om over een voortschrijdende periode van drie jaar na aftrek van de fondskosten beter te presteren dan de FTSE All-Share-index. Het Overnemende Fonds belegt in een bredere portefeuille van bedrijven dan het sterker geconcentreerde Overgenomen Fonds. Het Overgenomen Fonds belegt doorgaans in minder dan 50 bedrijven en het Overnemende Fonds belegt doorgaans in minder dan 80 bedrijven. Raadpleeg de 'Risicofactoren' hierna voor meer informatie.

Het Overgenomen Fonds kan daarenboven beleggen in bedrijven van om het even welke omvang en uit om het even welke sector of bedrijfstak, waarbij de fondsbeheerder naar eigen goeddunken over aanzienlijke sector- en aandelenwegingen beslist, terwijl het Overnemende Fonds zich doorgaans toespitst op beleggingen in grotere bedrijven die zijn opgenomen in de FTSE All-Share-index.

Er is een klein verschil in de aanpak van de aandelenselectie, zoals te merken is in het uittreksel uit het beleggingsbeleid van elk Fonds in onderstaande tabel:

	OVERGENOMEN FONDS	OVERNEMEND FONDS
	Threadneedle UK Select Fund	Threadneedle UK Fund
Beleggingsbeleid	Het Fonds selecteert bedrijven die volgens de stellige overtuiging van de fondsbeheerder betere vooruitzichten bieden dan uit hun huidige aandelenkoers blijkt.	Het Fonds selecteert bedrijven die geacht worden goede vooruitzichten voor koersstijgingen te bieden.

Aangezien beide Fondsen evenwel beheerd worden door hetzelfde portefeuillebeheerteam bij Columbia Threadneedle Investments en sterk vergelijkbare beleggingsdoelstellingen hebben, beleggen zij al vaak in dezelfde bedrijven.

2.2 RISICOFACTOREN

De risicofactoren die aan elk Fonds verbonden zijn, zijn uiteengezet in het Prospectus en het document met Essentiële Beleggersinformatie van elk Fonds. De risicofactoren zijn voor beide Fondsen gelijk, behalve voor het hierna omschreven 'Risico van een geconcentreerde portefeuille', dat alleen van toepassing is op het Overgenomen Fonds. Er zijn geen nieuwe risico's geïdentificeerd die als gevolg van de Fusie zouden ontstaan.

“Risico van een geconcentreerde portefeuille: de portefeuille van het fonds is geconcentreerd (het aantal beleggingen en/of het beleggingsuniversum is beperkt), en als de waarde van een of meer van deze beleggingen daalt of anderszins negatief wordt beïnvloed, kan dat een aanzienlijk effect hebben op de waarde van het Fonds.”

De portefeuille van het Overgenomen Fonds is sterker geconcentreerd en bevat minder dan 50 bedrijven (35 bedrijven per 8 juli 2021). Het Overnemende Fonds heeft een gediversifieerdere portefeuille en bevat minder dan 80 bedrijven (56 bedrijven per 8 juli 2021). Dat leidt voor een stuk tot een iets hogere tracking error ten opzichte van de benchmark in het Overgenomen Fonds. Ondanks dat verschil hebben beide Fondsen, zoals aangegeven in de EBI, voor alle aandelenklassen dezelfde Synthetische Risico- en Opbrengstindicator (SRRRI) van 6, wat wil zeggen dat de Fondsen volgens die maatstaf dezelfde mate van risico inhouden. De SRRRI wordt gebruikt om beleggingsfondsen in te delen in een van drie verschillende risicocategorieën (laag risico, gemiddeld risico, hoog risico), waarbij 1 staat voor een lager risico en doorgaans lagere opbrengsten en 7 staat voor een hoger risico en doorgaans hogere opbrengsten. Hoe hoger gerangschikt, hoe hoger het mogelijke rendement, maar hoe groter het risico om geld te verliezen.

2.3 VERGELIJKING VAN OPERATIONELE KENMERKEN

Beide Fondsen hebben dezelfde operationele kenmerken. Er zijn echter verschillen tussen de Fondsen wat betreft beschikbare aandelenklassen. Uitvoerigere informatie is hierna opgenomen.

2.3.1 Kostenstructuur

De actuele kostenstructuur van elk Fonds is uiteengezet in Bijlage 1, Deel A. Na de Fusie zullen de Lopende Kosten die op de Nieuwe Aandelen van toepassing zijn, lager zijn dan wat u vandaag betaalt. Wij verwijzen daarvoor naar de Raming van de Lopende Kosten in Bijlage 1, Deel B.

2.3.2 Uiterste tijdstip voor orders

In zowel het Overgenomen Fonds als het Overnemende Fonds worden alle inschrijvingen, terugkopen, conversies of omzettingen uitgevoerd tegen de Intrinsieke Waarde die wordt berekend na ontvangst van de order (d.w.z. tegen een onbekende Intrinsieke Waarde). Als wij uw order ontvangen vóór 12.00 uur Britse tijd op een Werkdag, verwerken wij uw order tegen de prijs van de Aandelen voor die dag. Dat is het “Uiterste tijdstip voor orders”. Als wij uw order ontvangen na het Uiterste tijdstip voor orders, verwerken wij uw order op de volgende Werkdag.

2.3.3 Waarderingspunt

De prijs van de Aandelen van elk Fonds wordt bepaald op het Waarderingspunt van het Fonds.

Voor beide Fondsen is het Waarderingspunt 12.00 uur Britse tijd.

2.3.4 Balansdata en uitkeringsdata van inkomsten

De balansdata en data waarop inkomsten aan de aandeelhouders worden uitgekeerd zijn voor beide Fondsen gelijk, zoals hierna uiteengezet:

Overgenomen Fonds en Overnemend Fonds			
	Balansdata	Ex-dividend-data	Uitkeringsdata inkomsten
Jaarlijks	7 maart	8 maart	7 mei
Tussentijds	7 september	8 september	7 november

2.3.5 Basisvaluta

De basisvaluta (de valuta waarin de boekhouding van een fonds wordt gevoerd) is voor beide Fondsen het pond sterling.

2.3.6 Afwikkelingstermijn

Handelstransacties worden in beide Fondsen afgewikkeld vier Werkdagen nadat een koop- of verkooporder werd geplaatst.

2.3.7 ISA-beleggingen

Beide Fondsen komen in aanmerking voor gebruik in een ISA (Individual Savings Account, een fiscaal gunstige spaarregeling in het Verenigd Koninkrijk).

2.3.8 Inkomstenegalisatie

Beide Fondsen passen inkomstenegalisatie toe.

Wanneer inkomstenegalisatie wordt toegepast, wordt voor beleggers die aandelen in het Overnemende Fonds kopen tijdens een uitkeringsperiode, de eerste uitkering uit hoofde van die aandelen gesplitst in een inkomstenbedrag en een egalisatiebedrag. Het egalisatiebedrag vormt een raming van de inkomsten die in het Overnemende Fonds zijn verworven vóór de belegger de aandelen heeft gekocht. De belegger heeft die inkomsten bijgevolg niet 'verdiend'.

Het egalisatiegedeelte van de uitkering wordt niet beschouwd als potentieel aan de personenbelasting onderworpen inkomsten. Voor de doeleinden van de Britse meerwaardebelasting wordt het daarentegen beschouwd als een kapitaalopbrengst. Beleggers die hun aandelen gedurende de volledige uitkeringsperiode hebben aangehouden, ontvangen hetzelfde bedrag als de beleggers die hun aandelen tijdens de uitkeringsperiode hebben gekocht. Voor belastingdoeleinden wordt in het VK evenwel het volledige bedrag van hun uitkering beschouwd als inkomsten en niets ervan beschouwd als kapitaal.

2.3.9 Aandelenklassen in het Overgenomen Fonds en overeenkomstige aandelenklassen in het Overnemende Fonds

Op de Ingangsdatum ontvangen Aandeelhouders van het Overgenomen Fonds overeenkomstige Nieuwe Aandelen in het Overnemende Fonds, zoals uiteengezet in onderstaande tabel:

Overgenomen Aandelen (type aandelenklasse)		worden vervangen door	Nieuwe Aandelen (type aandelenklasse)	
Threadneedle UK Select Fund	Klasse 1 Uitkering (EUR)		Threadneedle UK Fund	Klasse 1 Uitkering (EUR)***
	Klasse 1 Uitkering (GBP)			Klasse 1 Uitkering (GBP)
	Klasse 2 Uitkering			Klasse 2 Uitkering
	Klasse D* Kapitalisatie			Klasse Z Kapitalisatie
	Klasse L** Kapitalisatie			Klasse P Kapitalisatie***
	Klasse X Kapitalisatie			Klasse X Kapitalisatie
	Klasse Z Kapitalisatie			Klasse Z Kapitalisatie
	Klasse Z Uitkering			Klasse Z Uitkering

*Houders van Aandelen van Klasse D Kapitalisatie in het Overgenomen Fonds ontvangen Aandelen van Klasse Z Kapitalisatie in het Overnemende Fonds. Zie Bijlage 1 voor meer informatie.

**Houders van Aandelen van Klasse L Kapitalisatie in het Overgenomen Fonds ontvangen Aandelen van Klasse P Kapitalisatie in het Overnemende Fonds. Zie Bijlage 1 voor meer informatie.

***Nieuwe aandelenklassen die op 1 november 2021 worden geïntroduceerd als de Fusie wordt goedgekeurd.

2.3.10 ISIN-codes van Aandelenklassen

De aandelenklassen van het Overgenomen Fonds en het Overnemende Fonds hebben verschillende codes, die zijn opgenomen in Bijlage 1, Deel B.

2.4 VERGELIJKING VAN DIENSTVERLENERS EN ADMINISTRATIEVE KENMERKEN

De voornaamste dienstverleners zijn in het Overgenomen Fonds en het Overnemende Fonds dezelfde, zoals opgenomen in Bijlage 1.

3. VOORWAARDEN VAN HET VOORSTEL

De Fusie zal alleen plaatsvinden als de Aandeelhouders tijdens de Vergadering van het Overgenomen Fonds het Buitengewoon Besluit aannemen. De volledige Regeling is uiteengezet in Bijlage 2 bij deze Omzendbrief. Als de Vergadering van het Overgenomen Fonds het besluit aanneemt, is het voornemen om de Fusie door te voeren overeenkomstig de voorwaarden van de Regeling. Als het Voorstel niet met de vereiste meerderheid van de stemmen wordt aangenomen, gaat de Regeling niet door en blijft het Overgenomen Fonds functioneren zoals vandaag.

Als het Voorstel wordt goedgekeurd, ontvangen Aandeelhouders van het Overgenomen Fonds Nieuwe Aandelen in het Overnemende Fonds in ruil voor de overdracht van de activa van het Overgenomen Fonds naar het Overnemende Fonds, volgens de voorwaarden uiteengezet in de Regeling. Op de uitgifte van de Nieuwe Aandelen in het kader van de overdracht worden geen instap- of omzettingkosten geïnd.

Aandelen in het Overgenomen Fonds worden vanaf dat ogenblik geacht geschrapt te zijn en geen waarde meer te hebben, en het Overgenomen Fonds wordt stopgezet. Ter vervanging van de Overgenomen Aandelen worden Nieuwe Aandelen uitgegeven.

Om de overdracht van de activa mogelijk te maken komt er een Waarderingspunt voor het Overgenomen Fonds, zoals vermeld in het voorgestelde tijdschema voor de Fusie. Alle inkomsten die tussen het einde van de vorige boekhoudperiode en de Ingangsdatum voor uitkering aan Overgenomen Uitkeringsaandelen beschikbaar zijn geworden, worden overgezet naar de uitkeringsrekening van het Overgenomen Fonds en binnen 3 maanden aan de houders van Overgenomen Uitkeringsaandelen uitgekeerd. Aan Overgenomen Kapitalisatieaandelen toerekenbare inkomsten worden gekapitaliseerd en verrekend in de waarde van die aandelen vóór de overdracht plaatsvindt.

De Aandelen van de Vennootschap worden gewaardeerd overeenkomstig de Akte van de Vennootschap.

Aandeelhouders ontvangen in ruil voor hun aandelen in het Overgenomen Fonds Nieuwe Aandelen in het Overnemende Fonds. De formule die wordt gebruikt om te berekenen op hoeveel Nieuwe Aandelen een Aandeelhouder recht heeft, kan na de Fusie worden opgevraagd.

4. FISCALE GEVOLGEN VAN HET VOORSTEL

Op grond van ons begrip van de fiscale wetgeving en de fiscale vrijstellingen die zijn aangevraagd door TISL bij de Britse belasting- en douanediensdiensten, houdt de Regeling voor in het VK gevestigde beleggers, ongeacht de omvang van hun belegging, voor de toepassing van de meerwaardebelasting geen verkoop van aandelen in.

Het voorgaande is gebaseerd op onze interpretatie van de huidige Britse wetgeving en de praktijken van de Britse belasting- en douanediensdiensten ten aanzien van in het VK gevestigde beleggers met betrekking tot de uitgifte van Nieuwe Aandelen uit hoofde van de Regeling. Die interpretatie is vatbaar voor verandering. De fiscale gevolgen van de uitvoering van de Regeling kunnen variëren naargelang de wet- en regelgeving van het land waar u verblijft, waarvan u staatsburger bent of waar u uw woonplaats hebt. Als u niet zeker weet of u aan belasting onderworpen zult zijn, moet u professioneel advies inwinnen.

5. PROCEDURE VOOR DE VERGADERING

De procedure voor de Vergadering is uiteengezet in Bijlage 3. Nadere informatie over de verschillende toelatingen en vrijstellingen en een lijst van documenten met betrekking tot het Voorstel die voor inzage beschikbaar zijn, vindt u in Bijlage 4.

Het voor het Overgenomen Fonds voorgestelde Buitengewoon Besluit met betrekking tot de Regeling is uiteengezet in de Oproeping tot de Vergadering van Aandeelhouders in Bijlage 5. Als de Vergadering het besluit aanneemt, is het voornemen om de overdracht door te voeren overeenkomstig de voorwaarden van de Regeling. Als het Voorstel niet met de vereiste meerderheid van de stemmen wordt goedgekeurd, gaat de Regeling voor het Overgenomen Fonds niet door.

6. KOSTEN

De kosten van het bijeenroepen en houden van de Vergadering en elke verdaagde vergadering, evenals de kosten voor het uitvoeren van het Voorstel, worden gedragen door TISL en niet door het Overgenomen Fonds. TISL betaalt ook de kosten voor de latere stopzetting van het Overgenomen Fonds. Op de uitgifte van de Nieuwe Aandelen in het kader van de Fusie worden geen instap- of omzettingskosten geïnd.

De kosten die worden gemaakt in de periode tussen de Vergadering en de Ingangsdatum, specifiek om de activaportefeuille van het Overgenomen Fonds af te stemmen op de portefeuille van het Overnemende Fonds, worden gedragen door Columbia Threadneedle Investments.

7. HERINNERING AAN WAT U MOET DOEN

Als u vragen over het Voorstel hebt of na de Fusie een exemplaar van het verslag van de Depotbank wilt ontvangen, kunt u met ons contact opnemen op het nummer 0800 953 0134* voor Aandeelhouders in het VK, of het nummer 0044 1268 444 321* voor Aandeelhouders buiten het VK. Indien u twijfelt over de inhoud van dit document, is het ook raadzaam om uw professionele adviseur te raadplegen.

Opdat het Buitengewoon Besluit zou worden aangenomen, moet ten minste 75% van de tijdens de Vergadering uitgebrachte stemmen voor het besluit zijn, dus het is belangrijk dat u uw stemrecht uitoefent.

Merk op dat als u beslist om uw stemrecht niet uit te oefenen en het Buitengewoon Besluit wordt aangenomen, uw Overgenomen Aandelen op de Ingangsdatum automatisch overgaan naar het Overnemende Fonds.

Wij raden u aan om uw recht om over het Voorstel te stemmen uit te oefenen door het bijgevoegde Volmachtformulier in te vullen en met behulp van de verstrekte voorgefrankeerde envelop tijdig terug te sturen, zodat het uiterlijk 48 uur vóór het tijdstip van de Vergadering op 20 oktober 2021 aankomt.

Zoals hiervoor vermeld kunt u als gevolg van de uitzonderlijke omstandigheden die uit de coronacrisis voortvloeien, de Vergadering niet in levenden lijve bijwonen om uw stem uit te brengen. In plaats daarvan kan de Voorzitter van de Vergadering in uw naam stemmen volgens de instructies die u in het Volmachtformulier geeft.

Merk op dat wij geen formulieren kunnen aanvaarden die worden teruggestuurd per fax, e-mail of enig ander elektronisch medium.

Hoogachtend,



Richard Vincent
Bestuurder

Namens

**Threadneedle Investment Services Limited, de Gemachtigd Bestuurder van de Vennootschap,
voor en namens de Bestuurders van de Vennootschap**

*Telefoongesprekken kunnen worden opgenomen.

BIJLAGE 1

VERGELIJKING TUSSEN HET OVERGENOMEN FONDS EN HET OVERNEMENDE FONDS

Part A – Vergelijking van de belangrijkste kenmerken van het Overgenomen Fonds en het Overnemende Fonds

Het Prospectus van de Fondsen kan kosteloos worden opgevraagd bij TISL of worden ingezien op **columbiathreadneedle.com**. Meer informatie over het Overnemende Fonds is te vinden in het Prospectus en de bij deze Omzendbrief gevoegde EBI.

	OVERGENOMEN FONDS	OVERNEMEND FONDS
	Threadneedle UK Select Fund	Threadneedle UK Fund
Beleggingsdoelstelling	Het Fonds streeft naar bovengemiddelde kapitaalgroei op lange termijn. Het tracht over een voortschrijdende periode van drie jaar na aftrek van kosten beter te presteren dan de FTSE All-Share-index.	Het Fonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn. Het tracht over een voortschrijdende periode van drie jaar na aftrek van kosten beter te presteren dan de FTSE All-Share-index.
Beleggingsbeleid	<p>Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste 90% van zijn vermogen in een geconcentreerde portefeuille van aandelen van bedrijven die op de London Stock Exchange noteren en overwegend in het VK gevestigd zijn of een belangrijk deel van hun activiteiten in het VK uitoefenen.</p> <p>Het Fonds selecteert bedrijven die volgens de stellige overtuiging van de fondsbeheerder betere vooruitzichten bieden dan uit hun huidige aandelenkoers blijkt. Die bedrijven kunnen elke omvang hebben en actief zijn in ongeacht welke sector of bedrijfstak. De fondsbeheerder kan naar eigen goeddunken beslissen om de wegging van bepaalde sectoren of aandelen aanzienlijk te verhogen.</p> <p>De FTSE All-Share-index wordt beschouwd als een geschikte maatstaf voor het rendement van de Britse aandelenmarkt en omvat op dit ogenblik meer dan 600 bedrijven. Daarmee is het een geschikte benchmark om het behaalde rendement van het Fonds mee te vergelijken en te evalueren.</p> <p>Het Fonds belegt doorgaans in minder dan 50 bedrijven, waaronder mogelijk enkele bedrijven die geen deel uitmaken van de Index. Wanneer dat passend wordt geacht, kan het Fonds beleggen in andere effecten (waaronder vastrentende effecten) en instellingen voor collectieve belegging (met inbegrip van fondsen beheerd door vennootschappen van Columbia Threadneedle).</p> <p>Het Fonds kan ook geldmarktinstrumenten, deposito's, contanten en equivalenten van contanten aanhouden.</p> <p>Het Fonds mag geen derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden, maar wel om het risico te beperken of om het Fonds efficiënter te beheren.</p>	<p>Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste 90% van zijn vermogen in aandelen van bedrijven die op de London Stock Exchange noteren; het betreft overwegend bedrijven die in het VK gevestigd zijn of een belangrijk deel van hun activiteiten in het VK uitoefenen.</p> <p>Het Fonds selecteert bedrijven waarvan de vooruitzichten op een koersstijging positief worden ingeschat, ongeacht de sector of bedrijfstak, en belegt, hoewel er geen beperking is ten aanzien van de bedrijfsomvang, doorgaans in grotere bedrijven die in de FTSE All-Share-index zijn opgenomen.</p> <p>De FTSE All-Share-index wordt beschouwd als een geschikte maatstaf voor het rendement van de Britse aandelenmarkt en omvat op dit ogenblik meer dan 600 bedrijven. Daarmee is het een geschikte benchmark om het behaalde rendement van het Fonds mee te vergelijken en te evalueren.</p> <p>Het Fonds belegt doorgaans in minder dan 80 bedrijven, waaronder mogelijk enkele bedrijven die geen deel uitmaken van de Index. Wanneer dat passend wordt geacht, kan het Fonds beleggen in andere effecten (waaronder vastrentende effecten) en instellingen voor collectieve belegging (met inbegrip van fondsen beheerd door vennootschappen van Columbia Threadneedle).</p> <p>Het Fonds kan ook geldmarktinstrumenten, deposito's, contanten en equivalenten van contanten aanhouden.</p> <p>Het Fonds mag geen derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden, maar wel om het risico te beperken of om het Fonds efficiënter te beheren.</p>
Gebruik van derivaten	Voor efficiënt portefeuillebeheer	Voor efficiënt portefeuillebeheer
Kosten afgehouden van het kapitaal	Nee	Nee
Lopende kosten (per maart 2021)	Klasse 1: 1,63% Klasse 2: 1,06% Klasse D: 1,07% Klasse L: 0,61% Klasse X: 0,06% Klasse Z: 0,88%	Klasse 1: 1,63% Klasse 2: 1,06% Klasse L: 0,68% Klasse P: -% (introductie op 1 november 2021) Klasse X: 0,06% Klasse Z: 0,83% Zie Deel B voor de Raming van de Lopende Kosten na de Fusie.

	OVERGENOMEN FONDS	OVERNEMEND FONDS
	Threadneedle UK Select Fund	Threadneedle UK Fund
Kosten, vergoedingen en onkosten		
Uitstapkosten	Geen	Geen
Switchkosten	Geen	Geen
Instapkosten	Geen	Geen
Jaarlijkse beheervergoeding	Klasse 1: 1,50% Klasse 2: 1,00% Klasse D: 0,90% Klasse L: 0,55% Klasse X: -%* Klasse Z: 0,75%	Klasse 1: 1,50% Klasse 2: 1,00% Klasse L: 0,60% Klasse P: 0,55% (introductie op 1 november 2021) Klasse X: -%* Klasse Z: 0,75%
Vergoeding van de Depotbank	0,01%	0,01%
Vergoeding van de Registerhouder/Werkingskosten	Klasse 1: 0,11% Klasse 2: 0,035% Klasse D: 0,15% Klasse L: 0,035% Klasse X: 0,035% Klasse Z: 0,11%	Klasse 1: 0,10% Klasse 2: 0,030% Klasse L: 0,035% Klasse P: 0,030% (introductie op 1 november 2021) Klasse X: 0,030% Klasse Z: 0,06%
Kosten afgehouden van de inkomsten?	Ja	Ja
Aandelenklassen	Klasse 1 Uitkering (EUR) Klasse 1 Uitkering (GBP) Klasse 2 Uitkering Klasse D Kapitalisatie Klasse L Kapitalisatie Klasse X Kapitalisatie Klasse Z Kapitalisatie Klasse Z Uitkering	Klasse 1 Uitkering (EUR) (introductie op 1 november 2021) Klasse 1 Uitkering (GBP) Klasse 2 Uitkering Klasse L Uitkering Klasse L Kapitalisatie Klasse P Kapitalisatie (introductie op 1 november 2021) Klasse X Kapitalisatie Klasse Z Kapitalisatie Klasse Z Uitkering
Minimale belegging		
Initiële belegging	Klasse 1 (EUR): EUR 2.500 Klasse 1: GBP 2.000 Klasse 2: GBP 500.000 Klasse D: GBP 2.000 Klasse L: GBP 100.000.000 Klasse X: GBP 3.000.000 Klasse Z: GBP 1.000.000	Klasse 1 (EUR): EUR 2.500 Klasse 1: GBP 2.000 Klasse 2: GBP 500.000 Klasse L: GBP 100.000.000 Klasse P: GBP 100.000.000 Klasse X: GBP 3.000.000 Klasse Z: GBP 1.000.000
Vervolgbelegging	Klasse 1 (EUR): EUR 750 Klasse 1: GBP 1.000 Klasse 2: GBP 25.000 Klasse D: GBP 1.000 Klasse L: GBP 25.000 Klasse X: GBP 25.000 Klasse Z: GBP 50.000	Klasse 1 (EUR): EUR 750 Klasse 1: GBP 1.000 Klasse 2: GBP 25.000 Klasse L: GBP 25.000 Klasse P: GBP 25.000 Klasse X: GBP 25.000 Klasse Z: GBP 50.000
Deelneming	Klasse 1 (EUR): EUR 750 Klasse 1: GBP 500 Klasse 2: GBP 25.000 Klasse D: GBP 500 Klasse L: GBP 25.000 Klasse X: GBP 25.000 Klasse Z: GBP 500.000	Klasse 1 (EUR): EUR 750 Klasse 1: GBP 500 Klasse 2: GBP 25.000 Klasse L: GBP 25.000 Klasse P: GBP 25.000 Klasse X: GBP 25.000 Klasse Z: GBP 500.000
Regelmatig beleggen	Niet beschikbaar	Niet beschikbaar
Regelmatig opnemen	Niet beschikbaar	Niet beschikbaar
Uiterste ordertijdstip	12.00 uur op elke Handelsdag	12.00 uur op elke Handelsdag
Waarderingspunt	12.00 uur op elke Handelsdag	12.00 uur op elke Handelsdag

*in plaats van een jaarlijkse beheervergoeding aan het Fonds, ontvangt de belegger rechtstreeks van de gemachtigd bestuurder een factuur zoals bepaald in de overeenkomst tussen de Gemachtigd Bestuurder en elke In aanmerking komende Aandeelhouder.

	OVERGENOMEN FONDS	OVERNEMEND FONDS
	Threadneedle UK Select Fund	Threadneedle UK Fund
Balansdata		
Jaarlijks	7 maart	7 maart
Tussentijds	7 september	7 september
Uitkeringsdata inkomsten		
Jaarlijks/halfjaarlijks	7 mei, 7 november	7 mei, 7 november
Ex-dividend-data		
Jaarlijks/halfjaarlijks	8 maart, 8 september	8 maart, 8 september
Dienstverleners		
Gemachtigd Bestuurder	Threadneedle Investment Services Limited	Threadneedle Investment Services Limited
Depotbank	Citibank Europe plc, UK branch*	Citibank Europe plc, UK branch*
Bewaarder	Citibank N.A.	Citibank N.A.
Administratiekantoor	SS&C Financial Services Europe Limited	SS&C Financial Services Europe Limited
Beleggingsbeheerder	Threadneedle Asset Management Limited	Threadneedle Asset Management Limited
Registerhouder	Threadneedle Investment Services Limited, gedelegeerd aan SS&C Financial Services Europe Limited	Threadneedle Investment Services Limited, gedelegeerd aan SS&C Financial Services Europe Limited
Accountant	PricewaterhouseCoopers LLP	PricewaterhouseCoopers LLP

*De rechtspersoon wijzigt per 16 oktober 2021 in Citibank UK Ltd.

VERGELIJKING TUSSEN HET OVERGENOMEN FONDS EN HET OVERNEMENDE FONDS

Part B – Raming van de Lopende Kosten²

Onderstaande tabel toont alle aandelenklassen in het Overgenomen Fonds waarvan de activa worden overgedragen naar de overeenkomstige aandelenklassen (in dezelfde rij) in het Overnemende Fonds, inclusief hun ISIN-codes. Zo wordt Klasse 1 Uitkering (EUR) in het UK Select Fund overgedragen naar Klasse 1 (EUR) in het UK Fund.

Overgenomen Aandelen van het Threadneedle UK Select Fund				worden vervangen door	Overnemende Aandelen van het Threadneedle UK Fund			
Type Aandelen-klasse	Jaarlijkse beheervergoeding	Vergoeding van de Registerhouder	Lopende Kosten		Type Aandelen-klasse	Jaarlijkse beheervergoeding	Vergoeding van de Registerhouder	Raming van de Lopende Kosten*
Klasse 1 Uitkering (EUR) GB00B0WMQ727	1,50%	0,11%	1,63%		Klasse 1 Uitkering (EUR) (introductie op 1 november 2021) Nieuwe ISIN-code nog niet bekend	1,50%	0,10%**	1,62%
Klasse 1 Uitkering (GBP) GB0001530236	1,50%	0,11%	1,63%		Klasse 1 Uitkering (GBP) GB0001529782	1,50%	0,10%**	1,62%
Klasse 2 Uitkering GB0001447936	1,00%	0,035%	1,06%		Klasse 2 Uitkering GB0001439610	1,00%	0,030%**	1,05%
Klasse D Kapitalisatie GB00BDZYJN36	0,90%	0,15%	1,07%		Klasse Z Kapitalisatie GB00B84PM559	0,75%	0,06%	0,83%
Klasse L Kapitalisatie GB00BDZYJQ66	0,55%	0,035%	0,61%		Klasse P Kapitalisatie (introductie op 1 november 2021) Nieuwe ISIN-code nog niet bekend	0,55%	0,030%	0,60%
Klasse X Kapitalisatie GB00BDZYJP59	-% in plaats van een jaarlijkse beheervergoeding aan het Fonds, ontvangt de belegger rechtstreeks van de Gemachtigd Bestuurder een factuur zoals bepaald in de overeenkomst tussen de Gemachtigd Bestuurder en elke In aanmerking komende Aandeelhouder.	0,035%	0,06%		Klasse X Kapitalisatie GB00BYX3VT98	-% in plaats van een jaarlijkse beheervergoeding aan het Fonds, ontvangt de belegger rechtstreeks van de Gemachtigd Bestuurder een factuur zoals bepaald in de overeenkomst tussen de Gemachtigd Bestuurder en elke In aanmerking komende Aandeelhouder.	0,030%**	0,05%
Klasse Z Kapitalisatie GB00BKPHVC45	0,75%	0,11%	0,88%		Klasse Z Kapitalisatie GB00B84PM559	0,75%	0,06%	0,83%
Klasse Z Uitkering GB00B8374670	0,75%	0,11%	0,88%		Klasse Z Uitkering GB00B84PMM20	0,75%	0,06%	0,83%

*De Raming van de lopende kosten geldt vanaf 1 november 2021, op voorwaarde dat de Fusie plaatsvindt.

**De lagere Vergoeding van de Registerhouder geldt vanaf 1 november 2021, op voorwaarde dat de Fusie plaatsvindt.

² **Lopende kosten.** De lopende kosten zijn doorgaans gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar en kunnen van boekjaar tot boekjaar variëren. Ze omvatten kosten zoals de jaarlijkse beheervergoeding, de vergoeding van de registerhouder en bewaarlonen, maar niet de kosten voor het kopen of verkopen van activa in het fonds. Soms zijn de lopende kosten gebaseerd op een raming van de toekomstige kosten, hetzij omdat de aandelenklasse relatief nieuw is en onvoldoende voorgeschiedenis voor een precieze berekening heeft, hetzij omdat de cijfers uit het verleden wellicht geen betrouwbaar beeld van de toekomstige lopende kosten schetsen. Het jaarverslag van het fonds vermeldt voor ieder boekjaar exact hoeveel kosten in rekening werden gebracht.

BIJLAGE 2

REGELING VOOR DE FUSIE VAN HET OVERGENOMEN FONDS MET HET OVERNEMENDE FONDS

1. Definitie en interpretatie

- 1.1 Tenzij uit de context anders blijkt, hebben de begrippen in deze Bijlage 2 de betekenis die eraan gegeven wordt in de Woordenlijst aan het begin van dit document.
- 1.2 Daarenboven, waar dit binnen de context past, hebben begrippen die in de Regelgeving van de FCA zijn gedefinieerd, in deze Regeling dezelfde betekenis.
- 1.3 Verwijzingen naar artikels zijn verwijzingen naar artikels van de in deze Bijlage uiteengezette Regeling.
- 1.4 In geval van tegenstrijdigheid tussen de Regeling en de Akte of het Prospectus van het Overgenomen Fonds, heeft de Regeling voorrang. In geval van tegenstrijdigheid tussen de Regeling en de Regelgeving van de FCA, heeft de Regelgeving van de FCA voorrang.

2. Vergadering van Aandeelhouders van het Overgenomen Fonds

- 2.1 De Regeling, evenals de overdracht van de activa van het Overgenomen Fonds naar het Overnemende Fonds die de Regeling inhoudt, is onder voorbehoud van de aannahme tijdens de Vergadering van Aandeelhouders van het Overgenomen Fonds van het Buitengewoon Besluit waarmee de Aandeelhouders de Regeling goedkeuren ten aanzien van het Overgenomen Fonds en de Bestuurders van de Vennootschap en Citibank UK opdragen de Regeling uit te voeren.
- 2.2 Indien het Buitengewoon Besluit tijdens de Vergadering wordt aangenomen, is de Regeling bindend voor alle Aandeelhouders van het Overgenomen Fonds (ongeacht of zij hun stem uitbrachten, en of zij voor of tegen stemden) en wordt de Regeling ten aanzien van het Overgenomen Fonds uitgevoerd zoals in de volgende artikels uiteengezet.

3. Opschorting van de handel in het Overgenomen Fonds

- 3.1 Om de overdracht uit hoofde van de Regeling mogelijk te maken, wordt, indien het Buitengewoon Besluit wordt goedgekeurd, de handel in Aandelen in het Overgenomen Fonds met onmiddellijke ingang opgeschort om 12.00 uur op de datum vermeld in het Tijdschema in deze Omzendbrief.
- 3.2 Na uitvoering van de Regeling kunnen Aandeelhouders vanaf de eerste Handelsdag hun Nieuwe Aandelen integraal of gedeeltelijk overdragen of verkopen overeenkomstig het Prospectus van de Vennootschap.

4. Regeling voor de toerekening van inkomsten

- 4.1 Alle inkomsten die tussen het einde van de vorige boekhoudperiode en de Ingangsdatum voor uitkering aan Overgenomen Uitkeringsaandelen beschikbaar zijn geworden, worden overgezet naar de uitkeringsrekening van het Overgenomen Fonds en binnen 3 maanden na de Ingangsdatum aan de houders van Overgenomen Uitkeringsaandelen uitgekeerd. Aan Overgenomen Kapitalisatieaandelen toerekenbare inkomsten worden gekapitaliseerd en verrekend in de waarde van die aandelen vóór de Fusie plaatsvindt.
- 4.2 Voor Aandeelhouders die hebben besloten om hun inkomsten te herbeleggen en niet te laten uitkeren, zal TISL ten belope van de uitgekeerde inkomsten op de betaaldatum bijkomende Aandelen in het Overnemende Fonds kopen.

5. Berekening van de waarde van het Overgenomen Fonds

- 5.1 De waarde van het Overgenomen Fonds wordt berekend per 12.00 uur op de Ingangsdatum, overeenkomstig de in de Akte uiteengezette waarderingsregels.
- 5.2 Die waardering wordt gebruikt voor de berekening van het aantal Nieuwe Aandelen dat op grond van artikel 6 hierna aan iedere betrokken Aandeelhouder moet worden uitgegeven.

6. Overdracht van de bezittingen van het Overgenomen Fonds naar het Overnemende Fonds en uitgifte van Nieuwe Aandelen

- 6.1 De bezittingen van het Overgenomen Fonds worden deel van de bezittingen van het Overnemende Fonds in ruil en als volledige betaling voor de uitgifte van Nieuwe Aandelen. Citibank UK zal de bezittingen van het Overgenomen Fonds, na aftrek van het Afgehouden Bedrag, niet langer noteren als toerekenbaar aan het Overgenomen Fonds, en die bezittingen noteren als toerekenbaar aan het Overnemende Fonds, en Citibank UK zal alle dientengevolge noodzakelijke overdrachten en herbestemmingen uitvoeren of laten uitvoeren.
- 6.2 Alle Aandelen in het Overgenomen Fonds worden onmiddellijk na 12.01 uur op de Ingangsdatum geacht geschrapt te zijn en geen waarde meer te hebben.
- 6.3 Aandeelhouders worden behandeld alsof zij hun Aandelen in het Overgenomen Fonds vrij van instap- of omzettingkosten ruilen voor Nieuwe Aandelen in het Overnemende Fonds.

7. Basis voor de uitgifte van Nieuwe Aandelen

- 7.1 Aandeelhouders ontvangen in ruil voor de Aandelen die zij momenteel in het Overgenomen Fonds bezitten, Nieuwe Aandelen in het Overnemende Fonds.
- 7.2 Aan iedere Aandeelhouder van het Overgenomen Fonds worden Nieuwe Aandelen van de passende klassen en types uitgegeven in verhouding tot de individuele aanspraak van die Aandeelhouder op de Waarde van het Overgenomen Fonds op de Ingangsdatum. De formule die wordt gebruikt om te berekenen op hoeveel Nieuwe Aandelen een Aandeelhouder recht heeft, kan na de Fusie worden opgevraagd.

8. Betekening van de Nieuwe Aandelen

- 8.1 Ten aanzien van de Nieuwe Aandelen worden geen aandelen certificaten uitgegeven.
- 8.2 TISL verstrekt iedere Aandeelhouder (of, in geval van gezamenlijke aandeelhouders, de eerste bij naam geïdentificeerde aandeelhouder in het aandeelhoudersregister van het Overgenomen Fonds) binnen 14 dagen na de Ingangsdatum een gedetailleerde berekening van het aantal uitgegeven Nieuwe Aandelen.

9. Stopzetting van het Overgenomen Fonds

- 9.1 Na inwerkingtreding van de Regeling zetten de Bestuurders van de Vennootschap het Overgenomen Fonds stop overeenkomstig de voorwaarden uit de Akte en het Prospectus van het Overgenomen Fonds, de Regeling en de Regelgeving. Zoals voorgeschreven, heeft TISL de FCA op de hoogte gebracht van het voorstel om de voor de stopzetting van het Overgenomen Fonds vereiste aanpassingen aan de Akte en het Prospectus aan te brengen.
- 9.2 Citibank UK zal contanten en andere activa uit de bezittingen van het Overgenomen Fonds houden (het "Afgehouden Bedrag"), die Citibank UK zal gebruiken om openstaande verplichtingen van het Overgenomen Fonds te betalen overeenkomstig de bepalingen van de Akte en de Regelgeving.
- 9.3 Indien er na voltooiing van de stopzetting in het Overgenomen Fonds nog gelden overblijven, worden die, samen met eventuele inkomsten daaruit, overgedragen naar het Overnemende Fonds en door Citibank UK genoteerd als toerekenbaar aan het Overnemende Fonds, maar worden daarvoor geen bijkomende aandelen in het Overnemende Fonds meer uitgegeven.
- 9.4 Indien het Afgehouden Bedrag ontoereikend is om aan alle verplichtingen van het Overgenomen Fonds te voldoen, worden de verplichtingen die dat bedrag overschrijden betaald overeenkomstig de Akte en de Regelgeving. Alle dergelijke verplichtingen die niet rechtsgeldig uit de bezittingen van het Overnemende Fonds kunnen worden betaald, worden betaald door TISL.
- 9.5 Na voltooiing van de stopzetting van het Overgenomen Fonds wordt Citibank UK volledig ontslagen van alle verplichtingen en aansprakelijkheid ten aanzien van het Overgenomen Fonds (behoudens eventuele verplichtingen en aansprakelijkheid die voortvloeien uit eerdere inbreuken).

10. Kosten, lasten en onkosten van de Regeling

- 10.1 TISL en Citibank UK blijven hun gebruikelijke vergoedingen en onkosten voor hun rol als respectievelijk de beheerder en de depotbank ontvangen uit de bezittingen van het Overgenomen Fonds, voor zover die toerekenbaar zijn aan het Overgenomen Fonds en verworven zijn vóór de Ingangsdatum of, voor onkosten die Citibank UK rechtsgeldig maakt in het kader van de Regeling voor de stopzetting van het Overgenomen Fonds, na de Ingangsdatum.
- 10.2 De kosten voor de voorbereiding en uitvoering van de overdracht uit hoofde van de Regeling, met inbegrip van:
- de kosten van het bijeenroepen en houden van de Vergadering (en elke verdaagde vergadering) van het Overgenomen Fonds; de vergoedingen en kosten verschuldigd aan professionele adviseurs in het kader van de overdracht en de Regeling;
 - alle buiten het VK verschuldigde belastingen, met inbegrip van overdrachtsbelastingen, herbestemmings- en registratievergoedingen en transactiekosten
- worden betaald door TISL en niet door het Overgenomen Fonds.
- 10.3 Alle kosten die de Fusie met zich meebrengt, worden gedragen door Columbia Threadneedle Investments. Dit omvat de kosten die worden gemaakt in de periode tussen de Vergadering en de Ingangsdatum, specifiek om de activaportefeuille van het Overgenomen Fonds af te stemmen op de portefeuille van het Overnemende Fonds.
- 10.4 De kosten voor de latere stopzetting van het Overgenomen Fonds worden gedragen door TISL.
- 10.5 TISL int op de uitgifte van de Nieuwe Aandelen geen instap- of omzettingskosten.

11. TISL en Citibank UK gaan voort op het register en de certificaten

TISL en Citibank UK mogen er beide rechtmatig van uitgaan dat alle inlichtingen in het Aandeelhoudersregister van het Overgenomen Fonds op en onmiddellijk vóór de Ingangsdatum juist zijn, en die inlichtingen gebruiken bij de berekening van het aantal uit hoofde van de Regeling uit te geven en te registreren Nieuwe Aandelen in het Overnemende Fonds. TISL en Citibank UK mogen beide handelen en voortgaan op alle certificaten, oordelen, bewijzen of inlichtingen die zij ontvangen van elkaar of van hun respectieve professionele adviseurs met betrekking tot de Regeling, en kunnen niet aansprakelijk worden gesteld voor enig verlies dat daaruit voortvloeit.

12. Wijzigingen aan de Regeling

- 12.1 TISL en Citibank UK kunnen overeenkomen dat de Ingangsdatum een andere datum wordt dan in deze Omzendbrief vermeld, en in dat geval kunnen ze in de overige elementen in het Tijdschema van de Regeling alle daaruit voortvloeiende wijzigingen aanbrengen die zij passend achten.
- 12.2 De voorwaarden van de Regeling kunnen worden gewijzigd zoals TISL en Citibank UK overeenkomen.

13. Toepasselijk recht

De Regeling wordt beheerst door en moet worden geïnterpreteerd conform het recht van Engeland en Wales.

Datum: 20 september 2021

BIJLAGE 3

PROCEDURE VOOR DE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

De Oproeping tot de Vergadering van Aandeelhouders van het Overgenomen Fonds (de “**Oproeping**”), waarin het Buitengewoon Besluit om de voorgestelde Regeling goed te keuren ten aanzien van het Overgenomen Fonds is uiteengezet, is opgenomen in Bijlage 5.

Het quorum voor de Vergadering is twee Aandeelhouders, vertegenwoordigd door een gevolmachtigde. Indien op de Vergadering het quorum niet wordt bereikt, wordt de Vergadering verdaagd naar een datum en tijdstip minstens 7 dagen later. Citibank UK heeft Julian Thomas of een andere werknemer van TISL of persoon naar keuze van Citibank UK aangesteld als voorzitter van de Vergadering.

Het besluit wordt voorgelegd als een ‘buitengewoon besluit’ en vereist om te worden aangenomen een meerderheid van ten minste 75% van alle tijdens de Vergadering uitgebrachte stemmen. Personen die Aandeelhouder van het Overgenomen Fonds zijn op de dag 10 dagen vóór de Oproeping wordt verzonden, evenwel met uitsluiting van personen waarvan TISL weet dat zij op het tijdstip van de Vergadering geen Aandeelhouder zullen zijn, hebben het recht om te stemmen en in aanmerking te worden genomen voor het quorum.

Na goedkeuring is een Buitengewoon Besluit bindend voor alle Aandeelhouders van het Overgenomen Fonds.

De Bestuurders van de Vennootschap mogen alleen in aanmerking worden genomen voor het quorum en stemmen tijdens de Vergadering ten aanzien van Aandelen die ze aanhouden namens of samen met een persoon die, als geregistreerde Aandeelhouder, het recht zou hebben om te stemmen en van wie TISL steminstructies heeft ontvangen.

Geassocieerde deelnemingen van de Bestuurders van de Vennootschap mogen in aanmerking worden genomen voor het quorum. Zij mogen stemmen tijdens de Vergadering ten aanzien van Aandelen die zij aanhouden namens of samen met een persoon die, als geregistreerde Aandeelhouder, het recht zou hebben om te stemmen en van wie zij steminstructies hebben ontvangen.

Gezien het belang van het Voorstel, zal de voorzitter van de Vergadering opdragen een formele stemming over het besluit te houden. Iedere Aandeelhouder kan bij een formele stemming stemmen per volmacht. De stemrechten die aan elk Aandeel van het Overgenomen Fonds verbonden zijn, worden gewogen ten opzichte van de waarde van de Aandelen in omloop op de dag 10 dagen vóór het versturen van de Oproeping. Aandeelhouders die in een formele stemming recht hebben op meer dan één stem hoeven, indien zij stemmen, niet al hun stemmen uit te brengen, noch al hun stemmen op dezelfde wijze uit te brengen.

Het quorum bij elke verdaagde vergadering is een of meer Aandeelhouders, vertegenwoordigd door een gevolmachtigde, ongeacht hun aantal en het aantal Aandelen dat zij bezitten of de waarde daarvan. Alle zoals voorgeschreven voor de Vergadering teruggestuurde Volmachtformulieren blijven geldig, tenzij voor de verdaagde vergadering andere instructies worden gegeven.

BIJLAGE 4

TOELATINGEN EN VRIJSTELLINGEN

DE BESTUURDERS VAN DE VENNOOTSCHAP

De Bestuurders van de Vennootschap bevestigen met betrekking tot het Overgenomen Fonds dat het naar hun oordeel onwaarschijnlijk is dat de Regeling wezenlijk nadelig zal zijn voor Aandeelhouders in een van de andere subfondsen van de Vennootschap.

De Bestuurders van de Vennootschap hebben bevestigd dat de ontvangst van de bezittingen uit hoofde van de Regeling door het Overnemende Fonds verenigbaar is met de doelstellingen van het Overnemende Fonds en kan plaatsvinden zonder de toepasselijke wetgeving te schenden.

CITIBANK UK

Citibank UK heeft TISL meegedeeld dat het, zonder een oordeel uit te spreken over de verdiensten van de Regeling en zonder betrokken te zijn geweest bij de samenstelling van dit document en zonder enige uitspraak te doen over de billijkheid of de verdiensten van de Regeling, waarover iedere Aandeelhouder van het Overgenomen Fonds zelf moet oordelen, toelating geeft om in dit document naar Citibank UK te verwijzen in de vorm en context waarin dat gebeurt.

FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY (FCA)

De voorgestelde Regeling is ter kennis van de FCA gebracht en de FCA bevestigt dat de Regeling geen gevolgen zal hebben voor de voortzetting van de vergunning die aan de Vennootschap is verleend.

FISCALE VRIJSTELLINGEN

TISL heeft bij de Britse belasting- en douanediens ten bevestiging gevraagd dat artikel 103K van de Taxation of Chargeable Gains Act 1992 niet op de Regeling van toepassing zou mogen zijn en dat dientengevolge artikel 103H van diezelfde wet van toepassing kan zijn, ongeacht de omvang van de belegging.

Dienovereenkomstig zou de Regeling voor de toepassing van de meerwaardebelasting geen verkoop van Aandelen in het Overgenomen Fonds mogen inhouden. Voor alle Britse Aandeelhouders zullen de Nieuwe Aandelen voor de toepassing van de meerwaardebelasting dezelfde aankoopwaarde en aankoopdatum hebben als hun Overgenomen Aandelen.

Verder heeft TISL de Britse belasting- en douanediens ten om goedkeuring gevraagd dat de Regeling op grond van artikel 701 van de Income Tax Act 2007 en artikel 748 van de Corporation Tax Act 2010 geen te verwerpen belastingvoordeel doet ontstaan.

Naar verwachting zal TISL de bovenstaande bevestiging en goedkeuring eind september 2021 ontvangen.

VOOR INZAGE BESCHIKBARE DOCUMENTEN

Exemplaren van de volgende documenten kunnen worden opgevraagd bij TISL (zie contactgegevens hierna) van 20 september 2021 tot de datum van de Vergadering (of enige verdaging daarvan):

1. de Akte en het Prospectus van het Overgenomen Fonds en het Overnemende Fonds;
2. de documenten met Essentiële Beleggersinformatie van het Overgenomen Fonds en het Overnemende Fonds;
3. de brief aan TISL van Citibank UK waarnaar verwezen wordt onder 'Citibank UK' hiervoor;
4. de brief aan TISL van de FCA waarnaar verwezen wordt onder 'Financial Conduct Authority (FCA)' hiervoor; en
5. de brief van de Britse belasting- en douanediens ten waarnaar verwezen wordt onder 'Fiscale Vrijstellingen' hiervoor (beschikbaar vanaf eind september 2021).

Daarenboven kan na de Fusie het Verslag van Citibank worden opgevraagd door tussen 9.00 uur en 17.00 uur Britse tijd contact op te nemen met TISL op het nummer 0800 953 0134 voor Aandeelhouders in het VK, of het nummer 0044 1268 444 321 voor Aandeelhouders buiten het VK (oproepen kunnen worden opgenomen).

BIJLAGE 5

OPROEPING TOT DE VERGADERING

THREADNEEDLE UK SELECT FUND

HIERBIJ WORDT TER KENNIS GEBRACHT dat Threadneedle Investment Services Limited ('TISL') een buitengewone algemene vergadering van de Aandeelhouders van Threadneedle UK Select Fund bijeenroept, die virtueel zal plaatsvinden via het teleconferentieplatform Microsoft Teams op 20 oktober 2021 om 11.00 uur (Britse tijd). Aandeelhouders die aan de Vergadering willen deelnemen, moeten onderstaande inbelgegevens gebruiken:

Inbelnummer: +44 (0)203 821 1176.

Vervolgens moeten zij, om aan de Vergadering te kunnen deelnemen, de onderstaande Vergadering-ID invoeren:
221 940 505#

De Voorzitter zal vragen beantwoorden.

Het doel van de Vergadering is om onderstaand besluit in overweging te nemen en, indien goed bevonden, aan te nemen als een **BUITENGEWOON BESLUIT**:

BESLUIT

DAT:

De regeling (de "Regeling") voor de overdracht van het Threadneedle UK Select Fund naar het Threadneedle UK Fund, beide subfondsen van Threadneedle Investment Funds ICVC, waarvan de voorwaarden zijn uiteengezet in een document de dato 20 september 2021 dat door de Bestuurders van de Vennootschap aan de Aandeelhouders van het Threadneedle UK Select Fund is verstrekt, hierbij wordt goedgekeurd en de Bestuurders van de Vennootschap en Citibank UK Limited hierbij wordt opgedragen de Regeling uit te voeren overeenkomstig de voorwaarden ervan.



Richard Vincent
Bestuurder

voor en namens

Threadneedle Investment Services Limited

(als Gemachtigd Bestuurder van Threadneedle UK Select Fund).

20 september 2021

TOELICHTINGEN:

- (1) Een buitengewoon besluit vereist om te worden aangenomen een meerderheid van ten minste 75% van alle tijdens de Vergadering uitgebrachte stemmen.
- (2) Om geldig te zijn moeten Volmachtformulieren en de (eventuele) volmacht(en) of andere machtiging(en) op grond waarvan zij zijn ondertekend (of een notarieel bekrachtigd afschrift daarvan) worden neergelegd bij Civica Election Services Ltd., The Election Centre, 33 Clarendon Road, London N8 ONW, Verenigd Koninkrijk. Volmachtformulieren moeten ten minste 48 uur vóór het tijdstip van de Vergadering aankomen.
- (3) Bij een formele stemming kunnen stemmen bij volmacht worden uitgebracht en staan de stemrechten die aan elk Aandeel zijn verbonden in verhouding tot de stemrechten die aan alle Aandelen in omloop zijn verbonden zoals de prijs van het Aandeel zich verhoudt tot de som van de prijs (prijzen) van alle Aandelen in omloop op de dag 10 dagen vóór het versturen van de Oproeping tot de Vergadering.
- (4) Aandeelhouders die bij een formele stemming recht hebben op meer dan één stem hoeven, indien zij stemmen, niet al hun stemmen uit te brengen, noch alle stemmen die zij uitbrengen op dezelfde wijze uit te brengen.
- (5) Het quorum voor de Vergadering is twee Aandeelhouders, vertegenwoordigd door een gevolmachtigde. Indien het quorum niet wordt bereikt, wordt de Vergadering verdaagd naar een datum en tijdstip minstens 7 dagen later. Het quorum voor een verdaagde Vergadering is één Aandeelhouder, vertegenwoordigd door een gevolmachtigde.
- (6) Het woord "Aandeelhouder" in toelichting (1) tot (5) hiervoor verwijst naar personen die Aandeelhouder van het Overgenomen Fonds waren op de dag 10 dagen vóór de Oproeping wordt verzonden, evenwel met uitsluiting van personen waarvan TISL weet dat zij op het tijdstip van de Vergadering geen Aandeelhouder van het Overgenomen Fonds zullen zijn, en het begrip "Aandeelhouder" moet als dusdanig worden opgevat.

COLUMBIATHREADNEEDLE.COM