

22 mei 2014

Geachte belegger

Wijzigingen in uw belegging in het Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)

Wij schrijven u als aandeelhouder in het Threadneedle American Smaller Companies Fund (US) (het "Fonds") om u te informeren over enkele wijzigingen die wij vanaf 1 augustus 2014 zullen doorvoeren.

Wat verandert er?

Na een evaluatie van de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid van het Fonds hebben we besloten de definitie van kleinere bedrijven uit te breiden in het beleggingsbeleid van het Fonds, en tegelijkertijd het algemene beleid van het Fonds om te beleggen in kleinere bedrijven in de Verenigde Staten te handhaven.

Waarom voert Threadneedle deze wijziging door?

Het Prospectus van het Fonds vermeldt momenteel dat het Fonds voornamelijk belegt in Amerikaanse bedrijven met een marktkapitalisatie (een standaardmethode om de waarde van een bedrijf te berekenen, door de huidige aandelenkoers te vermenigvuldigen met het totale aantal uitgegeven aandelen) van minder dan US \$5 miljard. De gemiddelde marktkapitalisatie van kleinere Amerikaanse bedrijven is in de loop van de tijd gestegen omdat de totale omvang van de Amerikaanse markt blijft toenemen. Daarom zijn wij van mening dat de definitie van 'kleinere bedrijven' van dit Fonds niet langer de echte definitie van een kleiner Amerikaans bedrijf is. Om te voorkomen dat de fondsbeheerder aandelen moet verkopen, enkel door deze waardestijging, zal de definitie van 'kleinere bedrijven' voor het Fonds, zoals bepaald in het Prospectus, gewijzigd worden van "bedrijven met een marktkapitalisatie van minder dan USD \$5 miljard" in "bedrijven met een marktkapitalisatie die op het moment van aankoop doorgaans tussen USD \$500 miljoen en USD \$10 miljard ligt".

Dient u actie te ondernemen?

U hoeft geen actie te ondernemen inzake deze wijziging in het beleggingsbeleid van het Fonds. Threadneedle kan geen beleggings- of belastingadvies aanbieden, maar als u vragen hebt over uw beleggingen, raadpleeg dan uw financieel adviseur. Indien u vragen hebt over de inhoud van deze brief of de wijzigingen, raadpleegt u dan uw gebruikelijke contactpersoon bij Threadneedle.

Hoogachtend,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Campbell Fleming', followed by a horizontal line.

Campbell Fleming

CEO

Voor en namens

Threadneedle Investment Services Limited

(als Authorised Corporate Director van Threadneedle Investment Funds ICVC)

*Telefoongesprekken kunnen worden opgenomen.