

Si prega di inviare eventuali risposte a:

**Columbia Threadneedle Investments**  
PO Box 10033  
Chelmsford  
Essex  
CM99 2AL  
Regno Unito  
Tel.: 0800 953 0134\*  
+352 46 40 10 7020\*  
Fax: 0845 113 0274  
+44 1268 441 520

**columbiathreadneedle.it**

15 luglio 2019

Gentile Investitore,

**Modifiche alla gamma di Fondi OEIC di Threadneedle e richiesta di un riscontro sulla valutazione del mercato target dei nostri fondi**

Abbiamo scritto agli investitori della gamma di fondi OEIC di Threadneedle (i "Fondi") per informarli delle modifiche che stiamo apportando agli obiettivi e alle politiche d'investimento dei nostri fondi a decorrere dal 7 agosto 2019.

**Quali sono le modifiche apportate?**

Stiamo riformulando gli obiettivi e le politiche d'investimento dei Fondi per fornire maggiori precisazioni e chiarezza sulle modalità di gestione dei Fondi.

In diversi casi stiamo aggiungendo anche un riferimento a dei benchmark per il raffronto della performance (sia nel caso in cui essi vengano utilizzati come obiettivo, sia come semplice parametro con il quale viene raffrontata la performance del fondo).

I dettagli sulle modifiche alla formulazione degli obiettivi e delle politiche d'investimento dei fondi OEIC interessati sono consultabili online all'indirizzo [columbiathreadneedle.com/fundobjectives](http://columbiathreadneedle.com/fundobjectives).

**Perché state effettuando questi cambiamenti?**

Riteniamo che gli obiettivi e le politiche d'investimento rivisti offrano una migliore descrizione delle modalità di gestione dei Fondi. Le modifiche apportate non incideranno sulle modalità di gestione dei Fondi né si ripercuoteranno sui relativi livelli di rischio.

**Le modifiche avranno un impatto sulle commissioni pagate dagli investitori?**

No, le modifiche non avranno alcun effetto sulle commissioni a carico degli investitori. Columbia Threadneedle Investments coprirà gli eventuali costi legati alle modifiche.

**È richiesta un'azione da parte degli investitori?**

No, le modifiche non richiedono alcuna azione da parte dell'investitore. Tuttavia, Le chiediamo un riscontro in relazione alla valutazione del mercato target dei nostri fondi ai sensi della direttiva MiFID II. Sul retro sono riportate ulteriori informazioni al riguardo, che La preghiamo di leggere con attenzione.

**Che cosa possono fare gli investitori se non sono d'accordo con le suddette modifiche?**

Qualora gli investitori non fossero d'accordo con le modifiche, hanno diverse possibilità. Potranno chiedere il rimborso delle azioni detenute, oppure convertire l'investimento in un altro fondo Threadneedle, senza oneri aggiuntivi. La conversione e il rimborso di azioni potrebbero essere considerate operazioni fiscalmente imponibili. Non siamo in grado di fornire consulenza fiscale e pertanto suggeriamo che gli investitori, prima di intraprendere qualsiasi azione, si rivolgano al proprio consulente fiscale per conoscere le eventuali implicazioni in materia tributaria.

### **Importante – mercato target**

Confermiamo che nessuna delle modifiche di cui sopra ha richiesto da parte nostra la variazione della valutazione del mercato target dei nostri fondi ai sensi della direttiva MiFID II. Tuttavia, desideriamo cogliere questa opportunità per chiederLe un riscontro sui punti sottoriportati con riferimento al periodo di rendicontazione dal 3 gennaio 2018 al 31 marzo 2019. In particolare, Le chiediamo di:

1. confermare che disponga di informazioni sufficienti in merito alla classificazione del mercato target dei nostri fondi;
2. comunicarci se, durante il periodo di rendicontazione, ci sono state variazioni al mercato target nel quale i nostri fondi vengono distribuiti. Nel rispondere, consideri eventuali variazioni alle giurisdizioni nelle quali i nostri fondi sono distribuiti che possono risultare incoerenti con la classificazione del mercato target da noi fornita. In tal caso, La preghiamo di fornire precisazioni in merito;
3. comunicarci se abbia adottato una classificazione del mercato target interna diversa da quella da noi fornita. In tal caso, fornire precisazioni sui fondi, sulla classificazione interna adottata e sulla logica di tale classificazione;
4. confermare se vi siano dei fondi che sono stati venduti, da Lei o dai Suoi subdistributori, al di fuori della classificazione del mercato target da noi fornita. Laddove ciò sia avvenuto (fondi venduti a un mercato target negativo o al di fuori del mercato target specificato), precisare quali sono i fondi interessati e le ragioni di tali vendite;
5. indicare se, durante il periodo di rendicontazione, ha ricevuto lamentele in merito alla classificazione del mercato target dei nostri fondi. Se ciò è avvenuto, indicare la natura di tali lamentele e i fondi a cui si riferiscono.

La preghiamo di farci pervenire le informazioni richieste entro il 30 settembre 2019 al seguente indirizzo e-mail: [mifid.ii@columbiathreadneedle.com](mailto:mifid.ii@columbiathreadneedle.com).

### **Ulteriori informazioni**

Una sezione di domande e risposte è disponibile sul nostro sito web all'indirizzo [columbiathreadneedle.com/changes](http://columbiathreadneedle.com/changes). Gli investitori possono prendere visione di tutti gli aggiornamenti degli obiettivi e delle politiche d'investimento all'indirizzo [columbiathreadneedle.com/fundobjectives](http://columbiathreadneedle.com/fundobjectives). In caso di domande o dubbi sui dettagli relativi alle modifiche, è possibile contattarci al numero +352 46 40 10 7020\*. Il nostro team è disponibile dal lunedì al venerdì, dalle ore 9.00 alle 18.00, dal lunedì al venerdì (CET).

Distinti saluti,



Gary Collins,  
Responsabile della distribuzione, EMEA e America latina  
In nome e per conto di  
Threadneedle Investment Services Limited

\* Le telefonate potrebbero essere registrate. Threadneedle Investment Services Limited. Registrata in Inghilterra e Galles, numero di iscrizione 3701768. Sede legale: Cannon Place, 78 Cannon Street, Londra EC4N 6AG. Autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Columbia Threadneedle Investments è il marchio commerciale globale del gruppo di società di Columbia e Threadneedle. [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com) Pubblicato il 06.19 | J29559 | 2491405