

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\*

**columbiathreadneedle.com**

26 giugno 2019

### **Modifiche che interessano Threadneedle UK Corporate Bond Fund – nessuna azione richiesta**

Gentile Consulente,

Abbiamo scritto ai Suoi clienti, in quanto azionisti di Threadneedle UK Corporate Bond Fund (il "Fondo"), per informarli di alcune modifiche che stiamo apportando al Fondo. Le modifiche, che entreranno in vigore il 31 agosto, sono le seguenti:

- i) modifica dell'obiettivo e della politica d'investimento del Fondo; e
- ii) ridenominazione del Fondo in Sterling Corporate Bond Fund.

Le modifiche apportate non incideranno sulle modalità di gestione del Fondo né si ripercuoteranno sul suo profilo di rischio.

#### **Quali sono le modifiche apportate?**

Stiamo riformulando l'obiettivo e la politica del Fondo per consentire a quest'ultimo di investire in modo più ampio in obbligazioni denominate in sterline e per fornire maggiori precisazioni e chiarezza sul modo in cui viene investito il patrimonio del Fondo.

Il nuovo obiettivo e la nuova politica rispecchiano il fatto che il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie con rating investment grade denominate in sterline emesse da società britanniche e non britanniche e in obbligazioni societarie emesse in altre valute ma coperte nei confronti della sterlina. Il Fondo detiene già alcuni investimenti in paesi di tutto il mondo e la descrizione rivista consente al fondo di detenere, se ritenuto opportuno, una quota superiore di obbligazioni di emittenti al di fuori del Regno Unito e dell'Europa. Inoltre, l'obiettivo e la politica forniscono dettagli circa le altre classi di attivi che il Fondo può detenere.

Si forniscono anche informazioni riguardo ai benchmark utilizzati come parametro di riferimento con il quale confrontare la performance del Fondo.

Poiché il Fondo gode della flessibilità necessaria per investire in obbligazioni societarie non britanniche, abbiamo deciso di cambiare la denominazione del Fondo per riflettere il suo universo di investimento più ampio, nonché la sua esposizione alla sterlina.

Dettagli esaustivi sulle modifiche alla formulazione usata per descrivere l'obiettivo e la politica d'investimento del Fondo e i benchmark di confronto sono contenuti nell'Appendice alla presente.

**Perché state effettuando questi cambiamenti?**

Riteniamo che la nuova denominazione del Fondo e l'obiettivo e la politica d'investimento rivisti offrano una migliore descrizione delle modalità di gestione del Fondo.

Nonostante le modifiche sopra descritte, l'approccio d'investimento generale del gestore resterà invariato.

**Le modifiche avranno un impatto sulle commissioni pagate dai miei clienti?**

No, le modifiche non avranno alcun effetto sulle commissioni a carico dei Suoi clienti. Columbia Threadneedle Investments coprirà tutti i costi legati alle modifiche.

**È richiesta un'azione da parte dei Suoi clienti?**

Le modifiche non implicano alcuna azione da parte dei Suoi clienti.

**Che cosa possono fare i miei clienti se non sono d'accordo con le suddette modifiche?**

Qualora i Suoi clienti 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.

Qualora dovessero optare per il rimborso o la conversione delle azioni, l'operazione potrebbe essere considerata una cessione ai fini della tassazione delle plusvalenze.

Dettagli esaustivi sulla nostra gamma di fondi sono contenuti nei prospetti, consultabili su [columbiathreadneedle.com](http://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).

Restiamo a Sua disposizione per risolvere eventuali dubbi relativi alle modifiche apportate alla politica e all'obiettivo d'investimento o per rispondere ad altre domande.

Gli investitori al di fuori del Regno Unito sono pregati di chiamare il numero +352 46 40 10 7020\*. Il nostro team è disponibile dal lunedì al venerdì, dalle ore 8.00 alle 18.00, dal lunedì al venerdì (ora di Londra).

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

**Appendice: Comparazione dell'obiettivo e della politica d'investimento del Fondo**

Obiettivo e politica attuali	Obiettivo e politica di nuova introduzione
<p>Conseguire un reddito elevato.</p> <p>La politica d'investimento dell'amministratore di società autorizzata (Authorised Corporate Director, ACD) consiste nell'investire il patrimonio del Fondo principalmente in investimenti a tasso fisso britannici e dell'Europa continentale.</p>	<p>Il Fondo mira a offrire reddito insieme alla prospettiva di una crescita del capitale nel lungo periodo (almeno 5 anni).</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni investment grade denominate in sterline (o coperte nei confronti della sterlina, se denominate in un'altra valuta) di società britanniche e di tutto il mondo. Inoltre, il Fondo può investire in altre obbligazioni (tra cui obbligazioni societarie con rating inferiore a investment grade e titoli di Stato), ove ciò sia ritenuto opportuno allo scopo di conseguire l'obiettivo d'investimento.</p> <p>Inoltre, il Fondo può investire in altri titoli, in organismi d'investimento collettivo del risparmio (compresi fondi gestiti da Columbia Threadneedle) e detenere strumenti del mercato monetario, depositi, liquidità e strumenti equivalenti alla liquidità.</p> <p>L'utilizzo di derivati con finalità d'investimento non è autorizzato, ma è ammesso al fine di ridurre il rischio o di gestire il Fondo con maggiore efficienza.</p> <p><b>Ulteriori informazioni:</b></p> <p>I seguenti benchmark sono attualmente utilizzati come parametro di riferimento con il quale confrontare la performance del Fondo:</p> <p>Gruppo di riferimento: Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Attualmente questo Fondo è classificato nel settore IA £ Corporate Bond.</p> <p>Indice: L'iBoxx Sterling Non-Gilts Index è considerato una misura adeguata della performance delle obbligazioni investment grade denominate in sterline (incluse quelle emesse da società, da governi e da agenzie governative) di tutto il mondo, a esclusione dei titoli di Stato britannici (Gilt).</p>