

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

25 aprile 2019

Gentile Consulente,

Modifiche rilevanti che interessano Threadneedle UK Overseas Earnings Fund – nessuna azione richiesta

Abbiamo scritto ai Suoi clienti, in quanto azionisti di Threadneedle UK Overseas Earnings Fund (il "Fondo"), per informarli di alcune importanti modifiche che stiamo apportando al Fondo. I cambiamenti, che entreranno in vigore il 1° luglio, sono i seguenti:

- i) Modifiche all'obiettivo e alla politica d'investimento del Fondo; e
- ii) Ridenominazione del Fondo in UK Equity Opportunities Fund.

Perché state effettuando questi cambiamenti?

Si è deciso di apportare tali modifiche nella convinzione che il nuovo obiettivo e la nuova politica definiscano e rispecchino più chiaramente le modalità di gestione del Fondo.

Le modifiche apportate non incideranno sulle modalità di gestione del Fondo. Il gestore di portafoglio continuerà a selezionare società britanniche che, a giudizio del nostro team, offrono ottime potenzialità di apprezzamento dei corsi azionari. Il gestore di portafoglio continuerà inoltre a fare leva sulle migliori idee dell'intero team Azionario Regno Unito a vantaggio del Fondo e dei suoi azionisti.

Rispetto al 1976, data di lancio del Fondo, il panorama economico britannico ha subito profondi mutamenti. Oggi, la maggior parte delle grandi società britanniche e molte piccole e medie imprese del Paese generano una parte rilevante dei loro utili da attività estere o da esportazioni. Pertanto, l'impegno preciso a investire in aziende britanniche che generano più della metà dei loro profitti da attività estere e/o esportazioni non basta più a distinguere il Fondo da altri fondi azionari britannici.

Il nuovo obiettivo e la nuova politica d'investimento, unitamente alla ridenominazione in UK Equity Opportunities Fund, riflettono in maniera più adeguata le modalità di gestione del Fondo.

L'obiettivo e la politica d'investimento attuali e di nuova introduzione sono riportati nell'appendice in basso. Le modifiche non avranno alcun impatto sul profilo di rischio del Fondo.

È richiesta un'azione da parte dei Suoi clienti?

I Suoi clienti non dovranno intraprendere alcuna azione in relazione alle modifiche.

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

Se non fossero d'accordo con i cambiamenti, 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. Tenga presente che l'eventuale rimborso di azioni detenute nell'ambito di un conto ISA comporterà la decadenza dello status ISA.

Dettagli esaustivi sulla nostra gamma di fondi sono contenuti nei prospetti, consultabili su columbiathreadneedle.com.

Quali sono le eventuali implicazioni a livello fiscale?

Le possibili implicazioni fiscali variano a seconda delle circostanze individuali dei Suoi clienti. Non siamo in grado di fornire consulenza fiscale, pertanto raccomandiamo ai clienti di rivolgersi a un professionista per una consulenza al riguardo prima di intraprendere qualsiasi azione.

Ulteriori informazioni

Ulteriori informazioni, tra cui una sezione di domande e risposte, sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo columbiathreadneedle.com/changes.

Restiamo a Sua disposizione per risolvere eventuali dubbi relativi alle modifiche apportate alla politica d'investimento o per rispondere ad altre domande. I consulenti residenti nel Regno Unito possono contattarci al numero 0800 953 0134*. I consulenti 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 una crescita del capitale.</p> <p>La politica d'investimento dell'ACD consiste nell'investire il patrimonio del Fondo principalmente in azioni di società britanniche che generano più della metà dei loro utili da attività estere e/o da esportazioni.</p>	<p>Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo. Attualmente l'obiettivo è quello di sovraperformare l'indice FTSE All Share su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 90% del suo patrimonio in azioni di società quotate su London Stock Exchange principalmente aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività nel Regno Unito.</p> <p>Il Fondo seleziona le società che si ritiene offrano buone potenzialità di apprezzamento dei corsi azionari, operanti in qualsiasi settore o segmento economico; benché non vi siano restrizioni in termini di dimensioni, gli investimenti tendono a prediligere le aziende più grandi incluse nell'indice FTSE All Share.</p> <p>L'indice FTSE All Share è ritenuto un indicatore attendibile dell'andamento del mercato azionario britannico e attualmente comprende più di 600 società. Esso costituisce un parametro di raffronto utile per valutare la performance del Fondo nel corso del tempo.</p> <p>Il Fondo è relativamente concentrato e di norma investe in meno di 55 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nell'indice. Occasionalmente, il Fondo potrà investire in altri titoli (anche obbligazionari) e organismi d'investimento collettivo del risparmio (compresi i fondi gestiti dalle società Columbia Threadneedle), ove ritenuto appropriato.</p> <p>Inoltre, il Fondo potrà detenere strumenti del mercato monetario, depositi, liquidità e strumenti equivalenti.</p> <p>Il Fondo non è autorizzato a detenere strumenti derivati per scopi d'investimento, ma potrà farvi ricorso al fine di ridurre il rischio o di gestire il Fondo con maggiore efficienza.</p>