

PREGUNTAS Y RESPUESTAS

THREADNEEDLE UK OVERSEAS EARNINGS FUND

A partir del 1 de julio de 2019, el fondo Threadneedle UK Overseas Earnings Fund pasará a denominarse Threadneedle UK Equity Opportunities Fund. Además, introduciremos modificaciones en el objetivo y la política de inversión del Fondo.

1. ¿Qué cambiará?

Vamos a realizar cambios en el objetivo y la política de inversión del UK Overseas Earnings Fund. También vamos a cambiar el nombre del Fondo a UK Equity Opportunities Fund.

2. ¿Cuáles son los cambios en el objetivo y la política de inversión?

Objetivo y política actuales	Objetivo y política nuevos
<p>Lograr la revalorización del capital.</p> <p>La política de inversión del administrador autorizado de la sociedad consiste en invertir el patrimonio del Fondo principalmente en acciones de compañías británicas cuyos beneficios procedan en más de la mitad de actividades en el extranjero y/o exportaciones.</p>	<p>El objetivo del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo. En la actualidad, pretende superar la rentabilidad del índice FTSE All Share medida en periodos consecutivos de 3 años, una vez deducidos los gastos.</p> <p>El Fondo se gestiona activamente e invierte al menos el 90% de sus activos en acciones de compañías que cotizan en la Bolsa de Londres, y que, en su mayoría, tienen su domicilio en el Reino Unido o desarrollan una parte importante de su actividad en suelo británico.</p> <p>El Fondo selecciona compañías con buenas perspectivas de incremento de la cotización, pertenecientes a cualquier sector industrial o económico y, si bien no existe restricción alguna en cuanto a su tamaño, la inversión tenderá a centrarse en las compañías más grandes incluidas en el índice FTSE All Share.</p> <p>Se considera que el índice FTSE All Share representa adecuadamente la rentabilidad del mercado bursátil británico, incluyendo actualmente más de 600 compañías. El índice proporciona una referencia útil con la que comparar y evaluar la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo.</p>

	<p>El Fondo presenta una concentración relativa y la cartera consta, por regla general, de menos de 55 compañías, algunas de las cuales pueden no estar incluidas en el índice. De forma ocasional, el Fondo podrá invertir en otros títulos (como emisiones de renta fija) y organismos de inversión colectiva (incluidos fondos gestionados por empresas del grupo Columbia Threadneedle), cuando se considere apropiado.</p> <p>El Fondo también puede poseer instrumentos del mercado monetario, depósitos, efectivo y equivalentes de efectivo.</p> <p>El Fondo no está autorizado a invertir en derivados con fines de inversión, pero puede utilizarlos con el fin de reducir el riesgo o de gestionar el Fondo de manera más eficiente.</p>
--	---

3. ¿Por qué se llevan a cabo estos cambios?

Realizamos estos cambios porque creemos que el nuevo objetivo y política definen y reflejan mejor cómo se gestiona el Fondo.

Los cambios no alterarán la forma de gestionar el Fondo. El gestor seguirá seleccionando compañías británicas que, en opinión de nuestro equipo, ofrezcan buenas perspectivas de incremento de su cotización. El gestor también seguirá aplicando las mejores ideas de todo el equipo de renta variable británica en beneficio del Fondo y de sus accionistas.

Desde el lanzamiento del Fondo en 1976, el panorama económico en el Reino Unido ha experimentado cambios significativos. Hoy en día, la mayoría de las empresas británicas grandes, al igual que muchas pequeñas y medianas, obtienen una parte considerable de sus beneficios mediante actividades en el extranjero o la exportación.

En consecuencia, el solo compromiso de invertir en compañías británicas cuyos beneficios procedan en más de la mitad de actividades en el extranjero o exportaciones deja de ser suficiente para diferenciar al Fondo de otros fondos de renta variable británica. Por este motivo, se está procediendo a eliminar la referencia a los beneficios del extranjero tanto del nombre del Fondo como del objetivo de inversión.

Vamos a modificar el nombre del Fondo para reflejar estos nuevos objetivo y política.

4. ¿Cuándo entrarán en vigor los cambios?

Los cambios entrarán en vigor el 1 de julio de 2019.

5. ¿Se introducirá algún cambio en la forma de gestionar el Fondo?

Estos cambios no tendrán ningún efecto en la forma de gestionar el Fondo.

6. ¿Afectarán estos cambios al perfil de riesgo del Fondo?

Estos cambios no tendrán ningún efecto en el perfil de riesgo del Fondo.

7. ¿Tendrán estos cambios alguna repercusión en las comisiones de gestión del Fondo?

Estos cambios no tendrán ningún efecto en las comisiones que paga el inversor.

8. ¿Tengo que adoptar alguna medida en relación con estas modificaciones?

Usted no tiene que adoptar ninguna medida como consecuencia de estas modificaciones.

9. ¿Qué opciones tengo si no estoy de acuerdo con las modificaciones?

Si no está de acuerdo con los cambios, puede solicitar el reembolso de sus acciones o puede canjear gratuitamente su inversión por una inversión en otro fondo de Threadneedle.

En caso de que decida solicitar el reembolso o el canje de sus acciones, la operación podrá recibir el tratamiento de una enajenación a efectos del impuesto sobre las plusvalías.

Puede consultar los detalles de nuestra gama completa de fondos en los folletos que están disponibles en columbiathreadneedle.com.

10. ¿Habrá consecuencias tributarias?

Es posible que afronte consecuencias fiscales, en función de sus circunstancias individuales. No podemos prestarle asesoramiento tributario, por lo que, antes de tomar una decisión, le aconsejamos que recabe asesoramiento fiscal sobre las posibles consecuencias tributarias.

11. ¿Con quién debo ponerme en contacto para obtener información adicional?

Si tiene cualquier duda sobre los cambios, puede llamarnos de lunes a viernes desde las 08:00 horas hasta las 18:00 horas (horario del Reino Unido) al teléfono 0800 953 0134* si lo hace desde el Reino Unido, o al +352 46 40 10 7020* en caso de hacerlo desde fuera del Reino Unido.

Tenga presente que no ofrecemos asesoramiento de inversión. Si alberga dudas sobre cualquier aspecto de su inversión, le recomendamos que se ponga en contacto con un asesor financiero.

* Las llamadas podrán ser grabadas.