

DOMANDE E RISPOSTE

THREADNEEDLE UK OVERSEAS EARNINGS FUND

A decorrere dal 1° luglio 2019, Threadneedle UK Overseas Earnings Fund verrà ridenominato Threadneedle UK Equity Opportunities Fund. Stiamo inoltre apportando alcune modifiche all'obiettivo e alla politica d'investimento del Fondo.

1. Cosa cambia?

Implementeremo una serie di cambiamenti all'obiettivo e alla politica d'investimento di UK Overseas Earnings Fund. Inoltre, modificheremo la denominazione del Fondo in UK Equity Opportunities Fund.

2. Quali cambiamenti saranno apportati all'obiettivo e alla politica d'investimento?

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</p>

	<p>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>
--	---

3. Quali sono le ragioni di queste modifiche?

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 o esportazioni non basta più a distinguere il Fondo da altri fondi azionari britannici. Per questo motivo, il riferimento agli utili esteri viene rimosso dalla denominazione e dall'obiettivo d'investimento del Fondo.

Modificheremo la denominazione del Fondo per rispecchiare il nuovo obiettivo e la nuova politica d'investimento.

4. Quando saranno attuate le modifiche?

Le modifiche entreranno in vigore in data 1° luglio 2019.

5. Vi saranno variazioni in termini di modalità di gestione del Fondo?

Le modifiche non avranno alcun effetto sulle modalità di gestione del Fondo.

6. Vi saranno ripercussioni sul profilo di rischio del Fondo?

Le modifiche non avranno alcun impatto sul profilo di rischio del Fondo.

7. Le commissioni di gestione del Fondo cambieranno a seguito di tali modifiche?

Le modifiche non avranno alcun effetto sulle commissioni da corrispondere.

8. Le modifiche richiedono un'azione da parte mia?

No, le modifiche non richiedono alcuna azione da parte Sua.

9. Quali sono le opzioni a mia disposizione se non approvo le suddette modifiche?

Se non fosse d'accordo con i cambiamenti, potrà chiedere il rimborso delle azioni detenute, oppure convertire l'investimento in un altro fondo Threadneedle, senza oneri aggiuntivi.

Qualora dovesse 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.

10. Quali sono le eventuali implicazioni a livello fiscale?

Le possibili implicazioni fiscali variano a seconda delle circostanze individuali. Non siamo in grado di fornire consulenza fiscale e pertanto Le suggeriamo, prima di intraprendere qualsiasi azione, di rivolgersi al Suo consulente fiscale per conoscere le eventuali implicazioni in materia tributaria.

11. A chi devo rivolgermi per ottenere maggiori informazioni?

Per ulteriori informazioni riguardanti le modifiche, si prega di contattarci dal lunedì al venerdì dalle ore 8:00 alle ore 18:00 (ora di Londra) al numero telefonico 0800 953 0134* per gli investitori con sede nel Regno Unito o al numero +352 46 40 10 7020* per gli investitori che chiamano dall'estero.

Si ricorda che non forniamo consulenza d'investimento. In caso di dubbi su un qualsiasi aspetto del Suo investimento, La preghiamo di rivolgersi a un consulente finanziario.

* Le telefonate potrebbero essere registrate.