

22 maggio 2014

Gentile Collega,

Modifiche al Suo investimento nel comparto Threadneedle American Smaller Companies (US)

La presente per informarLa, in qualità di azionista del comparto Threadneedle American Smaller Companies Fund (US) (il “Comparto”), di alcune modifiche che apporteremo a partire dal 1° agosto 2014.

Quali sono le modifiche?

A seguito di un esame dell’obiettivo e della politica di investimento del Comparto, abbiamo deciso di ampliare la definizione delle società di dimensioni minori nell’ambito della politica di investimento del Comparto, mantenendo però inalterata la politica generale del Comparto in relazione agli investimenti in società di dimensioni minori degli Stati Uniti.

Perché questa modifica?

Il Prospetto del Comparto afferma attualmente che il Comparto investe primariamente in società statunitensi con una capitalizzazione di mercato (un metodo standard per il calcolo del valore di una società mediante moltiplicazione della quotazione azionaria attuale per il numero totale di azioni in emissione) inferiore a 5 mld USD. La capitalizzazione di mercato media delle società statunitensi di dimensioni minori è andata aumentando per effetto del protrarsi della crescita generale del mercato USA. Crediamo pertanto che la definizione del Comparto di “società di dimensioni minori” non rifletta più la reale definizione di una società di dimensioni minori statunitense. Onde evitare che il gestore del fondo debba vendere azioni esclusivamente a causa di tale aumento di valore, la definizione di “società di dimensioni minori” del Comparto riportata nel Prospetto sarà dunque modificata da “società con una capitalizzazione di mercato inferiore a 5 mld USD” in “società con una capitalizzazione di mercato in generale compresa tra 500 mln USD e 10 mld USD al momento dell’acquisto”.

È necessario intraprendere azioni?

No, la modifica della politica di investimento del Comparto non richiede all'azionista di intraprendere nessuna azione. Per qualsiasi domanda sui contenuti della presente lettera, la invitiamo a contattare il Suo Referente abituale in Threadneedle. Threadneedle non può offrire consulenza di investimento né fiscale. Qualora avesse quesiti in merito alla modifica, potrà rivolgersi direttamente al Suo rappresentante locale.

Distinti saluti,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Campbell Fleming', followed by a horizontal line.

Campbell Fleming

CEO

A nome e per conto di

Threadneedle Investment Services Limited

(in qualità di Authorised Corporate Director di Threadneedle Investment Funds ICVC)

*Le telefonate possono essere registrate.