

Si prega di inviare eventuali risposte a:
Columbia Threadneedle Investments
PO Box 10033
Chelmsford
Essex
CM99 2AL
Regno Unito
Tel: 0800 953 0134*
+44 1268 444 321*
Fax: 0845 113 0274
+44 1268 441 520

columbiathreadneedle.com

11 febbraio 2019

Gentile Investitore,

Importante: modifiche al Threadneedle American Select Fund

In quanto azionista del Threadneedle American Select Fund (il "Fondo"), scriviamo per informarLa delle modifiche che saranno apportate al Fondo e che entreranno in vigore l'15 aprile 2019.

Quali sono le modifiche apportate?

Secondo l'attuale politica d'investimento, il Fondo investe interamente in società aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività in Nord America.

La descrizione della politica sarà modificata per far sì che rispecchi con maggiore accuratezza le effettive modalità d'investimento del Fondo. A decorrere dall'15 aprile 2019, la nuova formulazione chiarirà che almeno il 75% del Fondo sarà investito, nello specifico, in società aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività negli Stati Uniti (USA). Al contempo, il team di gestione avrà la facoltà di investire fino al 25% del Fondo in società al di fuori degli Stati Uniti.

Inoltre, nella politica modificata verrà specificato che il Fondo mira a sovraperformare il benchmark, ovvero l'S&P 500 Index (indice del mercato azionario statunitense).

Perché effettuiamo questi cambiamenti?

Riteniamo che la nuova formulazione chiarisca meglio le modalità d'investimento del Fondo, nonché la denominazione del fondo ("American") e la scelta del benchmark.

Malgrado le modifiche sopra descritte, l'approccio d'investimento generale del gestore resterà invariato. Il Fondo continuerà a concentrarsi in via prevalente su azioni di società statunitensi, lasciando un certo margine di flessibilità per investire in aziende con sede altrove in Nord America o nel mondo. Nella pratica, si farà raramente ricorso all'opzione di investire in società al di fuori degli Stati Uniti, e tale opzione potrebbe anche non essere utilizzata affatto.

Con l'intento di offrire agli investitori informazioni più chiare sulla performance del Fondo e sugli obiettivi perseguiti, abbiamo deciso di includere nella politica d'investimento maggiori dettagli sull'indice di riferimento.

Sempre in quest'ottica, saranno apportate ulteriori modifiche di minore entità alla descrizione del Fondo, così da allinearla maggiormente alle formulazioni impiegate per la nostra gamma di fondi.

Dettagli esaustivi sulla formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento e sulle proposte di modifica sono contenuti nell'appendice alla presente.

È richiesta un'azione da parte Sua?

La preghiamo di notare che questi cambiamenti non avranno alcun effetto sulle modalità di gestione o sul livello di rischio del Fondo. La presente comunicazione non richiede alcuna azione da parte Sua.

Che cosa posso fare se non sono d'accordo con le suddette modifiche?

Se non fosse d'accordo con i cambiamenti proposti, 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.it.

Quali sono le eventuali implicazioni a livello fiscale?

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

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 a qualsiasi aspetto della modifica della politica d'investimento o per rispondere ad altre domande.

Per qualsiasi dubbio sul proprio investimento, si prega di rivolgersi a un consulente finanziario.

Distinti saluti,



Gary Collins, Co-Responsabile della distribuzione, EMEA
In nome e per conto di
Threadneedle Investment Services Limited

Appendice - Confronto tra l'attuale formulazione dell'obiettivo e della politica d'investimento e la formulazione proposta

Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento	Obiettivo e politica d'investimento proposti
<p data-bbox="177 409 778 477">Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale superiore alla media.</p> <p data-bbox="177 510 778 801">La politica d'investimento dell'Amministratore autorizzato della società (ACD) consiste nell'investire il patrimonio del Fondo in società aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività in Nord America, tra cui imprese di minori dimensioni e a crescita emergente, entità che potrebbero essere oggetto di fusioni o acquisizioni, aziende in risanamento dopo il subentro di una nuova dirigenza e società di esplorazione.</p> <p data-bbox="177 835 778 1025">Non vi saranno specializzazioni particolari. L'approccio d'investimento selezionato significa che l'ACD dispone della flessibilità necessaria per assumere posizioni significative in titoli e settori, che potrebbero tradursi nell'aumento dei livelli di volatilità.</p>	<p data-bbox="786 387 1383 544">Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale superiore alla media nel lungo periodo. Attualmente l'obiettivo è quello di sovraperformare l'S&P 500 Index al netto delle commissioni, su periodi mobili di 3 anni.</p> <p data-bbox="786 577 1383 734">Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni di società aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività negli Stati Uniti d'America (USA).</p> <p data-bbox="786 768 1383 1115">Il Fondo selezionerà società rispetto alle quali il gestore è fortemente convinto che le quotazioni azionarie correnti non riflettano le prospettive effettive. Tali società potranno appartenere a qualsiasi settore o segmento economico e il portafoglio potrà includere ponderazioni consistenti in settori o singoli titoli, a discrezione del gestore. Benché non vi siano limitazioni in termini di capitalizzazione, gli investimenti tenderanno a concentrarsi su società di grandi dimensioni, come quelle incluse nell'S&P 500.</p> <p data-bbox="786 1149 1383 1339">L'S&P 500 Index è un indice del mercato azionario statunitense, rappresentativo di circa 500 tra le maggiori società quotate sul New York Stock Exchange o sul NASDAQ. Esso costituisce un parametro di raffronto utile per valutare la performance del Fondo nel corso del tempo.</p> <p data-bbox="786 1373 1383 1529">Il Fondo investirà generalmente in meno di 60 titoli, tra cui azioni di alcune società non incluse nell'indice. Occasionalmente, il Fondo potrà investire in altri titoli (anche obbligazionari), ove ritenuto appropriato.</p> <p data-bbox="786 1563 1383 1720">Inoltre, il Fondo potrà detenere strumenti del mercato monetario, direttamente e indirettamente (tramite altri organismi di investimento collettivo del risparmio), depositi, liquidità e strumenti equivalenti.</p> <p data-bbox="786 1753 1383 1890">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>