

DOMANDE E RISPOSTE

Il 9 maggio abbiamo annunciato il progetto di trasferire gli attivi dei clienti UE dalla nostra gamma di fondi OEIC britannici a fondi equivalenti della nostra affermata gamma di SICAV lussemburghesi, per servire al meglio i clienti europei dopo l'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea.

Quando il Regno Unito uscirà dall'UE (e alla fine dell'eventuale periodo di transizione), è molto probabile che i fondi OEIC domiciliati nel Regno Unito perdano la possibilità di essere classificati come OICVM. Trasferendo gli attivi nella nostra gamma di fondi lussemburghesi possiamo dare certezza ai nostri investitori residenti nell'UE e garantire la permanenza in un fondo conforme alla normativa UCITS, indipendentemente dall'accordo finale fra il Regno Unito e l'UE.

I fondi della gamma OEIC di Threadneedle interessati sono in totale 20 (si veda l'elenco più avanti). I trasferimenti sono subordinati all'approvazione da parte dell'azionista.

Riportiamo di seguito le risposte ad alcune delle domande che potreste avere al riguardo.

Fondi interessati

DA Threadneedle Fund	A	Threadneedle (Lux) Fund
Threadneedle Pan European Smaller Companies Fund	➔	Threadneedle (Lux) – Pan European Smaller Companies
Threadneedle Credit Opportunities Fund	➔	Threadneedle (Lux) – Credit Opportunities
Threadneedle European High Yield Bond Fund	➔	Threadneedle (Lux) – European High Yield Bond
Threadneedle Pan European Fund	➔	Threadneedle (Lux) – Pan European Equities
Threadneedle European Corporate Bond Fund	➔	Threadneedle (Lux) – European Corporate Bond
Threadneedle Pan European Equity Dividend Fund	➔	Threadneedle (Lux) – Pan European Equity Dividend
Threadneedle European Smaller Companies Fund	➔	Threadneedle (Lux) – European Smaller Companies
Threadneedle Global Equity Income Fund	➔	Threadneedle (Lux) – Global Equity Income
Threadneedle Global Extended Alpha Fund	➔	Threadneedle (Lux) – Global Extended Alpha
Threadneedle American Smaller Companies Fund (US)	➔	Threadneedle (Lux) – American Smaller Companies
Threadneedle Global Select Fund	➔	Threadneedle (Lux) – Global Select
Threadneedle American Extended Alpha Fund	➔	Threadneedle (Lux) – American Extended Alpha
Threadneedle European Select Fund	➔	Threadneedle (Lux) – European Select
Threadneedle UK Fund	➔	Threadneedle (Lux) – UK Equities
Threadneedle American Fund	➔	Threadneedle (Lux) – American
Threadneedle American Select Fund	➔	Threadneedle (Lux) – American Select
Threadneedle UK Equity Income Fund	➔	Threadneedle (Lux) – UK Equity Income
Threadneedle UK Absolute Alpha Fund	➔	Threadneedle (Lux) – UK Absolute Alpha
Threadneedle Global Emerging Markets Equity Fund	➔	Threadneedle (Lux) – Global Emerging Market Equities
Threadneedle Asia Fund	➔	Threadneedle (Lux) – Asia

Soggetto ad approvazione regolamentare.

1. Cosa cambia?

Stiamo pianificando di trasferire gli attivi di ognuno dei fondi elencati nella tabella in alto in un fondo equivalente della nostra affermata gamma di fondi SICAV. Le operazioni proposte richiedono l'approvazione dell'azionista.

2. Perché state effettuando questi cambiamenti?

Quando il Regno Unito uscirà dall'Unione Europea (e alla fine dell'eventuale periodo di transizione), ci aspettiamo che i fondi OEIC domiciliati nel Regno Unito perdano la possibilità di essere classificati come OICVM.¹ Il nostro obiettivo è dare certezza agli investitori residenti nell'UE e fare in modo che possano continuare ad accedere alle migliori strategie di investimento, restando nel contempo in un fondo conforme alla normativa UCITS, indipendentemente dall'accordo finale fra il Regno Unito e l'UE.

3. In che modo il trasferimento inciderà sul mio investimento?

I fondi lussemburghesi saranno amministrati con le stesse modalità e dallo stesso gestore degli investimenti. La Commissione di gestione annua per gli investitori nella SICAV sarà fissata agli stessi livelli previsti per l'OEIC. Si noti che le classi di azioni retail di tutte le SICAV lussemburghesi sono soggette a un'imposta di sottoscrizione (*taxe d'abonnement*) dello 0,05% per anno, che sarà inclusa nelle spese operative a carico degli investitori.

4. Posso mantenere le azioni detenute in un OEIC dopo l'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea?

Per quanto ne sappiamo, nulla vieta agli investitori UE di mantenere il possesso di azioni di un OEIC. Tuttavia, difficilmente gli OEIC risulteranno conformi alla normativa UCITS quando il Regno Unito uscirà dall'UE. La nostra priorità è garantire continuità e certezza a chi investe nei nostri fondi. Per i residenti nell'UE, il trasferimento eliminerà l'incertezza sullo stato futuro del loro investimento.

5. Cosa comporta ai fini fiscali il passaggio da un OEIC a una SICAV?

Le possibili implicazioni fiscali variano a seconda delle circostanze individuali. Non siamo in grado di fornire consulenza fiscale, pertanto raccomandiamo di rivolgersi a un professionista per una consulenza al riguardo.

6. Quando riceverò altre informazioni?

Cominceremo a contattare direttamente gli investitori coinvolti a partire da fine giugno. La nostra priorità è dare certezza e informazioni chiare a chi ha investito nei nostri fondi appena possibile e agevolare un processo di trasferimento lineare.

7. Quali opzioni ho come investitore residente nell'UE titolare di azioni dei fondi coinvolti?

Stiamo offrendo agli investitori UE la possibilità di trasferire i loro attivi in una SICAV equivalente, per fare in modo che possano continuare ad accedere alle migliori strategie di investimento, restando nel contempo in un fondo conforme alla normativa UCITS. Se i trasferimenti vengono approvati ma Lei non desidera aderire alla proposta, potrà sempre chiedere il rimborso dell'investimento o la conversione in azioni di un altro dei nostri fondi domiciliati nel Regno Unito.

8. Perché gli investitori dovrebbero votare a favore del trasferimento?

Invitiamo gli investitori a votare a favore per consentirci di portare a termine il trasferimento in modo efficiente. Passando a una SICAV equivalente, gli investitori UE hanno la certezza di poter continuare ad accedere alle migliori strategie di investimento, restando nel contempo in un fondo conforme alla normativa UCITS.

¹ OICVM (corrispettivo italiano dell'acronimo inglese UCITS) sta per Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari. La normativa UCITS ha creato un quadro di riferimento armonizzato per regolare la gestione e la vendita di fondi comuni all'interno dell'Unione Europea.

9. Cosa succede ai fondi OEIC rimasti dopo i trasferimenti?

I sei fondi elencati in basso sono detenuti per la maggior parte da investitori UE, pertanto è nostra intenzione trasferire tutti i relativi asset nei fondi SICAV corrispondenti attraverso una fusione transfrontaliera. In seguito a questa operazione, l'OEIC sarà chiuso.

- Threadneedle Credit Opportunities Fund
- Threadneedle European Corporate Bond Fund
- Threadneedle European High Yield Bond Fund
- Threadneedle Pan European Fund
- Threadneedle Pan European Equity Dividend Fund
- Threadneedle Pan European Smaller Companies Fund

Per i restanti fondi domiciliati nel Regno Unito (che hanno una proporzione minore di investitori UE), faciliteremo il trasferimento di determinate classi di azioni in classi alternative. Le classi di azioni residue all'interno dell'OEIC non saranno coinvolte e i fondi britannici continueranno a essere gestiti con le modalità attuali.

10. Cosa succede se come investitore UE possiedo azioni di un altro fondo OEIC di Threadneedle?

Se desidera trasferire i suoi investimenti in un fondo SICAV alternativo, saremo lieti di aiutarla. I fondi OEIC probabilmente manterranno la conformità alla normativa UCITS per tutto il periodo di transizione fino a dicembre 2020, pertanto ha tutto il tempo per valutare le opzioni disponibili. Riceverà maggiori informazioni in una delle nostre comunicazioni periodiche agli azionisti.

11. Ulteriori informazioni

In caso di domande o dubbi sui dettagli dei trasferimenti, è possibile contattarci al numero telefonico 00352 464 010 7020*, dal lunedì al venerdì, dalle ore 9.00 alle ore 18.00. Per ogni ulteriore chiarimento sul Suo investimento e sulle azioni da intraprendere, La preghiamo di rivolgersi al Suo consulente finanziario.

*Le telefonate potrebbero essere registrate.

Per maggiori informazioni, visitare columbiathreadneedle.it

