

Dirija su respuesta a:
Columbia Threadneedle Investments
PO Box 10033
Chelmsford
Essex
CM99 2AL
Reino Unido
Tel.: 0800 953 0134*
+352 46 40 10 7020*

columbiathreadneedle.com

25 de abril de 2019

Estimado/a asesor/a:

Modificaciones sustanciales realizadas sobre el fondo Threadneedle UK Overseas Earnings Fund. No se requiere tomar medida alguna

Nos hemos dirigido por escrito a sus clientes que son accionistas del Threadneedle UK Overseas Earnings Fund (en lo sucesivo, el «Fondo») para informarles de ciertas modificaciones sustanciales que vamos a realizar en el Fondo. Dichas modificaciones, que entrarán en vigor el 1 de julio de este año, son las siguientes:

- i) Modificaciones en el objetivo y la política de inversión del Fondo; y
- ii) Cambio del nombre del Fondo a UK Equity Opportunities Fund.

¿Por qué se realizan estos cambios?

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

Los cambios no alterarán la forma de gestionar el Fondo. El gestor de carteras seguirá seleccionando compañías británicas que, en opinión de nuestro equipo, ofrezcan buenas perspectivas de incremento de su cotización. El gestor de carteras 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 y/o exportaciones deja de ser suficiente para diferenciar al Fondo de otros fondos de renta variable británica.

El objetivo y la política de inversión revisados, y el cambio de nombre al de UK Equity Opportunities Fund, proporcionan un mejor reflejo de la forma en que se gestiona el Fondo.

El objetivo y la política de inversión del Fondo actuales y los revisados se detallan en el apéndice más abajo. Estos cambios no tendrán ningún efecto en el perfil de riesgo del Fondo.

¿Tienen mis clientes que adoptar alguna medida?

Sus clientes no tienen que adoptar ninguna medida como consecuencia de estas modificaciones.

¿Qué pueden hacer mis clientes si no están de acuerdo con los cambios?

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

En caso de que decidan 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.

¿Habrá consecuencias tributarias?

Sus clientes podrían afrontar consecuencias fiscales, en función de sus circunstancias individuales. No podemos prestar asesoramiento tributario, por lo que, antes de tomar una decisión, aconsejamos a sus clientes que recaben asesoramiento profesional sobre las posibles consecuencias tributarias.

Información adicional

Tiene más información disponible sobre estos cambios, incluyendo un documento de preguntas y respuestas, en el apartado columbiathreadneedle.com/changes de nuestro sitio web.

Si no tiene claro algún detalle relacionado con los cambios en la política de inversión o tiene más preguntas, póngase en contacto con nosotros. En caso de asesores radicados en el Reino Unido, pueden llamarnos al teléfono 0800 953 0134*. Los asesores radicados fuera del Reino Unido deben llamar al +352 46 40 10 7020*. Nuestro equipo estará disponible desde las 08:00 horas hasta las 18:00 horas de lunes a viernes (hora del Reino Unido).

Atentamente,



Gary Collins,

Director de Distribución para EMEA y Latinoamérica
En nombre y representación de
Threadneedle Investment Services Limited

* Las llamadas podrán ser grabadas.

Apéndice: Comparación del objetivo y la política de inversión del Fondo

Objetivo y política actuales	Objetivo y política nuevos
<p data-bbox="204 353 564 387">Lograr la revalorización del capital.</p> <p data-bbox="204 421 799 577">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 data-bbox="829 353 1490 483">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 data-bbox="829 517 1490 674">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 data-bbox="829 707 1490 864">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 data-bbox="829 898 1490 1055">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 data-bbox="829 1088 1490 1312">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 data-bbox="829 1346 1490 1413">El Fondo también puede poseer instrumentos del mercado monetario, depósitos, efectivo y equivalentes de efectivo.</p> <p data-bbox="829 1447 1490 1536">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>