

Dirija su respuesta a:
Columbia Threadneedle Investments
PO Box 10033
Chelmsford
Essex
CM99 2AL
Reino Unido
Tel.: 0800 953 0134*
+44 1268 444 321*
Fax: 0845 113 0274
+44 1268 441 520

columbiathreadneedle.com

11 de febrero de 2019

Estimado/a asesor/a:

Importante: cambios en el Threadneedle American Select Fund

Nos dirigimos por escrito a sus clientes que son accionistas del Threadneedle American Select Fund (en lo sucesivo, el «Fondo») para informarles sobre las modificaciones que vamos a realizar en el Fondo. Dichas modificaciones surtirán efecto el 15 de abril de 2019.

¿Qué modificaciones se están llevando a cabo?

La actual política de inversión del Fondo consiste en invertir íntegramente en compañías con domicilio en Norteamérica o que desarrollen una actividad importante en Norteamérica.

Estamos cambiando la descripción de esta política para explicar de forma más exacta cómo invierte el Fondo en la práctica. A partir del 15 de abril de 2019, el nuevo texto dejará claro que al menos el 75% del Fondo se invertirá en compañías radicadas específicamente en Estados Unidos o que desarrollen una actividad comercial importante en dicho país. Al mismo tiempo, el equipo de gestión podrá invertir hasta un 25% del Fondo en compañías de fuera de Estados Unidos.

Además, la política revisada especificará que el Fondo tiene como objetivo generar una rentabilidad superior a la de su índice de referencia, el S&P 500 (un índice bursátil estadounidense).

¿Por qué está realizando estos cambios?

Creemos que la descripción revisada de la política explica mejor cómo invierte el Fondo y nuestros motivos para elegir el nombre «American» y el índice de referencia para este Fondo.

A pesar de los cambios en la descripción, en general, el enfoque de inversión general aplicado por el gestor no cambiará. El Fondo continuará centrándose principalmente en acciones de compañías estadounidenses, y la nueva política permitirá cierta flexibilidad para invertir en compañías con sede en otros lugares de Norteamérica o de todo el mundo. En la práctica, esta opción de invertir en compañías de fuera de EE. UU. se utilizará con suma moderación, si es que se utiliza.

Con el fin de proporcionar a sus clientes una información más clara sobre la rentabilidad del Fondo y lo que intenta conseguir, hemos decidido incluir detalles sobre el índice de referencia del Fondo en su política de inversión.

Con este propósito, es posible que observe otros cambios de menor calado en la forma de describir el Fondo, cuya finalidad es conseguir que dicha descripción esté más en consonancia con el lenguaje utilizado en todos nuestros fondos.

En el apéndice de la presente carta se ofrece información detallada sobre el objetivo y la política de inversión actuales y futuros.

¿Tienen mis clientes que adoptar alguna medida?

Tenga en cuenta que estos cambios no tendrán ningún efecto ni en la forma de gestionar el Fondo ni en su nivel de riesgo. No tiene que adoptar ninguna medida como consecuencia de esta carta.

¿Qué pueden hacer mis clientes si no están de acuerdo con la modificación?

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

En caso de que decida 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.es.

¿Hay alguna consecuencia tributaria?

Es posible que afronten consecuencias fiscales, en función de sus circunstancias individuales. No podemos prestarles asesoramiento tributario, por lo que, antes de tomar una decisión, les aconsejamos que recaben asesoramiento fiscal sobre las posibles consecuencias tributarias.

Información adicional

Tiene más información disponible, incluyendo un folleto de preguntas y respuestas, en nuestro sitio web columbiathreadneedle.com/changes. Si no tiene claro algún detalle relacionado con el cambio en la política de inversión o tiene más preguntas, póngase en contacto con nosotros. Los accionistas en el Reino Unido pueden llamar al +352 46 40 10 7020*. Nuestro equipo estará disponible de lunes a viernes, desde las 09:00 hasta las 18:00 horas.

Atentamente,



Gary Collins, Codirector de Distribución, EMEA
En nombre y representación de
Threadneedle Investment Services Limited

* Las llamadas podrán ser grabadas.

Apéndice - Comparación entre el objetivo y la políticas de inversión actuales y los propuestos

Objetivo y política de inversión actuales	Objetivo y política de inversión propuestos
<p data-bbox="193 367 794 439">El objetivo del Fondo es lograr una revalorización del capital superior a la media.</p> <p data-bbox="193 468 794 629">La política de inversión del administrador autorizado de la sociedad (ACD) consiste en invertir los activos del Fondo en compañías con domicilio en Norteamérica o que desarrollen una actividad importante en Norteamérica.</p> <p data-bbox="193 658 794 857">Entre ellas se incluyen compañías de crecimiento más pequeñas y emergentes, las que presentan potencial de fusiones o adquisiciones, las que tienen un equipo directivo nuevo, las que ofrecen situaciones de recuperación y las empresas de exploración.</p> <p data-bbox="193 887 794 1048">No habrá ninguna especialización en concreto. El enfoque de inversión selectivo aporta al ACD flexibilidad para adoptar amplias posiciones en acciones y sectores que pueden acarrear mayores niveles de volatilidad.</p>	<p data-bbox="799 367 1399 528">El objetivo del Fondo es lograr una revalorización del capital superior a la media a largo plazo. Actualmente pretende superar la rentabilidad del índice S&P 500 después de gastos, medida en periodos consecutivos de 3 años.</p> <p data-bbox="799 557 1399 719">El Fondo se gestiona activamente e invierte al menos el 75% de sus activos en una cartera concentrada de acciones de compañías domiciliadas en Estados Unidos o que desarrollan una actividad importante en Estados Unidos.</p> <p data-bbox="799 748 1399 1133">El Fondo seleccionará compañías en relación con las cuales el gestor esté firmemente convencido de que presentan una cotización que no refleja las perspectivas de ese negocio. Tales compañías podrán pertenecer a cualquier sector industrial o económico, y el gestor del Fondo podrá adoptar ponderaciones abultadas en los sectores y las acciones que le parezcan oportunos. No existe restricción alguna en cuanto al tamaño de las compañías, si bien la inversión tenderá a centrarse en las compañías más grandes, como las incluidas en el S&P 500.</p> <p data-bbox="799 1162 1399 1391">El índice S&P 500 es un índice bursátil estadounidense, cuyos integrantes representan alrededor de 500 de las mayores compañías que cotizan en la Bolsa de Nueva York o el NASDAQ. Proporciona un índice de referencia útil con el que se puede evaluar la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo.</p> <p data-bbox="799 1420 1399 1619">Por lo general, el Fondo invertirá en acciones de menos de 60 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) cuando se considere apropiado.</p> <p data-bbox="799 1648 1399 1809">El Fondo también puede poseer instrumentos del mercado monetario, tanto directa como indirectamente (a través de otros organismos de inversión colectiva), depósitos, efectivo y equivalentes de efectivo.</p> <p data-bbox="799 1839 1399 1966">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>