

QUESTIONS - REPONSES

THREADNEEDLE UK OVERSEAS EARNINGS FUND

A partir du 1^{er} juillet 2019, le Threadneedle UK Overseas Earnings Fund changera de nom pour devenir le Threadneedle UK Equity Opportunities Fund. En outre, nous apportons des modifications aux objectifs et à la politique d'investissement du Fonds.

1. Qu'est-ce qui va changer ?

Nous avons décidé d'apporter des modifications aux objectifs et à la politique d'investissement du UK Overseas Earnings Fund. Nous modifions également le nom du Fonds, qui s'appellera UK Equity Opportunities Fund.

2. Quels sont les changements apportés aux objectifs et à la politique d'investissement ?

Objectifs et politique actuels	Nouveaux objectifs et politique
<p>Dégager une croissance du capital.</p> <p>La politique d'investissement de l'Administrateur habilité (« AH ») consiste à investir les actifs du Fonds principalement dans des actions de sociétés britanniques dont plus de la moitié des bénéficiaires proviennent d'activités à l'étranger et/ou d'exportations.</p>	<p>Le Fonds vise à dégager une croissance du capital sur le long terme. Il cherche actuellement à surperformer l'indice FTSE All Share sur des périodes glissantes de 3 ans, frais déduits.</p> <p>Géré de manière active, le Fonds investira au moins 90% de ses actifs dans les actions d'entreprises cotées à la Bourse de Londres, essentiellement domiciliées au Royaume-Uni ou qui y exercent une part importante de leurs activités.</p> <p>Le Fonds sélectionne des entreprises dont les cours en Bourse offrent de bonnes perspectives de croissance, actives dans n'importe quel secteur industriel ou économique, et bien qu'il n'y ait pas de restriction de taille, les investissements tendent à se concentrer sur les grandes entreprises incluses dans l'indice FTSE All Share.</p> <p>Regroupant actuellement plus de 600 entreprises, l'indice FTSE All Share est considéré comme une mesure de performance appropriée du marché boursier britannique. Il constituera une référence pertinente pour évaluer la performance du Fonds dans la durée.</p> <p>Relativement concentré, le Fonds n'investira</p>

	<p>généralement pas dans plus de 55 entreprises, dont certaines ne sont pas incluses dans l'indice. Occasionnellement, le Fonds peut investir dans d'autres titres (notamment des obligations) et des organismes de placement collectif (dont des fonds gérés par le groupe Columbia Threadneedle) s'il le juge approprié.</p> <p>Le Fonds peut également détenir des instruments du marché monétaire, des dépôts, des liquidités et des quasi-liquidités.</p> <p>Le Fonds n'est pas autorisé à se positionner sur des instruments dérivés à des fins d'investissement, mais pourra y recourir pour réduire le risque ou améliorer l'efficacité de sa gestion.</p>
--	--

3. Pourquoi ces modifications ?

Nous introduisons ces modifications car nous pensons que les nouveaux objectifs et la nouvelle politique définissent et reflètent plus clairement la façon dont le Fonds est géré.

Ces modifications n'auront aucune incidence sur le mode de gestion du fonds. Le gérant de portefeuille continuera de sélectionner des entreprises britanniques dont les cours en Bourse offrent d'excellentes perspectives de croissance, selon notre équipe. Le gérant de portefeuille continuera également de recueillir les meilleures idées de nos équipes Actions britanniques au bénéfice du Fonds et de ses actionnaires.

Depuis 1976, année de lancement du Fonds, le paysage économique du Royaume-Uni a connu des changements majeurs. Aujourd'hui, la plupart des grandes entreprises et de nombreuses PME britanniques dégagent des bénéfices importants sur les activités à l'étranger ou les exportations.

Par conséquent, l'investissement spécifique dans des entreprises britanniques dont plus de la moitié des bénéfices proviennent des activités à l'étranger ou des exportations ne démarque plus le Fonds d'autres fonds d'actions britanniques. C'est pourquoi toute référence aux bénéfices étrangers (« overseas earnings ») a été supprimée de la dénomination et des objectifs d'investissement du Fonds.

Nous modifions le nom du Fonds pour refléter ces nouveaux objectifs et cette nouvelle politique.

4. A quelle date les changements entreront-ils en vigueur ?

Ces changements seront effectifs le 1er juillet 2019.

5. Le mode de gestion du Fonds va-t-il changer ?

Ces changements n'auront pas d'incidence sur la manière dont le Fonds est géré.

6. Est-ce que ces changements affecteront le profil de risque du Fonds ?

Ces changements n'auront pas d'incidence sur le profil de risque du Fonds.

7. Est-ce que ces changements auront un impact sur les commissions de gestion du Fonds ?

Ces changements n'auront pas d'incidence sur les commissions que vous payez.

8. Dois-je entreprendre une quelconque démarche suite à ces changements ?

Ces changements ne requièrent aucune démarche de votre part.

9. Quelles sont les options disponibles si je n'approuve pas les modifications ?

Si vous n'êtes pas d'accord avec ces modifications, vous pouvez demander le rachat de vos actions ou les échanger gratuitement contre des titres d'un autre fonds Threadneedle.

Attention : le rachat ou l'échange sont susceptibles d'être considérés comme une cession du point de vue de la fiscalité des plus-values.

Notre gamme de fonds est détaillée dans les prospectus, qui sont disponibles sur columbiathreadneedle.com.

10. Y a-t-il des incidences sur le plan fiscal ?

Il peut y avoir des incidences sur le plan fiscal selon votre situation personnelle. Nous ne sommes pas en mesure de fournir des conseils en matière fiscale et vous recommandons donc de faire appel à votre conseiller fiscal sur de possibles incidences fiscales avant de prendre une décision.

11. Qui dois-je contacter pour obtenir davantage de renseignements ?

Si vous avez des questions concernant ces changements, vous pouvez nous contacter du lundi au vendredi, de 8h00 à 18h00 (heure de Londres) au 0800 953 0134* si vous êtes au Royaume-Uni ou au +352 46 40 10 7020* depuis l'étranger.

Veillez noter que nous ne fournissons pas de conseils en matière d'investissement. En cas de doute sur certains aspects de votre investissement, nous vous invitons à consulter un conseiller financier.

*Les appels peuvent être enregistrés.