

Merci d'adresser les réponses à :  
**Columbia Threadneedle Investments**  
PO Box 10033  
Chelmsford  
Essex  
CM99 2AL  
Royaume-Uni  
Tél. : 0800 953 0134\*  
+352 46 40 10 7020\*

[columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

25 avril 2019

Cher Conseiller,

**Modifications importantes concernant le Threadneedle UK Overseas Earnings Fund – aucune action n'est requise de votre part**

Nous avons écrit à vos clients pour les informer que des changements vont être apportés au Threadneedle UK Overseas Earnings Fund (« le Fonds »), dont ils sont actionnaires. Ces changements, qui entreront en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet, sont les suivants :

- i) amendement des objectifs et de la politique d'investissement du Fonds ; et
- ii) changement de la dénomination du Fonds en UK Equity Opportunities Fund.

**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 et/ou des exportations ne démarque plus le Fonds d'autres fonds d'actions britanniques.

Les objectifs et la politique d'investissement révisés ainsi que le changement de la dénomination du Fonds en UK Equity Opportunities Fund reflètent mieux la façon dont il est géré.

Les objectifs et la politique d'investissement actuels et révisés du Fonds sont détaillés dans l'annexe ci-dessous. Ces changements n'auront pas d'incidence sur le profil de risque du Fonds.

### **Mes clients doivent-ils entreprendre une quelconque démarche ?**

Ces changements ne requièrent aucune démarche de la part de vos clients.

### **Que peuvent faire mes clients s'ils n'approuvent pas ces modifications ?**

S'ils ne sont pas d'accord avec ces modifications, ils peuvent demander le rachat de leurs actions ou les échanger gratuitement contre des titres d'un autre fonds Threadneedle.

Attention : le rachat ou l'échange d'actions peuvent être considérés comme une cession du point de vue de la fiscalité des plus-values. En outre, si vos clients optent pour le rachat et que leurs actions font partie d'un compte épargne individuel (ISA), leur investissement perdra ce statut.

Notre gamme de fonds est détaillée dans les prospectus, qui sont disponibles sur [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com).

### **Y a-t-il des incidences sur le plan fiscal ?**

Il peut y avoir des incidences sur le plan fiscal selon la situation personnelle de vos clients. Nous ne sommes pas en mesure de fournir des conseils en matière fiscale et recommandons donc aux clients de se renseigner auprès d'un conseiller professionnel sur de possibles incidences fiscales avant de prendre une décision.

### **Pour de plus amples informations**

Des informations supplémentaires, dont un Q&R sur ces changements, sont disponibles sur notre site Internet [columbiathreadneedle.com/changes](http://columbiathreadneedle.com/changes).

En cas d'incertitudes concernant les détails des modifications apportées à la politique d'investissement ou pour toute demande de renseignement complémentaire, n'hésitez pas à nous contacter. Pour les conseillers basés au Royaume-Uni, veuillez nous contacter au 0800 953 0134\*. Pour les conseillers basés à l'étranger, veuillez appeler le +352 46 40 10 7020\*. Notre équipe est joignable de 8h00 à 18h00, du lundi au vendredi (heure de Londres).

Sincères salutations,



Gary Collins,

Head of Distribution EMEA & Latin America  
Au nom et pour le compte de  
Threadneedle Investment Services Limited

\* Les appels peuvent être enregistrés

## Annexe : Comparaison des objectifs et de la politique d'investissement du Fonds

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 bénéfices 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 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>