

FRAGEN UND ANTWORTEN

AMERICAN SELECT FUND (OEIC)

Was ändert sich?

Wir nehmen Änderungen am Anlageziel und an der Anlagepolitik des Fonds vor.

Die derzeitige Anlagepolitik des Fonds besteht darin, vollständig in Unternehmen zu investieren, die ihren Sitz in Nordamerika haben oder im wesentlichen Umfang in Nordamerika tätig sind.

Durch die an der Beschreibung der Anlagepolitik vorgenommenen Änderungen soll genauer dargestellt werden, wie der Fonds in der Praxis investiert. Der neue Wortlaut stellt klar, dass mindestens 75 % des Fonds in Unternehmen investiert werden, die ihren Sitz ausdrücklich in den Vereinigten Staaten (USA) haben oder die im wesentlichen Umfang in den USA tätig sind.

Gleichzeitig kann das Managementteam bis zu 25 % des Fonds in Unternehmen außerhalb der USA investieren.

Wie ändern sich das Anlageziel und die Anlagepolitik?

Anlageziel und Anlagepolitik – bestehend	Anlageziel und Anlagepolitik – vorgeschlagen
<p>Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen überdurchschnittlichen Kapitalzuwachs zu erzielen.</p> <p>Die Anlagepolitik des ACD sieht vor, das Vermögen des Fonds in Unternehmen zu investieren, die ihren Sitz in Nordamerika haben oder im wesentlichen Umfang in Nordamerika tätig sind.</p> <p>Dazu gehören kleinere und aufstrebende Wachstumsunternehmen, Unternehmen mit Fusions- oder Übernahmepotenzial, Unternehmen mit neuem Management in Sanierungssituationen und Explorationsunternehmen.</p> <p>Es gibt keine besondere Spezialisierung. Aufgrund der „Select“-Anlagestrategie hat der ACD die Flexibilität, erhebliche Aktien- und Sektorpositionen zu halten, was mit einer höheren Volatilität verbunden sein kann.</p>	<p>Der Fonds beabsichtigt, langfristig überdurchschnittliches Kapitalwachstum zu erzielen. Der Fonds zielt derzeit darauf ab, den S&P 500-Index über einen rollierenden Dreijahreszeitraum (nach Abzug der Gebühren) zu übertreffen.</p> <p>Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75 % seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio von Anteilen an Unternehmen, die ihren Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) haben oder die im wesentlichen Umfang in den USA tätig sind.</p> <p>Der Fonds wählt Unternehmen aus, deren aktueller Aktienkurs nach der festen Überzeugung des Fondsmanagers nicht die Aussichten für dieses Unternehmen widerspiegelt. Diese Unternehmen können aus allen Branchen oder Wirtschaftszweigen ausgewählt werden, wobei wesentliche Sektor- und Aktiengewichtungen nach Ermessen des Fondsmanagers festgelegt werden. Es bestehen keine Beschränkungen hinsichtlich der Unternehmensgröße, jedoch werden sich die Anlagen eher auf größere Unternehmen konzentrieren, wie z. B. auf Unternehmen, die im S&P 500 enthalten sind.</p> <p>Der S&P 500-Index ist ein US-Börsenindex, der ca. 500 der größten an der New Yorker Börse oder an der NASDAQ notierten Unternehmen umfasst. Er stellt eine hilfreiche Benchmark dar, anhand derer die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit bewertet werden kann.</p> <p>Der Fonds investiert typischerweise in weniger als 60 Unternehmen, einschließlich der Anteile von einigen nicht im Index vertretenen Unternehmen. Gelegentlich kann der Fonds in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinslicher Wertpapiere) investieren, wenn dies als angemessen erachtet wird.</p>

	<p>Der Fonds kann auch Geldmarktinstrumente, sowohl direkt als auch indirekt (über andere kollektive Kapitalanlagen), Einlagen, liquide und liquiditätsnahe Mittel halten.</p> <p>Der Fonds darf nicht zu Anlagezwecken in Derivate investieren, aber Derivate können mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.</p>
--	---

Warum nehmen Sie diese Änderungen vor?

Die überarbeitete Anlagepolitik bildet besser ab, dass der Fokus des Fondsmanagers auf dem US-Markt liegt und dass die Benchmark des Fonds der S&P 500-Index ist. Der Fondsmanager erhält damit auch die Flexibilität, in Unternehmen zu investieren, die außerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika (USA) ansässig sind oder nicht im wesentlichen Umfang in den USA tätig sind. Darüber hinaus kann der Fonds festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wie Einlagen, liquide und liquiditätsnahe Mittel (eine Art Vermögenswert, der schnell in liquide Mittel umgewandelt werden kann) halten.

Wir nehmen dies zum Anlass, den Wortlaut des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds zu ändern und klarer zu formulieren, damit leichter zu verstehen ist, wie der Fonds verwaltet wird. Dies führen wir für alle Fonds unserer Fondspalette durch.

Die Änderungen werden sich nicht auf die Art und Weise auswirken, wie der Fonds derzeit verwaltet wird. Sie werden keine wesentlichen Auswirkungen auf das mit dem Fonds verbundene Risiko haben.

Warum ist der Wortlaut der neuen Anlagepolitik viel länger?

Die Market Study Guidance der FCA verlangt, dass Fonds genauer angeben, was sie tun und wie sie verwaltet werden. Um der erforderlichen Detailgenauigkeit Rechnung zu tragen, müssen wir den Wortlaut der Anlagepolitik verlängern.

Wann werden die Änderungen vorgenommen?

Die Änderungen treten am 15. April 2019 in Kraft.

Wird es eine Änderung hinsichtlich der Verwaltung des Fonds geben?

Diese Änderungen haben keine Auswirkungen auf die Art und Weise, wie der Fonds verwaltet wird.

Wird sich das Risikoprofil des Fonds ändern?

Diese Änderungen haben keine Auswirkungen auf das Risikoprofil des Fonds.

Wird sich durch diese Änderungen die Verwaltungsgebühr des Fonds ändern?

Diese Änderungen haben keine Auswirkungen auf die von Ihnen zu zahlenden Gebühren.

Was kann ich tun, wenn ich mit der Änderung nicht einverstanden bin?

Wenn Sie mit dieser Änderung nicht einverstanden sind, können Sie Ihre Anteile am Fonds zurückgeben oder Ihre Anlage kostenlos in einen anderen Threadneedle-Fonds umtauschen. Wenn Sie sich entscheiden, Ihre Anteile zurückzugeben oder umzutauschen, kann dies zu Kapitalertragssteuerzwecken wie ein Verkauf behandelt werden.

Einzelheiten zu unserer gesamten OEIC-Palette finden Sie in den Verkaufsprospekten, die unter columbiathreadneedle.com verfügbar sind.

Wo erhalte ich weitere Informationen?

Weitere Informationen und Antworten zu häufigen Fragen erhalten Sie auf unserer Website unter columbiathreadneedle.com/changes. Bitte kontaktieren Sie uns, wenn Sie zu den Einzelheiten rund

um die Änderung der Anlagepolitik nähere Erläuterungen wünschen oder weitere Fragen haben. Anleger aus Großbritannien wählen dazu die Telefonnummer +352 464 010 7020*. Unser Team ist montags bis freitags von 9.00 Uhr bis 19.00 Uhr (MEZ) erreichbar.

* Anrufe können aufgezeichnet werden.

Weitere Informationen finden Sie unter
[COLUMBIATHREADNEEDLE.COM/CHANGES](https://columbiathreadneedle.com/changes)