

Antworten richten Sie bitte an:

Columbia Threadneedle Investments

PO Box 10033

Chelmsford

Essex

CM99 2AL

Vereinigtes Königreich

Tel.: 0800 953 0134*

+44 1268 444 321*

Fax: 0845 113 0274

+44 1268 441 520

11. Februar 2019

columbiathreadneedle.com

Wichtig: Änderungen am Threadneedle American Select Fund

Sehr geehrte(r) Berater(in),

Wir schreiben Ihren Kunden, die Anleger im Threadneedle American Select Fund (der „Fonds“) sind, um sie über Änderungen zu informieren, die wir an dem Fonds vornehmen. Diese Änderungen treten am 15. April 2019 in Kraft.

Was ändert sich?

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.

Wir ändern die Beschreibung der Anlagepolitik, um genauer darzustellen, wie der Fonds in der Praxis investiert. Ab dem 15. April 2019 wird anhand des neuen Wortlauts klargestellt, 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.

Darüber hinaus wird in der überarbeiteten Anlagepolitik festgelegt, dass der Fonds das Ziel hat, seine Benchmark, den S&P 500-Index (ein amerikanischer Aktienindex), zu übertreffen.

Warum nehmen Sie diese Änderungen vor?

Wir sind der Auffassung, dass die überarbeitete Beschreibung der Anlagepolitik genauer erklärt, wie der Fonds investiert, und unsere Gründe für die Wahl des Fondsnamens „American“ und der Benchmark besser abbildet.

Trotz der an der Beschreibung vorgenommenen Änderungen wird sich am Gesamtanlageansatz des Fondsmanagers nichts ändern. Der Fonds wird sich weiterhin in erster Linie auf Anteile an US-Unternehmen konzentrieren, wobei die neue Anlagepolitik eine gewisse Flexibilität bei Anlagen in Unternehmen mit Sitz außerhalb der USA bietet. In der Praxis wird diese Möglichkeit, in Unternehmen außerhalb der USA zu investieren, nur spärlich oder gar nicht genutzt.

Um Ihren Kunden eindeutige Informationen über die Wertentwicklung des Fonds und seine Ziele zu geben, haben wir beschlossen, Details zur Benchmark des Fonds in die Anlagepolitik des Fonds aufzunehmen.

Es könnte daher sein, dass Sie weitere geringfügige Änderungen an der Art und Weise, wie der Fonds beschrieben wird, feststellen. Dies trägt zur Vereinheitlichung der zur Beschreibung unserer Fonds verwendeten Sprache bei.

Ausführliche Informationen über das aktuelle und neue Anlageziel und die Anlagepolitik sind im Anhang zu diesem Schreiben enthalten.

Müssen meine Kunden etwas unternehmen?

Bitte beachten Sie, dass diese Änderungen keinen Einfluss auf die Art und Weise, wie der Fonds verwaltet wird, oder auf das Risiko des Fonds haben. Sie müssen im Zusammenhang mit diesem Schreiben nichts unternehmen.

Was können meine Kunden tun, wenn sie mit der Änderung nicht einverstanden sind?

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 sich Ihre Kunden entscheiden, Ihre Anteile zurückzugeben oder umzutauschen, kann dies zu Kapitalertragssteuerzwecken wie ein Verkauf behandelt werden.

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

Wird die Änderung steuerliche Auswirkungen haben?

Je nach den persönlichen Umständen Ihrer Kunden sind steuerliche Auswirkungen möglich. Wir können keine Steuerberatung leisten. Daher empfehlen wir Ihren Kunden, sich bei ihrem Steuerberater über mögliche steuerliche Auswirkungen zu informieren, bevor sie Maßnahmen ergreifen.

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 18.00 Uhr (MEZ) erreichbar.

Mit freundlichen Grüßen



Gary Collins, Co-Head of Distribution, EMEA
Im Namen und im Auftrag von
Threadneedle Investment Services Limited

*Anrufe können aufgezeichnet werden.

Anhang - Vergleich zwischen dem bestehenden und vorgeschlagenen Anlageziel und der bestehenden und vorgeschlagenen 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>