

DOMANDE E RISPOSTE

CT European Smaller Companies Fund
Modifica della definizione di società a bassa
capitalizzazione

INTRODUZIONE

Stiamo apportando modifiche a CT European Smaller Companies Fund ("il Fondo"), un comparto di Columbia Threadneedle Investment Funds ICVC. A seguito del cambio di benchmark effettuato dal Fondo lo scorso anno, stiamo ora aggiornando la definizione di "società europee a bassa capitalizzazione" per fare riferimento al benchmark.

LISTA COMPLETA DI DOMANDE E RISPOSTE

1. Quali sono le modifiche apportate?

A partire dal 1° marzo 2025, la definizione di "società europee a bassa capitalizzazione" contenuta nella politica d'investimento del Fondo sarà modificata. Questa definizione stabilisce l'universo d'investimento consentito per il Fondo, ossia le società in cui il Fondo è autorizzato a investire.

L'attuale definizione di "società europee a bassa capitalizzazione" si riferisce a società che hanno sede o che svolgono una parte significativa della loro attività nell'Europa continentale e che, al momento dell'acquisto delle rispettive azioni, non figurano tra le prime 225 società del FTSE World Europe ex UK Index. Il FTSE World Europe ex UK Index è un indice di società europee (escluso il Regno Unito) a capitalizzazione medio-alta.

La nuova definizione si riferisce a società che hanno sede o che svolgono una parte significativa della loro attività nell'Europa continentale e le cui dimensioni in termini di capitalizzazione di mercato corretta per il flottante, al momento dell'acquisto delle rispettive azioni, non sono superiori a quelle delle società dell'MSCI Europe ex UK Small Cap Index. L'MSCI European ex UK Small Cap Index, costituito da società europee (escluso il Regno Unito) a bassa capitalizzazione, è considerato un indice più appropriato per il Fondo.

Per capitalizzazione di mercato si intende il valore totale delle azioni di una società. Il metodo di calcolo della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante considera solo le azioni disponibili per l'acquisto nei mercati azionari pubblici e quindi esclude, ad esempio, le azioni detenute a titolo privato dalla società stessa e dalle sue affiliate o dai governi.

Di seguito sono riportati l'obiettivo e la politica attuali nonché quelli di nuova introduzione.

2. Perché state effettuando questi cambiamenti?

L'anno scorso il benchmark del Fondo è stato modificato in MSCI Europe ex UK Small Cap Index. Stiamo ora aggiornando la definizione di "società europee a bassa capitalizzazione" per fare riferimento al benchmark.

Questa modifica è volta ad allineare meglio la definizione di società europee a bassa capitalizzazione con le modalità di gestione del Fondo e a fornire maggiore chiarezza agli investitori. Gli investimenti detenuti dal Fondo non subiranno alcuna modifica a seguito di questo cambiamento. La modifica non avrà alcun impatto sulle attuali modalità di gestione del Fondo né si ripercuoterà sul suo profilo di rischio.

3. Quando entreranno in vigore le modifiche?

Le modifiche entreranno in vigore il 1° marzo 2025.

4. Quali classi di azioni sono interessate da queste modifiche?

Si veda l'elenco completo delle classi di azioni interessate.

| Classe di azioni | ISIN |
|---|--------------|
| CT European Smaller Companies Fund Retail Income GBP | GB00B0GHCC05 |
| CT European Smaller Companies Fund Retail Income EUR | GB00B0H6D894 |
| CT European Smaller Companies Fund X Accumulation GBP | GB00BJCW9N28 |
| CT European Smaller Companies Fund Z Accumulation GBP | GB00B84CYY92 |
| CT European Smaller Companies Fund Retail Accumulation GBP | GB0001531424 |
| CT European Smaller Companies Fund Institutional Accumulation GBP | GB0001531531 |
| CT European Smaller Companies Fund Z Income GBP | GB00B978SQ14 |

5. Quali sono le implicazioni di tale modifica per il mio investimento? Vi saranno variazioni in termini di modalità di gestione del Fondo?

Il Suo investimento non sarà interessato. Gli investimenti detenuti dal Fondo non subiranno alcuna modifica a seguito di questo cambiamento. La modifica non avrà alcun impatto sulle attuali modalità di gestione del Fondo né si ripercuoterà sul suo profilo di rischio. Il cambiamento non inciderà sul valore dei Suoi investimenti o sul numero di azioni da Lei detenute.

6. È richiesta un'azione da parte Sua?

No, i cambiamenti di cui sopra non implicano alcuna azione da parte Sua.

7. Dove posso trovare ulteriori informazioni?

Per eventuali domande, commenti o reclami riguardo ai Suoi investimenti con noi, La invitiamo a contattarci al numero 0800 953 0134*. Per gli investitori al di fuori del Regno Unito, si prega di chiamare il numero +44 1268 464 321* Il nostro team è disponibile dal lunedì al venerdì, dalle ore 8.00 alle 18.00 (ora di Londra).

* le telefonate potrebbero essere registrate

8. Quali cambiamenti saranno apportati all'obiettivo e alla politica d'investimento?

Non saranno apportate modifiche all'obiettivo d'investimento del Fondo. Le modifiche alla politica d'investimento sono riportate di seguito.

| Obiettivo e politica |
|---|
| <p>Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo (cinque o più anni). L'obiettivo è anche sovraperformare l'MSCI Europe ex UK Small Cap Index (l'"Indice") su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.</p> |
| <p>Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni di società europee a bassa capitalizzazione.</p> |
| <p>Il Fondo considera società europee a bassa capitalizzazione le società che hanno sede o che svolgono una parte significativa della loro attività nell'Europa continentale che, al momento dell'acquisto, <u>non presentano</u></p> |

una capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante superiore a quella della società più rappresentata nell'Indice.

Si ritiene che l'Indice fornisca una rappresentazione adeguata della performance delle azioni di società a bassa capitalizzazione in Europa (Regno Unito escluso). È ampiamente rappresentativo delle società in cui investe il Fondo e costituisce un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare la performance del Fondo nel tempo.

Il Gestore degli Investimenti seleziona le società a minore capitalizzazione che si ritiene abbiano buone prospettive di apprezzamento dei corsi azionari, operanti in vari settori e segmenti economici, e di norma investe in meno di 100 titoli, tra cui le azioni di alcune società non incluse nell'Indice.

Il Gestore degli Investimenti punta anche a ottenere un portafoglio con performance superiori a quelle dell'Indice, su periodi di 12 mesi mobili, valutato con il modello di rating di Columbia Threadneedle basato sui fattori ESG rilevanti.

Questo modello (sviluppato da Columbia Threadneedle Investments, che ne è proprietaria) analizza i dati societari per valutare l'efficacia della gestione dei rischi e delle opportunità ambientali, sociali e di governance (ESG) rilevanti. Purché siano disponibili dati sufficienti, i risultati vengono combinati ed espressi da un rating numerico sui fattori ESG rilevanti che esprime l'entità dell'esposizione di una società ai rischi e alle opportunità ESG rilevanti di un particolare settore.

Sebbene il Fondo possa ancora investire in società che hanno ottenuto bassi rating sui fattori ESG rilevanti, almeno il 50% del portafoglio è investito in società con rating positivi, e ciò dovrebbe assicurare al Fondo un rating sui fattori ESG rilevanti medio ponderato superiore a quello dell'Indice.

In linea con la sua politica di engagement, il Gestore degli Investimenti dialoga attivamente con le società nell'intento di indurre il management ad affrontare i rischi ESG rilevanti e a migliorare le proprie prassi ESG in materia di temi che vanno dal cambiamento climatico all'indipendenza del consiglio di amministrazione e alla diversità.

In qualità di firmataria della Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI), Columbia Threadneedle Investments si impegna a portare avanti l'obiettivo di azzeramento delle emissioni nette entro il 2050 o prima a livello di diversi attivi, incluso il Fondo. Di conseguenza, il Gestore degli Investimenti interagirà su base proattiva con le società per supportare il conseguimento di questo obiettivo. Se, dopo un periodo di engagement ragionevole, una società caratterizzata da elevate emissioni non mostra di avere fatto progressi per conformarsi agli standard minimi ritenuti necessari per mantenere l'investimento, il Fondo provvederà a liquidare il proprio investimento nella società.

Il Fondo investe solo in società che seguono prassi di buona governance. Il Fondo non investe in società che traggono i propri ricavi da determinati settori o attività sopra le soglie indicate: produzione di tabacco (5%); armi nucleari – coinvolgimento indiretto (5%), armi convenzionali – armi da fuoco per uso militare o civile (10%) e carbone termico – estrazione o generazione di energia (30%), purché la società non sia impegnata in nuovi progetti di estrazione di carbone. Tali criteri di esclusione possono essere periodicamente estesi o rivisti.

Il Fondo inoltre esclude le società che hanno un coinvolgimento diretto in armi nucleari e in armi controverse, e le società che, secondo Gestore degli Investimenti, hanno violato standard e principi internazionali quali:

- il Global Compact delle Nazioni Unite;
- Gli standard dell'Organizzazione internazionale del lavoro (OIL); e
- i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

Il Fondo può investire in altri titoli (inclusi titoli a tasso fisso) e organismi d'investimento collettivo del risparmio (compresi fondi gestiti da società Columbia Threadneedle) ove ritenuto appropriato.

Inoltre, il Fondo potrà detenere strumenti del mercato monetario, depositi, liquidità e strumenti equivalenti.

Il Fondo non è autorizzato a detenere strumenti derivati per scopi d'investimento, ma potrà farvi ricorso al fine di ridurre il rischio o di gestire il Fondo con maggiore efficienza.

Altre informazioni

Per capitalizzazione di mercato si intende il valore totale delle azioni di una società. Il metodo di calcolo della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante considera solo le azioni disponibili per l'acquisto nei mercati azionari pubblici e quindi esclude, ad esempio, le azioni detenute a titolo privato dalla società stessa e dalle sue affiliate o dai governi.

Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori o categorie, al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Questo Fondo è incluso nella Categoria Morningstar Azionari Europa ex UK Small/Mid Cap. I dati sulla performance dei fondi di questa categoria possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

Per ulteriori informazioni visitare
COLUMBIATHREADNEEDLE.COM/CHANGES