

Columbia Threadneedle (Lux) I
Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
Granducato di Lussemburgo
R.C.S. Luxembourg B 50 216
(la "SICAV")

AVVISO AGLI AZIONISTI DI
CT (LUX) PAN EUROPEAN EQUITY DIVIDEND
(IL "PORTAFOGLIO")

IMPORTANTE

8 novembre 2024

Gentile Azionista,

Informazioni importanti: Modifiche alla denominazione, all'obiettivo e alla politica d'investimento nonché alle Spese operative del Portafoglio.

La informiamo che il Consiglio di amministrazione della SICAV (il "**Consiglio**") ha deciso di apportare alcune modifiche alla denominazione, all'obiettivo e alla politica d'investimento nonché alle Spese operative del suddetto Portafoglio. Le modifiche alle Spese operative avranno efficacia a decorrere dal 2 dicembre 2024 mentre quelle alla denominazione, all'obiettivo e alla politica d'investimento entreranno in vigore a far data dal 12 dicembre 2024.

Il Portafoglio continuerà a investire nelle azioni di società aventi sede in Europa (Regno Unito incluso) ma, a seguito delle modifiche, punterà a realizzare una crescita del capitale anziché generare reddito, investendo in un portafoglio concentrato di titoli azionari. La nuova denominazione del Portafoglio sarà CT (Lux) Pan European Focus.

Il Portafoglio promuoverà inoltre caratteristiche ambientali e sociali integrando una serie di parametri di investimento responsabile nel processo decisionale relativo agli investimenti. A seguito di ciò il Portafoglio ricadrà nella categoria dei prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("**SFDR**" da "Sustainable Finance Disclosure Regulation").

Il Consiglio ha anche deciso di ridurre le Spese operative addebitate a talune classi di azioni del Portafoglio.

Per tutti i termini in maiuscolo per i quali non vi è una definizione specifica, si rimanda alla definizione contenuta nella sezione "Glossario" del Prospetto informativo, disponibile nel Centro documenti del nostro sito web: www.columbiathreadneedle.com.

Cosa cambia?

A far data dal 12 dicembre 2024 la nuova denominazione del Portafoglio sarà CT (Lux) Pan European Focus.

L'obiettivo e la politica d'investimento saranno modificati in modo tale che l'obiettivo del Portafoglio sarà realizzare una crescita del capitale attraverso investimenti in un portafoglio concentrato di azioni di società aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività in Europa

(Regno Unito incluso). Poiché secondo il nuovo obiettivo d'investimento il Portafoglio non punterà più a generare reddito, si comunica agli Azionisti che il Portafoglio potrebbe non essere più idoneo per coloro che desiderano realizzare un reddito con i propri investimenti.

Le modifiche all'obiettivo e alla politica d'investimento sono sintetizzate nell'Appendice al presente avviso.

Il Portafoglio promuoverà caratteristiche ambientali e sociali integrando una serie di parametri d'investimento responsabile nel processo decisionale relativo agli investimenti nonché assicurando che le società in cui il Portafoglio investe seguano prassi di buona governance. A partire dalla Data di efficacia, il Gestore degli investimenti procederà a:

imprimere al Portafoglio un "orientamento ESG positivo"

Il Gestore degli Investimenti punterà anche a ottenere un portafoglio con performance superiori a quelle dell'MSCI Europe Index, su periodi di 12 mesi mobili, valutato con il modello di rating di Columbia Threadneedle basato sui fattori ESG rilevanti (il "**Modello**").

Questo Modello (sviluppato da Columbia Threadneedle Investments, che ne è proprietaria) si fonda sul sistema basato sulla rilevanza del Sustainability Accounting Standards Board (SASB®) e identifica i fattori connessi a rischi e opportunità ambientali, sociali e di governance ("**ESG**") più rilevanti dal punto di vista finanziario in un'ampia gamma di settori, sulla base di indicatori soggettivi.

Quando sono disponibili dati sufficienti, il Modello attribuisce alle imprese un rating compreso tra 1 e 5. Tali rating esprimono l'entità dell'esposizione di una società ai rischi e alle opportunità ESG rilevanti di un particolare settore. Un punteggio pari a 1 indica che una società ha un'esposizione minima ai rischi ESG rilevanti, mentre un punteggio pari a 5 indica che una società ha un'esposizione maggiore a tali rischi. Tali rating sono utilizzati dal Gestore degli investimenti per identificare e valutare le potenziali esposizioni a rischi e opportunità ESG rilevanti nei titoli detenuti o considerati per l'investimento dal Portafoglio, nell'ambito del suo processo decisionale.

Sebbene il Portafoglio possa comunque investire in società con un rating basso (rating di 4 o 5), il Gestore degli investimenti predilige le società che ottengono un punteggio elevato (rating da 1 a 3) nel Modello, in modo tale da conferire al Portafoglio un orientamento positivo a favore delle caratteristiche ESG rispetto a quelle dell'MSCI Europe Index, su base mobile a 12 mesi.

Introdurre una serie di esclusioni ESG

Il Portafoglio si asterrà dall'investire in società che traggono un certo livello di ricavi da settori o attività quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la produzione di tabacco, la produzione di energia da carbone termico e le armi convenzionali. Il Portafoglio escluderà inoltre le società che violano standard accettati a livello internazionale, quali il Global Compact delle Nazioni Unite. I criteri di esclusione possono essere periodicamente estesi o rivisti.

Enfatizzare le nostre attività di engagement con le aziende

Il Gestore degli investimenti dialogherà attivamente con le società nell'intento di indurre il management ad affrontare i rischi ESG e a migliorare le prassi ESG dell'organizzazione, dalle emissioni di carbonio all'indipendenza del consiglio di amministrazione e alla diversità.

Impegnarsi ad investire in una quota minima di Investimenti sostenibili e a considerare i Principali effetti negativi

Inoltre, il Gestore degli investimenti prenderà in considerazione i principali effetti negativi (Principal Adverse Impact, PAI) delle sue decisioni d'investimento che possono danneggiare i fattori di sostenibilità attraverso una combinazione di esclusioni, ricerca e monitoraggio degli investimenti, nonché engagement con le imprese beneficiarie degli investimenti.

Il Gestore degli investimenti si impegnerà altresì a detenere una quota minima del 20% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili, come illustrato più dettagliatamente nell'Allegato ai sensi delle

NTR dell'SFDR del Portafoglio. A scanso di equivoci, il Portafoglio non avrà un obiettivo d'investimento sostenibile.

Le modifiche sono state riassunte nell'Appendice qui allegata e saranno riportate nella politica d'investimento del Portafoglio, nella sezione "Obiettivi e politiche d'investimento" del Prospetto informativo e nei corrispondenti Allegati ai sensi delle NTR dell'SFDR, a partire dalla Data di efficacia.

Riduzione delle Spese operative

A partire dal 2 dicembre 2024, le Spese operative applicabili a talune Classi di azioni del Portafoglio saranno ridotte come segue:

Classe di azioni	Spese operative attuali	Dalla Data di efficacia
Azioni A	0,30%	0,20%
Azioni D	0,30%	0,20%
Azioni I	0,15%	0,10%
Azioni L	0,15%	0,10%
Azioni Z	0,30%	0,15%

Perché effettuiamo questi cambiamenti?

Da un riesame del Portafoglio è emerso che la sua sostenibilità futura sarà meglio garantita dalle modifiche descritte in questo avviso. Il Gestore degli investimenti gestisce già un fondo Pan European Focus nella sua gamma di fondi domiciliati nel Regno Unito, il quale presenta un ottimo track record in termini di performance degli investimenti, e pertanto ritiene che sia opportuno rendere disponibile un fondo di questo tipo a una gamma più ampia di investitori in Europa.

In seguito all'introduzione dell'SFDR, sempre più investitori richiedono che i fondi d'investimento integrino la promozione di caratteristiche ambientali e sociali nel proprio processo d'investimento. Apportare queste modifiche alla politica d'investimento del Portafoglio equivale ad assumere un impegno vincolante in questo senso. Inoltre, le modifiche renderanno il Portafoglio adatto agli investitori con determinate preferenze in materia di sostenibilità ai sensi della direttiva MiFID II (la Direttiva relativa ai mercati degli strumenti finanziari e il Regolamento sui mercati degli strumenti finanziari - collettivamente noti come MiFID II).

Cosa è necessario che io faccia?

Non è necessario che Lei intraprenda alcuna azione in conseguenza di queste modifiche, che entreranno in vigore automaticamente alla Data di efficacia.

Che cosa posso fare se non sono d'accordo con le suddette modifiche?

Gli Azionisti hanno la facoltà di richiedere il rimborso delle proprie azioni nel Portafoglio o di convertirle in azioni di un altro Portafoglio di Columbia Threadneedle (Lux) I SICAV, senza l'addebito di commissioni, inviando una richiesta scritta al Conservatore dei registri e Agente di trasferimento: International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. fino alle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) dell'11 dicembre 2024. Dette richieste di rimborso o conversione saranno evase secondo le normali modalità previste dalla sezione "Rimborso di azioni" del Prospetto informativo. I dettagli di contatto per il nostro Agente di trasferimento sono riportati di seguito.

Ulteriori informazioni

Per ulteriori informazioni riguardanti il presente avviso, La preghiamo di contattare il Suo consulente finanziario. Si avvisano gli investitori che non siamo in grado di fornire una consulenza finanziaria o fiscale.

Per ulteriori informazioni non esiti a contattare il nostro Agente di trasferimento:

International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.
Indirizzo: 49, Avenue J.F Kennedy, L-1855 Lussemburgo
E-mail: ColumbiaThreadneedleenquiries@statestreet.com

Distinti saluti

Il Consiglio

Informazioni importanti: Il capitale è a rischio. Columbia Threadneedle (Lux) I è una società d'investimento a capitale variabile ("SICAV") di diritto lussemburghese, gestita da Threadneedle Management Luxembourg S.A.. Il presente materiale non costituisce un'offerta, una sollecitazione, una consulenza o una raccomandazione d'investimento. Questa comunicazione è valida alla data di pubblicazione e può essere soggetta a modifiche senza preavviso. Le informazioni provenienti da fonti esterne sono considerate attendibili ma non esiste alcuna garanzia in merito alla loro precisione o completezza. L'attuale Prospetto informativo della SICAV, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID)/il Documento contenente le informazioni chiave (KID), e il riepilogo dei diritti degli investitori sono disponibili in inglese e/o nelle lingue locali (ove applicabile) presso la Società di gestione, Threadneedle Management Luxembourg S.A., International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., il proprio consulente finanziario e/o sul nostro sito web www.columbiathreadneedle.com. In Svizzera questi documenti sono disponibili presso il Rappresentante e Agente pagatore in tale paese: CACEIS Bank, Montrouge, succursale di Zurigo / Svizzera, Bleicherweg 7, CH 8027 Zurigo, Suisse. Threadneedle Management Luxembourg S.A. si riserva la facoltà di risolvere gli accordi conclusi per la commercializzazione della SICAV. Ai sensi dell'articolo 1:107 della Legge olandese sulla vigilanza finanziaria, il comparto è iscritto nel registro conservato presso l'Autorità per i mercati finanziari dei Paesi Bassi. Columbia Threadneedle (Lux) è autorizzata in Spagna dalla Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) e iscritta nel relativo registro con il numero 177.

Per il SEE e la Svizzera: pubblicato da Threadneedle Management Luxembourg S.A. Registrata presso il Registre de Commerce et des Sociétés (Lussemburgo), numero di iscrizione B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

Per il Regno Unito: Pubblicato da Threadneedle Asset Management Limited. Registrata in Inghilterra e Galles, numero di iscrizione 573204. Sede legale: 78 Cannon Street, Londra EC4N 6AG, Regno Unito. Autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority.

Per il Medio Oriente: il presente documento è distribuito da Columbia Threadneedle Investments (ME) Limited, che è regolamentata dalla Dubai Financial Services Authority (DFSA). Per i Distributori: il presente documento intende fornire ai distributori informazioni sui prodotti e i servizi del Gruppo e la sua ulteriore diffusione non è autorizzata. Per i Clienti istituzionali: Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono raccomandazioni finanziarie e sono riservate unicamente a soggetti con adeguate conoscenze in materia di investimenti e che soddisfano i criteri regolamentari per essere classificati come Clienti professionali o Controparti di mercato e nessun altro Soggetto è autorizzato a farvi affidamento.

Columbia Threadneedle Investments è il marchio commerciale globale del gruppo di società di Columbia e Threadneedle.

Appendice - Modifiche all'Obiettivo e alla Politica d'investimento e che introducono la promozione di Caratteristiche ambientali e sociali

<p>Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento</p>	<p>Obiettivo e Politica d'investimento a partire dalla Data di efficacia</p>
<p>Il Portafoglio Pan European Equity Dividend punta a generare un reddito combinato con obiettivi di crescita del capitale attraverso un portafoglio di azioni emesse da società con sede in Europa. Il Portafoglio investirà principalmente in azioni di società on sede o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Europa.</p> <p>Il Portafoglio può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura.</p> <p>Con finalità di gestione della liquidità, il Portafoglio può detenere liquidità accessoria (ossia depositi bancari a vista), come descritto nella sezione "Restrizioni agli investimenti" nell'Appendice A.</p> <p>Il Portafoglio può detenere anche depositi bancari (diversi da depositi bancari a vista), Strumenti del mercato monetario o fondi del mercato monetario, per finalità di tesoreria. In condizioni di mercato normali, l'investimento in questi attivi o strumenti non supererà il 10% del Valore patrimoniale netto del Portafoglio.</p> <p>Il Portafoglio è gestito attivamente con riferimento all'MSCI Europe Index. L'indice è ampiamente rappresentativo delle società in cui investe il Portafoglio e costituisce un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare la performance del Portafoglio nel tempo. Il Gestore degli investimenti può, a sua discrezione, selezionare gli investimenti attribuendo ponderazioni diverse rispetto a quelle dell'indice o investimenti non presenti nell'indice e il Portafoglio può presentare divergenze significative rispetto all'indice.</p> <p>Gli scostamenti dall'indice, incluse le linee guida relative al livello di rischio rispetto all'indice, saranno ritenuti parte del processo di monitoraggio del rischio attuato dal Gestore degli investimenti.</p>	<p>Il Portafoglio Pan European Focus punta a generare una crescita del capitale. Il Portafoglio è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni di società aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività in Europa (Regno Unito incluso).</p> <p>Il Portafoglio seleziona società rispetto alle quali il Gestore degli investimenti è fortemente convinto che le quotazioni azionarie correnti non riflettano le prospettive effettive. Tali società possono appartenere a qualsiasi settore o segmento economico e il portafoglio può includere ponderazioni consistenti in settori o singoli titoli, a discrezione del Gestore degli investimenti. Benché non vi siano limitazioni in termini di capitalizzazione, gli investimenti tendono tuttavia a concentrarsi su società di grandi dimensioni, come quelle incluse nell'MSCI Europe Index.</p> <p>Con finalità di gestione della liquidità, il Portafoglio può detenere liquidità accessoria (ossia depositi bancari a vista), come descritto nella sezione "Restrizioni agli investimenti" nell'Appendice A.</p> <p>Il Portafoglio può detenere anche depositi bancari (diversi da depositi bancari a vista), Strumenti del mercato monetario o fondi del mercato monetario, per finalità di tesoreria. In condizioni di mercato normali, l'investimento in questi attivi o strumenti non supererà il 10% del Valore patrimoniale netto del Portafoglio.</p> <p>Il Portafoglio può anche utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura.</p> <p>Il Portafoglio è a gestione attiva con riferimento all'indice MSCI Europe e punta a sovraperformare l'indice su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni. L'indice è ampiamente rappresentativo delle società in cui investe il Portafoglio e costituisce un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare la performance del Portafoglio nel tempo. L'indice non è pensato per tenere conto specificatamente di caratteristiche ambientali o sociali.</p> <p>Il Gestore degli investimenti può, a sua discrezione, selezionare gli investimenti attribuendo ponderazioni diverse rispetto a quelle dell'indice o investimenti non presenti nell'indice e il Portafoglio può presentare divergenze significative rispetto all'indice. Gli scostamenti dall'indice, incluse le linee guida relative al livello di rischio rispetto all'indice, saranno ritenuti parte del processo di monitoraggio del rischio attuato dal Gestore degli investimenti.</p> <p>Di norma, il Portafoglio investe in meno di 50 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nell'indice.</p> <p>Promozione di caratteristiche ambientali e sociali</p> <p>Il Gestore degli investimenti promuove caratteristiche ambientali e sociali integrando una serie di parametri d'investimento responsabile nel processo decisionale relativo agli investimenti nonché assicurando che le società in cui il Portafoglio investe seguano prassi di buona governance.</p>

Maggiori informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Portafoglio e sulla loro integrazione nel processo d'investimento sono disponibili nell'Allegato ai sensi delle NTR dell'SFDR di questo Prospetto informativo.

Promozione di caratteristiche ambientali e sociali Sintesi

Il Gestore degli investimenti promuove caratteristiche ambientali e sociali integrando una serie di parametri d'investimento responsabile nel processo decisionale relativo agli investimenti nonché assicurando che le società in cui il Portafoglio investe seguano prassi di buona governance.

Il Portafoglio punta a ottenere performance superiori a quelle dell'MSCI Europe Index, su periodi di 12 mesi mobili, secondo il Modello di rating di Columbia Threadneedle basato sui fattori ESG rilevanti (il "Modello").

Questo Modello (sviluppato da Columbia Threadneedle Investments, che ne è proprietaria) si fonda sul sistema basato sulla rilevanza del Sustainability Accounting Standards Board (SASB®) e identifica i fattori connessi a rischi e opportunità ambientali, sociali e di governance più rilevanti dal punto di vista finanziario in un'ampia gamma di settori, sulla base di indicatori soggettivi.

Quando sono disponibili dati sufficienti, il risultato del Modello è un rating compreso tra 1 e 5. I rating esprimono l'entità dell'esposizione di una società ai rischi e alle opportunità ESG rilevanti di un particolare settore. Un punteggio pari a 1 indica che una società ha un'esposizione minima ai rischi ESG rilevanti, mentre un punteggio pari a 5 indica che una società ha un'esposizione maggiore a tali rischi. Tali Rating basati sui fattori ESG rilevanti sono utilizzati dal Gestore degli investimenti per identificare e valutare le potenziali esposizioni a rischi e opportunità ESG rilevanti nei titoli detenuti o considerati per l'investimento dal Portafoglio, nell'ambito del suo processo decisionale. Il Gestore degli investimenti predilige le società che ottengono un punteggio elevato (rating da 1 a 3) nel Modello, in modo tale da conferire al Portafoglio un orientamento positivo a favore delle caratteristiche ESG rispetto a quelle dell'MSCI Europe Index, su base mobile a 12 mesi.

Il Gestore degli investimenti deve investire almeno il 50% del Portafoglio in società che abbiano un Rating sui fattori ESG rilevanti elevato (da 1 a 3). In circostanze eccezionali, il Gestore degli investimenti può (i) valutare le imprese non incluse nel suo Modello di rating basato sui fattori ESG rilevanti utilizzando le proprie ricerche, (ii) avvalersi delle proprie ricerche per discostarsi da un rating prodotto dal proprio Modello di rating basato sui fattori ESG rilevanti che ritiene inaccurato, (iii) avviare attività di engagement con le società che presentano un basso Rating sui fattori ESG rilevanti, o che non sono coperte dal suo Modello di rating basato sui fattori ESG rilevanti, per migliorarlo o (iv) includere le società che presentano un basso Rating sui fattori ESG rilevanti o che non sono coperte dal suo Modello di rating basato sui fattori ESG rilevanti, che sono considerate investimenti sostenibili, per raggiungere un impegno di almeno il 50%.

Il Gestore degli investimenti garantisce che almeno il 90% del patrimonio netto totale del Portafoglio, esclusi gli investimenti in liquidità accessoria, depositi bancari, Strumenti del mercato monetario o fondi del mercato monetario a fini di liquidità o tesoreria, sia valutato dal Modello.

Il Portafoglio non investe in società che traggono i propri ricavi da determinati settori e attività sopra le soglie indicate a seguire:

Soglie di esclusione		
Esclusione	Fattore	Soglia di fatturato
Tabacco	Produzione	5%
Carbone termico	Generazione elettrica	30%

	Estrazione	30%
Armi convenzionali	Armi per uso militare	10%
	Armi da fuoco per uso civile	10%
Armi nucleari	Prodotti e servizi indiretti	5%
Esclusioni complete		
Armi controverse		
Armi nucleari - coinvolgimento diretto: emittenti coinvolti in testate e missili, materiale fissile, componenti ad uso esclusivo		

Tali criteri di esclusione possono essere periodicamente estesi o rivisti.

Il Portafoglio esclude le società che non rispettano gli standard e i principi internazionali, secondo quanto stabilito dal Gestore degli investimenti, quali:

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

In linea con la sua politica di engagement, il Gestore degli investimenti può dialogare attivamente con le società con Rating sui fattori ESG rilevanti più bassi per incoraggiare il miglioramento delle loro prassi ESG nel tempo in materia di temi che vanno dal cambiamento climatico all'indipendenza del consiglio di amministrazione e alla diversità.

Pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, il Portafoglio avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale o sociale.

Il Gestore degli investimenti prende in considerazione i principali effetti negativi (Principal Adverse Impact, "PAI") delle sue decisioni d'investimento per questo Portafoglio che possono danneggiare i fattori di sostenibilità attraverso una combinazione di esclusioni settoriali e tematiche, ricerca e monitoraggio degli investimenti, nonché engagement con le imprese beneficiarie degli investimenti in relazione agli indicatori PAI illustrati nel dettaglio nell'Allegato ai sensi delle NTR dell'SFDR del Prospetto informativo.

Il Portafoglio ricade nella categoria dei prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Portafoglio e sulla loro integrazione nel processo d'investimento sono disponibili nell'Allegato ai sensi delle NTR dell'SFDR del Prospetto informativo.

Per ulteriori informazioni si rimanda anche all'Appendice sulle Informazioni di carattere generale sulla sostenibilità del Prospetto informativo.