

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) EUROPEAN SHORT-TERM HIGH YIELD BOND
CT (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE BONDS
CT (LUX) US DISCIPLINED CORE EQUITIES

(I "PORTAFOGLI")

IMPORTANTE

11 luglio 2025

Gentile Azionista,

Informazioni importanti: Modifica delle politiche di investimento dei Portafogli al fine di inserire la promozione di caratteristiche ambientali e sociali.

Dal momento che Lei ha investito in uno o più dei Portafogli, con la presente desideriamo informarLa che il Consiglio di amministrazione della SICAV (il "**Consiglio**") sta apportando alcune modifiche alle politiche d'investimento al fine di inserire la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali.

A seguito delle modifiche i Portafogli ricadranno 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").

Le politiche d'investimento modificate e i corrispondenti Allegati ai sensi delle NTR dell'SFDR saranno adottati a decorrere dal 13 agosto 2025 (la "**Data di efficacia**").

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

Cosa cambia?

I Portafogli promuoveranno 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 i Portafogli investono seguano prassi di buona governance.

Il Gestore degli investimenti punterà a creare portafogli che ottengano performance superiori a quelle dei rispettivi indici su periodi di 12 mesi mobili, secondo 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, ai titoli viene assegnato un rating sui fattori ESG rilevanti, che esprime l'efficacia della gestione di tali rischi e opportunità da parte dell'impresa rispetto agli altri operatori del settore.

Sebbene i Portafogli possano ancora investire in società con rating bassi, il Gestore degli investimenti tende a prediligere le società che presentano punteggi sui fattori ESG rilevanti elevati, il che lo aiuta a gestire i Portafogli in modo da ottenere per i Portafogli un rating sui fattori ESG rilevanti medio ponderato superiore a quello dell'indice.

I Portafogli si asterranno 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 e la produzione di energia da carbone termico. I Portafogli escluderanno inoltre le società che hanno un coinvolgimento diretto in armi controverse e/o in armi nucleari o che violano standard accettati a livello internazionale, quali il Global Compact delle Nazioni Unite. I criteri di esclusione possono essere periodicamente estesi o rivisti e i criteri e le soglie più recenti saranno sempre inclusi in tutte le informative ai sensi dell'Articolo 10 dell'SFDR del Portafoglio, disponibili sul sito www.columbiathreadneedle.com.

Il Gestore degli investimenti dialogherà altresì 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. 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.

In aggiunta, il Gestore degli investimenti si impegnerà a detenere una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale o sociale. Questa quota sarà pari al 5% per i portafogli European Short-Term High Yield Bond ed Emerging Market Corporate Bonds e al 20% per il portafoglio US Disciplined Core Equities. A scanso di equivoci, i Portafogli non avranno un obiettivo d'investimento sostenibile.

Per ciascun Portafoglio, la politica d'investimento sarà modificata per includere una nuova sezione intitolata "Promozione di caratteristiche ambientali e sociali" e farà riferimento alle misure sopra descritte. Le modifiche sono illustrate nell'Appendice qui allegata e saranno riportate nella politica d'investimento di ciascun 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.

Perché effettuiamo questi cambiamenti?

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 alle politiche d'investimento dei Portafogli equivale ad assumere un impegno vincolante in questo senso. Inoltre, le modifiche renderanno i Portafogli adatti 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).

Si fa notare agli azionisti che non ci aspettiamo che tali modifiche alle politiche d'investimento si traducano in cambiamenti significativi delle attuali modalità di gestione dei Portafogli o dei rispettivi profili di rischio.

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) del 12 agosto 2025. 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. 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. In Germania i risultati passati sono calcolati secondo il metodo BVI. In Svizzera il Prospetto informativo, i PRIIP KID, lo Statuto, le Relazioni annuale e semestrale e/o qualsiasi altro documento necessario per l'approvazione in conformità alla legge straniera applicabile possono essere ottenuti gratuitamente facendone richiesta al Rappresentante e Agente pagatore svizzero: CACEIS Bank, Montrouge, succursale di Zurigo / Svizzera, Bleicherweg 7, CH 8027 Zurigo, Svizzera.

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 110242, 6E route de Trèves, L-2633 Senningerberg, 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 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. Questo documento, il suo contenuto e qualsivoglia altra informazione o opinione espressa o fornita successivamente al lettore sono di natura strettamente riservata e sono destinati all'utilizzo esclusivo di quest'ultimo. Ne è vietata l'ulteriore diffusione. Con la ricezione della presente pubblicazione, il destinatario riconosce il divieto di copia o riproduzione, in tutto o in parte, nonché di divulgazione del contenuto ad altri soggetti. 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.

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

Appendice - Modifiche alle politiche d'investimento dei Portafogli e introduzione della promozione di caratteristiche ambientali e sociali

| Caratteristica | Formulazione aggiuntiva dalla Data di efficacia | | | | | | | | | |
|--|---|----------------------|--|--|------------|---------|---------------------|--|--|--|
| Obiettivo e politica di investimento (nuova sezione) | <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> <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.</p> | | | | | | | | | |
| <p>Promozione di caratteristiche ambientali e sociali Sintesi</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> <p>Il Portafoglio punta a ottenere performance superiori a quelle dell'indice [Indice*], su periodi di 12 mesi mobili, secondo il Modello di rating di Columbia Threadneedle basato sui fattori ESG rilevanti (il "Modello").</p> <p>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.</p> <p>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'[Indice*], su base mobile a 12 mesi.</p> <p>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%.</p> <p>Il Gestore degli investimenti garantisce che almeno il [xx%]** 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.</p> <p>Il Portafoglio non investe in società che traggono i propri ricavi da determinati settori e attività sopra le soglie indicate a seguire:</p> | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3" data-bbox="329 1316 1314 1353">Soglie di esclusione</th> </tr> <tr> <th data-bbox="329 1353 519 1388">Esclusione</th> <th data-bbox="519 1353 1030 1388">Fattore</th> <th data-bbox="1030 1353 1314 1388">Soglia di fatturato</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table> | | Soglie di esclusione | | | Esclusione | Fattore | Soglia di fatturato | | | |
| Soglie di esclusione | | | | | | | | | | |
| Esclusione | Fattore | Soglia di fatturato | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |

| | | |
|--|------------------------------|-----|
| Tabacco | Produzione | 5% |
| Carbone termico | Generazione elettrica | 30% |
| | Estrazione | 30% |
| 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 [xx%***] 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.

**L'Indice per ciascun Portafoglio, come definito nell'attuale sezione "Obiettivi e politiche d'investimento" del Prospetto informativo.*

***Questo valore sarà pari al 90% per il portafoglio US Disciplined Core Equities e al 67% per i portafogli European Short-Term High Yield Bond ed Emerging Market Corporate Bonds.*

****Questo valore sarà pari al 20% per il portafoglio US Disciplined Core Equities Portfolio e al 5% per i portafogli European Short-Term High Yield Bond ed Emerging Market Corporate Bonds.*