

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 ESG EQUITIES

(IL "FONDO")

IMPORTANTE

17 marzo 2025

Informazioni importanti: Cambio di denominazione e modifiche a taluni impegni ESG

Gentile Azionista,

La informiamo che il Consiglio di amministrazione della SICAV (il "**Consiglio**") sta procedendo alla ridenominazione del Fondo, oltre ad apportare alcune modifiche alla politica di esclusione e ad altri impegni ambientali, sociali e di governance ("**ESG**"). I cambiamenti entreranno in vigore in data 28 aprile 2025 (la "**Data di efficacia**").

Le modifiche fanno seguito alla recente pubblicazione da parte dell'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati ("**ESMA**") degli Orientamenti sull'utilizzo di termini ambientali, sociali e di governance o relativi alla sostenibilità nelle denominazioni dei fondi (ESMA34-472-440) (gli "**Orientamenti**"). Questi Orientamenti sono stati introdotti per garantire che i fondi che utilizzano tali termini nella loro denominazione rispettino norme minime quantitative relative alla promozione dei temi e dei risultati degli investimenti responsabili.

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 alla pagina "Documentazione" del nostro sito web: www.columbiathreadneedle.com.

Cosa cambia?

Benché il Fondo rispetti già gran parte dei requisiti degli Orientamenti, ad esempio per quanto riguarda la quota minima di attivi allineati ai suoi obiettivi ambientali e sociali, esso non soddisfa altri requisiti. In particolare, per soddisfarli dovrebbe adottare le esclusioni per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi di cui all'articolo 12, paragrafo 1, lettere da a) a g) del Regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione.

Il Consiglio e il Gestore degli investimenti ritengono che l'aggiunta di queste esclusioni modificherebbe in misura significativa le caratteristiche del Fondo e comporterebbe la cessione di una serie di investimenti a lungo termine. Si è pertanto deciso di escludere il fondo dall'ambito di applicazione degli Orientamenti, modificandone la denominazione in CT (Lux) Pan European Equities.

Allo stesso tempo, saranno apportate alcune modifiche al modo in cui il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali, al fine di allineare l'approccio del Fondo con quello di altri comparti della SICAV che sono classificati come fondi conformi all'articolo 8 ai sensi del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("**SFDR**").

Le modifiche sono riportate nell'Appendice al presente avviso.

Perché effettuiamo questi cambiamenti?

La conformità agli Orientamenti è un requisito normativo per i fondi che utilizzano termini relativi alla sostenibilità nella loro denominazione. Riteniamo che sia nell'interesse degli Azionisti che il Fondo modifichi la propria denominazione in modo da non essere obbligato a conformarsi. Ciò consentirà di continuare a gestire il Fondo nello stesso modo in cui è stato gestito da quando si è impegnato a promuovere caratteristiche ambientali e sociali nell'ottobre 2020.

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 Fondo, 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 giorno 25 aprile 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. 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 alla denominazione e a talune caratteristiche ambientali e sociali

Denominazione attuale	Denominazione dalla Data di efficacia
CT (Lux) Pan European ESG Equities	CT (Lux) Pan European Equities
Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento (estratto)	Obiettivo e Politica d'investimento a partire dalla Data di efficacia (estratto)
<p>Il Portafoglio Pan European ESG Equities punta a generare una crescita del capitale investendo in società con caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) solide o in miglioramento. Il Portafoglio investe principalmente in azioni di società ad alta capitalizzazione con sede o che svolgono una parte significativa della propria attività in Europa. Il Portafoglio può inoltre investire in azioni di società europee a bassa capitalizzazione e strumenti del mercato monetario.</p> <p>...</p> <p>Promozione di caratteristiche ambientali e sociali Il Gestore degli investimenti promuove caratteristiche ambientali e sociali investendo in società che presentano caratteristiche ESG solide o in miglioramento. Inoltre, il Gestore degli investimenti si assicura 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>Il Portafoglio Pan European Equities punta a generare una crescita del capitale investendo principalmente in titoli azionari di società ad alta capitalizzazione con sede o che svolgono una parte significativa della propria attività in Europa. Il Portafoglio può inoltre investire in azioni di società europee a bassa capitalizzazione e strumenti del mercato monetario.</p> <p>...</p> <p>Promozione di caratteristiche ambientali e sociali 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>
Promozione di caratteristiche ambientali e sociali Sintesi	Promozione di caratteristiche ambientali e sociali Sintesi
<p>La strategia d'investimento del Portafoglio consiste nel generare una crescita del capitale investendo in società con caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) solide o in miglioramento.</p> <p>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").</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>Il Gestore degli investimenti investe almeno l'80% del portafoglio in società che presentano caratteristiche ESG solide o in miglioramento. Tutte le società che hanno un Rating sui fattori ESG rilevanti elevato (rating da 1 a 3) sono considerate allineate con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Portafoglio. Il Portafoglio può inoltre investire in società con rating inferiori (rating di 4 o 5) o in società</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'MSCI Europe Index, 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>Il Gestore degli investimenti investe almeno il 50% del portafoglio in società che abbiano un Rating sui fattori ESG rilevanti elevato. Solo gli investimenti in società che hanno un Rating sui fattori ESG rilevanti elevato sono considerati allineati con le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Portafoglio. In circostanze eccezionali, il Gestore degli investimenti può (i) valutare le imprese non incluse nel suo</p>

non valutate dal Modello di rating basato sui fattori ESG rilevanti e tali aziende sono considerate allineate con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Portafoglio sulla base del fatto che, nonostante tale punteggio (o in assenza di un rating), la ricerca del Gestore degli investimenti rileva che presentano già valide prassi ESG o hanno il potenziale per migliorarle. Il Gestore degli investimenti cercherà di incoraggiare tali miglioramenti attraverso l'attuazione della sua politica di engagement.

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%
	Distribuzione	15%
	Vendita al dettaglio	15%
	Fornitura	50%
Petrolio e gas	Esplorazione e produzione non convenzionali (anche nell'Artico)	5%
	Esplorazione e produzione convenzionali	30%
	Generazione di energia da petrolio	30%
Carbone termico	Generazione elettrica	25%
	Estrazione	5%
	Sviluppo di nuovi impianti di generazione di energia o di estrazione di carbone termico	0%
Gioco d'azzardo	Attività correlate	5%
Intrattenimento per adulti	Produzione	5%
	Distribuzione	5%
	Vendita al dettaglio	5%
Armi convenzionali	Armi per uso militare	5%
	Armi da fuoco per uso civile	5%
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		

Il Portafoglio esclude le società che non rispettano norme e principi riconosciuti a livello internazionale, 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.

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

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 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%
	Sviluppo di nuovi impianti di generazione di energia o di estrazione di carbone termico	0%
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		

Il Portafoglio esclude le società che non rispettano norme e principi riconosciuti a livello internazionale, 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.

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