

# Modifiche alla Politica ESG e d'investimento finalizzato all'azzeramento delle emissioni nette

---



<b>CT American Fund</b> .....	<b>4</b>
Columbia Threadneedle Investment Funds (UK) ICVC	
<b>CT American Select Fund</b> .....	<b>8</b>
Columbia Threadneedle Investment Funds (UK) ICVC	
<b>CT European Select Fund</b> .....	<b>12</b>
Columbia Threadneedle Investment Funds (UK) ICVC	
<b>CT European Smaller Companies Fund</b> .....	<b>16</b>
Columbia Threadneedle Investment Funds (UK) ICVC	
<b>CT Global Equity Income Fund</b> .....	<b>20</b>
Columbia Threadneedle Specialist Funds (UK) ICVC	
<b>CT Global Focus Fund</b> .....	<b>24</b>
Columbia Threadneedle Specialist Funds (UK) ICVC	
<b>CT Global Select Fund</b> .....	<b>28</b>
Columbia Threadneedle Investment Funds (UK) ICVC	
<b>CT UK Fund</b> .....	<b>32</b>
Columbia Threadneedle Investment Funds (UK) ICVC	

# CT American Fund

## Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo. L'obiettivo è sovraperformare l'S&P 500 Index su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni di società aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività negli Stati Uniti d'America (USA).

Il Fondo seleziona le società che si ritiene abbiano buone prospettive di apprezzamento dei corsi azionari, operanti in qualsiasi settore o segmento economico; benché non vi siano restrizioni in termini di dimensioni, gli investimenti tendono a prediligere le aziende più grandi, come quelle incluse nell'S&P 500 Index.

L'S&P 500 Index è un indice del mercato azionario statunitense, rappresentativo di circa 500 tra le maggiori società quotate sul New York Stock Exchange o sul NASDAQ. Costituisce un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare la performance del Fondo nel tempo.

Di norma, il Fondo investe in meno di 80 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nell'Indice.

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

Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Attualmente questo Fondo è classificato nel settore IA North America. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

## Nuova formulazione dell'obiettivo e della politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo (cinque o più anni). L'obiettivo è anche sovraperformare l'S&P 500 Index (l'"Indice") su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni di società aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività negli Stati Uniti d'America (USA). Non esistono limitazioni in termini di capitalizzazione ma gli investimenti tendono a concentrarsi su società di grandi dimensioni, come quelle incluse nell'Indice.

L'Indice è un indice del mercato azionario statunitense, rappresentativo di circa 500 tra le maggiori società quotate sul New York Stock Exchange o sul NASDAQ. 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 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 80 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

## CT American Fund

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

Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Attualmente questo Fondo è classificato nel settore IA North America. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

Ulteriori informazioni sulle esclusioni di investimento del Fondo e sul modello di rating di Columbia Threadneedle basato sui fattori ESG rilevanti sono contenute nel documento contenente le Informazioni supplementari in materia di investimento responsabile, disponibili su [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

Per ulteriori dettagli a proposito delle Politiche di engagement, buona governance e investimento responsabile di Columbia Threadneedle nonché della Net Zero Asset Managers Initiative delle Nazioni Unite rimandiamo all'Appendice IV sul retro del prospetto.

# CT American Select Fund

## **Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento**

---

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale superiore alla media nel lungo periodo. L'obiettivo è sovraperformare l'S&P 500 Index su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo 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 negli Stati Uniti d'America (USA).

Il Fondo seleziona società rispetto alle quali il gestore è fortemente convinto che le quotazioni azionarie correnti non riflettano le prospettive effettive. Tali società potranno appartenere a qualsiasi settore o segmento economico e il portafoglio potrà includere ponderazioni consistenti in settori o singoli titoli, a discrezione del gestore. Non esistono limitazioni in termini di capitalizzazione ma gli investimenti tendono a concentrarsi su società di grandi dimensioni, come quelle incluse nell'S&P 500 Index.

L'S&P 500 Index è un indice del mercato azionario statunitense, rappresentativo di circa 500 tra le maggiori L'S&P 500 Index è un indice del mercato azionario statunitense, rappresentativo di circa

500 tra le maggiori società quotate sul New York Stock Exchange o sul NASDAQ. Costituisce un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare la performance del Fondo nel tempo.

Di norma, il Fondo investe in meno di 60 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nell'Indice. 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

Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Attualmente questo Fondo è classificato nel settore IA North America. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

## Nuova formulazione dell'obiettivo e della politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo (cinque o più anni). L'obiettivo è anche sovraperformare l'S&P 500 Index (l'"Indice") su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo 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 negli Stati Uniti d'America (USA). Non esistono limitazioni in termini di capitalizzazione ma gli investimenti tendono a concentrarsi su società di grandi dimensioni, come quelle incluse nell'Indice.

L'Indice è un indice del mercato azionario statunitense, rappresentativo di circa 500 tra le maggiori società quotate sul New York Stock Exchange o sul NASDAQ. 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 per le quali è fortemente convinto che i corsi azionari attuali non riflettono le prospettive per quella attività, e di norma investe in meno di 60 titoli, tra cui le azioni di alcune società non incluse nell'Indice. Tali società vengono selezionate da diversi settori e segmenti economici e il portafoglio potrà includere ponderazioni consistenti in settori o singoli titoli, a discrezione del Gestore degli Investimenti.

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.

## CT American Select Fund

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

Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Attualmente questo Fondo è classificato nel settore IA North America. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

Ulteriori informazioni sulle esclusioni di investimento del Fondo e sul modello di rating di Columbia Threadneedle basato sui fattori ESG rilevanti sono contenute nel documento contenente le Informazioni supplementari in materia di investimento responsabile, disponibili su [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

Per ulteriori dettagli a proposito delle Politiche di engagement, buona governance e investimento responsabile di Columbia Threadneedle nonché della Net Zero Asset Managers Initiative delle Nazioni Unite rimandiamo all'Appendice IV sul retro del prospetto.

# CT European Select Fund

## **Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento**

---

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale superiore alla media nel lungo periodo. L'obiettivo è sovraperformare il FTSE World Europe ex UK Index su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo 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 nell'Europa continentale.

Il Fondo seleziona società rispetto alle quali il gestore 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. Benché non vi siano limitazioni in termini di capitalizzazione, gli investimenti tendono a concentrarsi su società di grandi dimensioni, come quelle incluse nel FTSE World Europe ex UK Index.

Si ritiene che il FTSE World Europe ex UK Index fornisca una rappresentazione adeguata della performance delle azioni di società a capitalizzazione medio-alta

in Europa (Regno Unito escluso) e attualmente include circa 500 società. Costituisce un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare la performance del Fondo nel tempo.

Di norma, il Fondo investe in meno di 50 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nell'Indice. 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

Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Attualmente questo Fondo è classificato nel settore IA Europe Excluding UK. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

capitalizzazione medio-alta 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 per le quali è fortemente convinto che i corsi azionari attuali non riflettono le prospettive per quella attività, e di norma investe in meno di 50 titoli, tra cui le azioni di alcune società non incluse nell'Indice. Tali società vengono selezionate da diversi settori e segmenti economici e il portafoglio potrà includere ponderazioni consistenti in settori o singoli titoli, a discrezione del Gestore degli Investimenti.

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

## Nuova formulazione dell'obiettivo e della politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo (cinque o più anni). L'obiettivo è anche sovraperformare il FTSE World Europe ex UK Index (l'"Indice") su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo 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 nell'Europa continentale. Non esistono limitazioni in termini di capitalizzazione, tuttavia gli investimenti tendono a concentrarsi su società di grandi dimensioni, come quelle incluse nell'Indice.

Si ritiene che l'Indice fornisca una rappresentazione adeguata della performance delle azioni di società a

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

Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Attualmente questo Fondo è classificato nel settore IA Europe Excluding UK. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

Ulteriori informazioni sulle esclusioni di investimento del Fondo e sul modello di rating di Columbia Threadneedle basato sui fattori ESG rilevanti sono contenute nel documento contenente le Informazioni supplementari in materia di investimento responsabile, disponibili su [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

Per ulteriori dettagli a proposito delle Politiche di engagement, buona governance e investimento responsabile di Columbia Threadneedle nonché della Net Zero Asset Managers Initiative delle Nazioni Unite rimandiamo all'Appendice IV sul retro del prospetto.

# CT European Smaller Companies Fund

## **Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento**

---

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo. L'obiettivo è sovraperformare l'MSCI Europe ex UK Small Cap Index su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni di società europee a bassa capitalizzazione.

Il Fondo considera 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, non figurano tra le prime 225 società del FTSE World Europe ex UK Index (un indice che include società europee (Regno Unito escluso) a capitalizzazione medio-alta).

Il Fondo seleziona le società a bassa capitalizzazione che si ritiene abbiano buone prospettive di apprezzamento dei corsi azionari, operanti in qualsiasi settore o segmento economico e, in alcuni casi, può assumere un'esposizione ad aree di nicchia in espansione cui spesso non è possibile accedere tramite società di grandi dimensioni.

Si ritiene che l'EMIX Smaller European Companies Ex UK Index fornisca una rappresentazione adeguata della

performance delle azioni di società a bassa capitalizzazione in Europa (Regno Unito escluso) e attualmente include più di 1.000 società. Costituisce un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare la performance del Fondo nel tempo.

Di norma, il Fondo investe in meno di 100 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nell'EMIX Smaller European Companies Ex UK Index. 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**

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.

### **Nuova formulazione dell'obiettivo e della politica d'investimento**

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.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni di società europee a bassa capitalizzazione.

Il Fondo considera 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, non figurano tra le prime 225 società del FTSE World Europe ex UK Index (un indice che include società europee (Regno Unito escluso) a capitalizzazione medio-alta).

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**

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.

Ulteriori informazioni sulle esclusioni di investimento del Fondo e sul modello di rating di Columbia Threadneedle basato sui fattori ESG rilevanti sono contenute nel documento contenente le Informazioni supplementari in materia di investimento responsabile, disponibili su [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

Per ulteriori dettagli a proposito delle Politiche di engagement, buona governance e investimento responsabile di Columbia Threadneedle nonché della Net Zero Asset Managers Initiative delle Nazioni Unite rimandiamo all'Appendice IV sul retro del prospetto.

# CT Global Equity Income Fund

## **Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento**

---

Il Fondo mira a offrire reddito insieme alla prospettiva di una crescita del capitale nel lungo periodo. L'obiettivo è generare un rendimento superiore a quello dell'MSCI ACWI Index su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni di società di tutto il mondo.

Il Fondo seleziona le società che presentano un potenziale di generazione di reddito superiore alla media, nonché quelle che si ritiene offrano maggiori opportunità in termini di quotazione azionaria o crescita dei dividendi. Le società selezionate possono operare in qualsiasi settore o segmento economico; benché non vi siano restrizioni in termini di dimensioni, gli investimenti tendono a prediligere le aziende più grandi, come quelle incluse nell'MSCI ACWI Index.

Si ritiene che l'MSCI ACWI Index sia una rappresentazione adeguata della performance delle azioni di società a capitalizzazione medio-alta di tutto il mondo e attualmente include più di

2.700 società. Il reddito generato da questo indice rappresenta un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare il reddito generato dal Fondo nel tempo.

Di norma, il Fondo investe in meno di 90 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nell'MSCI ACWI Index. 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.

I derivati possono essere utilizzati al fine di ridurre il rischio o di gestire il Fondo con maggiore efficienza. Inoltre, il Fondo può iniziare a utilizzare derivati con finalità di investimento, dando agli azionisti un preavviso di 60 giorni.

## Altre informazioni

I seguenti benchmark sono attualmente utilizzati come parametro di riferimento con il quale confrontare la performance del Fondo:

Gruppo di riferimento: Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Attualmente questo Fondo è classificato nel settore IA Global Equity Income. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

Indice: L'MSCI ACWI Index costituisce un parametro di raffronto per valutare la performance complessiva del Fondo.

## Nuova formulazione dell'obiettivo e della politica d'investimento

Il Fondo mira a offrire reddito insieme alla prospettiva di una crescita del capitale nel lungo periodo (5 anni e oltre). L'obiettivo è generare un rendimento superiore a quello dell'MSCI ACWI Index (l'"Indice") su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni di società di tutto il mondo. Non esistono limitazioni in termini di capitalizzazione ma

gli investimenti tendono a concentrarsi su società di grandi dimensioni, come quelle incluse nell'Indice.

Si ritiene che l'Indice sia una rappresentazione adeguata della performance delle azioni di società a capitalizzazione medio-alta in tutto il mondo. È ampiamente rappresentativo delle società in cui investe il Fondo e il reddito generato dall'Indice rappresenta un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare il reddito generato dal Fondo nel tempo.

Il Gestore degli Investimenti seleziona le società che presentano un potenziale di generazione di reddito superiore alla media, nonché quelle che si ritiene offrano maggiori opportunità in termini di quotazione azionaria o crescita dei dividendi. Di norma, il Gestore degli Investimenti investe in meno di 90 società, selezionate da diversi settori e segmenti economici, 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.

## CT Global Equity Income Fund

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 reddito 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.

I derivati possono essere utilizzati al fine di ridurre il rischio o di gestire il Fondo con maggiore efficienza. Inoltre, il Fondo può iniziare a utilizzare derivati con finalità di investimento, dando agli azionisti un preavviso di 60 giorni.

## Altre informazioni

I seguenti benchmark sono attualmente utilizzati come parametro di riferimento con il quale confrontare la performance del Fondo:

Gruppo di riferimento: Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Attualmente questo Fondo è classificato nel settore IA Global Equity Income. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

Indice: L'MSCI ACWI Index costituisce un parametro di raffronto per valutare la performance complessiva del Fondo.

Ulteriori informazioni sulle esclusioni di investimento del Fondo e sul modello di rating di Columbia Threadneedle basato sui fattori ESG rilevanti sono contenute nel documento contenente le Informazioni supplementari in materia di investimento responsabile, disponibili su [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

Per ulteriori dettagli a proposito delle Politiche di engagement, buona governance e investimento responsabile di Columbia Threadneedle nonché della Net Zero Asset Managers Initiative delle Nazioni Unite rimandiamo all'Appendice IV sul retro del prospetto.

# CT Global Focus Fund

## Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento

---

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo. L'obiettivo è sovraperformare l'MSCI ACWI Index su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni di società di tutto il mondo.

Il Fondo seleziona società rispetto alle quali il gestore è fortemente convinto che le quotazioni azionarie correnti non riflettano le prospettive effettive. Tali società possono appartenere a qualsiasi settore economico o area geografica e il portafoglio può includere ponderazioni consistenti in settori o singoli titoli, a discrezione del gestore. Non esistono limitazioni in termini di capitalizzazione ma gli investimenti tendono a concentrarsi su società di grandi dimensioni, come quelle incluse nell'MSCI ACWI Index.

Si ritiene che l'MSCI ACWI Index sia una rappresentazione adeguata della performance delle azioni di società a capitalizzazione medio-alta di tutto il mondo, attualmente include più di 2.700 società. Costituisce un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare la performance del Fondo nel tempo.

Di norma, il Fondo investe in meno di 50 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nell'Indice. Il Fondo può investire in altri titoli (anche titoli a tasso fisso, titoli convertibili e warrant) e organismi d'investimento collettivo del risparmio (compresi fondi gestiti da 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

Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Attualmente questo Fondo è classificato nel settore IA Global. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

## Nuova formulazione dell'obiettivo e della politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo (cinque o più anni). L'obiettivo è anche sovraperformare l'MSCI ACWI Index (l'"Indice") su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni di società di tutto il mondo. Non esistono limitazioni in termini di capitalizzazione ma gli investimenti tendono a concentrarsi su società di grandi dimensioni, come quelle incluse nell'Indice.

Si ritiene che l'Indice sia una rappresentazione adeguata della performance delle azioni di società a capitalizzazione medio-alta in tutto il mondo. 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 per le quali è fortemente convinto che i corsi azionari attuali non riflettono le prospettive per quella attività, e di norma investe in meno di 50 titoli, tra cui le azioni di alcune società non incluse nell'Indice. Tali società vengono selezionate da diversi segmenti economici e regioni geografiche, e il portafoglio potrà includere ponderazioni consistenti in settori o singoli titoli, a discrezione del Gestore degli Investimenti.

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 (anche titoli a tasso fisso, titoli convertibili e warrant) e organismi d'investimento collettivo del risparmio (compresi fondi gestiti da 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

Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Attualmente questo Fondo è classificato nel settore IA Global. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

Ulteriori informazioni sulle esclusioni di investimento del Fondo e sul modello di rating di Columbia Threadneedle basato sui fattori ESG rilevanti sono contenute nel documento contenente le Informazioni supplementari in materia di investimento responsabile, disponibili su [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

Per ulteriori dettagli a proposito delle Politiche di engagement, buona governance e investimento responsabile di Columbia Threadneedle nonché della Net Zero Asset Managers Initiative delle Nazioni Unite rimandiamo all'Appendice IV sul retro del prospetto.

# CT Global Select Fund

## Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo. L'obiettivo è sovraperformare l'MSCI ACWI Index su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni di società di tutto il mondo.

Il Fondo seleziona le società che si ritiene abbiano buone prospettive di apprezzamento dei corsi azionari, operanti in qualsiasi settore economico o area geografica; benché non vi siano restrizioni in termini di dimensioni, gli investimenti tendono a prediligere le aziende più grandi, come quelle incluse nell'MSCI ACWI Index.

Si ritiene che l'MSCI ACWI Index fornisca una rappresentazione adeguata della performance delle azioni di società a capitalizzazione medio-alta di tutto il mondo e attualmente include più di 2.700 società. Costituisce un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare la performance del Fondo nel tempo.

Di norma, il Fondo investe in meno di 90 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nell'Indice.

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

Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Questo Fondo è classificato nel settore IA Global. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

## Nuova formulazione dell'obiettivo e della politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo (cinque o più anni). L'obiettivo è anche sovraperformare l'MSCI ACWI Index (l'"Indice") su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni di società di tutto il mondo. Non esistono limitazioni in termini di capitalizzazione ma gli investimenti tendono a concentrarsi su società di grandi dimensioni, come quelle incluse nell'Indice.

Si ritiene che l'Indice fornisca una rappresentazione adeguata della performance delle azioni di società a capitalizzazione medio-alta in tutto il mondo. 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 che si ritiene abbiano buone prospettive di apprezzamento dei corsi azionari, operanti in vari segmenti economici e regioni geografiche, e di norma investe in meno di 90 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

## CT Global Select Fund

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

Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Questo Fondo è classificato nel settore IA Global. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo

Ulteriori informazioni sulle esclusioni di investimento del Fondo e sul modello di rating di Columbia Threadneedle basato sui fattori ESG rilevanti sono contenute nel documento contenente le Informazioni supplementari in materia di investimento responsabile, disponibili su [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

Per ulteriori dettagli a proposito delle Politiche di engagement, buona governance e investimento responsabile di Columbia Threadneedle nonché della Net Zero Asset Managers Initiative delle Nazioni Unite rimandiamo all'Appendice IV sul retro del prospetto.

# CT UK Fund

## Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo. L'obiettivo è sovraperformare il FTSE All-Share Index su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 90% del suo patrimonio in azioni di società quotate sul London Stock Exchange principalmente aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività nel Regno Unito.

Il Fondo seleziona le società che si ritiene abbiano buone prospettive di apprezzamento dei corsi azionari, operanti in qualsiasi settore o segmento economico; benché non vi siano restrizioni in termini di dimensioni, gli investimenti tendono a prediligere le aziende più grandi incluse nel FTSE All-Share Index.

Il FTSE All-Share Index è ritenuto un indicatore attendibile dell'andamento del mercato azionario britannico e attualmente comprende più di 600 società. Costituisce un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare la performance del Fondo nel tempo.

Di norma, il Fondo investe in meno di 80 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nell'Indice.

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

Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Attualmente questo Fondo è classificato nel settore IA UK All Companies. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

## Nuova formulazione dell'obiettivo e della politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo (cinque o più anni). L'obiettivo è anche sovraperformare il FTSE All-Share Index (l'"Indice") su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 90% del suo patrimonio in azioni di società quotate sul London Stock Exchange principalmente aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività nel Regno Unito. Non esistono limitazioni in termini di capitalizzazione ma gli investimenti tendono a concentrarsi su società di grandi dimensioni incluse nell'Indice.

L'Indice è ritenuto un indicatore attendibile dell'andamento del mercato azionario britannico e attualmente comprende più di 600 società. 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 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 80 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

Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe (gruppi di riferimento). Attualmente questo Fondo è classificato nel settore IA UK All Companies. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.

Ulteriori informazioni sulle esclusioni di investimento del Fondo e sul modello di rating di Columbia Threadneedle basato sui fattori ESG rilevanti sono contenute nel documento contenente le Informazioni supplementari in materia di investimento responsabile, disponibili su [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

Per ulteriori dettagli a proposito delle Politiche di engagement, buona governance e investimento responsabile di Columbia Threadneedle nonché della Net Zero Asset Managers Initiative delle Nazioni Unite rimandiamo all'Appendice IV sul retro del prospetto.

Per maggiori informazioni, visitare  
[columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)



#### AVVERTENZE

I fondi sono società d'investimento a capitale variabile strutturate come società multicomparto, costituiti in Inghilterra e in Galles, autorizzati e regolamentati nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority (FCA). 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. Il Prospetto informativo dei fondi, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), le ultime relazioni annuale o semestrale e i termini e le condizioni applicabili sono disponibili presso Columbia Threadneedle Investments, PO Box 10033, Chelmsford, Essex CM99 2AL, il vostro consulente finanziario, sul nostro sito web [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com) e/o in Svizzera presso il nostro Rappresentante e Agente pagatore BNP Paribas, Paris, succursale di Zurigo Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. Pubblicazione a cura di Threadneedle Investment Services Limited. Registrata in Inghilterra e Galles, numero di iscrizione 3701768, Cannon Place, 78 Cannon Street, Londra, EC4N 6AG, Regno Unito. Autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority.

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

WF391254 (07/23) 5774428