

Si prega di inviare eventuali risposte a:
Columbia Threadneedle Investments
PO Box 10033
Chelmsford
Essex
CM99 2AL
Regno Unito
Tel.: 0800 953 0134*
+44 1268 444 321*
Fax: 0845 113 0274
+44 1268 441 520
columbiathreadneedle.com

31 luglio 2023

Gentile Investitore,

Cambiamenti importanti riguardanti:

- **CT American Smaller Companies Fund (US)**
- **CT Asia Fund**
- **CT Global Emerging Markets Equity Fund**

(ciascuno un "Fondo", collettivamente i "Fondi")

Le raccomandiamo un'attenta lettura di questa lettera, ma non è richiesto alcun intervento da parte Sua.

In quanto azionista di uno o più Fondi, desideriamo informarLa di alcune modifiche apportate alle politiche d'investimento dei Fondi. Queste modifiche riflettono l'integrazione di una serie di parametri di investimento responsabile nel processo decisionale relativo agli investimenti.

I cambiamenti, che entreranno in vigore il 2 ottobre 2023 (la "**Data di efficacia**"), sono volti a:

- **introdurre una serie di esclusioni ambientali, sociali e di governance (ESG)** che impediranno ai Fondi di investire in società che:
 - non seguono prassi di buona governance;
 - traggono i propri ricavi da specifici settori o attività (ad esempio il carbone, il tabacco e le armi convenzionali) oltre le soglie stabilite;
 - si ritiene violino norme e principi riconosciuti a livello internazionale in materia di diritti umani, standard lavorativi e anticorruzione.
- **Imprimere al portafoglio un "orientamento ESG positivo"**: vale a dire che il gestore degli investimenti punterà a ottenere un portafoglio con performance superiori a quelle del suo benchmark,¹ su periodi di 12 mesi mobili, valutato con il modello proprietario di rating di Columbia Threadneedle basato sui fattori ESG rilevanti. Questo modello assegna un rating alle società, indicando con che efficacia vengono gestiti le opportunità e i rischi ESG rilevanti, con il nostro approccio di investimento che predilige società che hanno ottenuto buoni rating.
- **enfaticizzare il nostro dialogo attivo con le società**, in particolare quelle con rating sui fattori ESG rilevanti più bassi, nell'intento di indurre il management ad affrontare i rischi ESG e a migliorare le

¹ Il benchmark (che comprende un gruppo di società) è rappresentativo del tipo di società in cui è probabile che il Fondo investa (in riferimento alle quali viene confrontata la performance finanziaria nel tempo).

prassi ESG dell'organizzazione, dalle emissioni di carbonio all'indipendenza del consiglio di amministrazione e alla diversità.

Una comparazione tra la formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento dei singoli Fondi e la formulazione aggiornata è contenuta nell'Appendice. In aggiunta alle suddette modifiche, abbiamo anche colto l'opportunità per apportare una serie di miglioramenti minori alle descrizioni dei Fondi.

Perché effettuiamo questi cambiamenti?

Crediamo che le modifiche ci consentiranno di allineare i Fondi alla crescente domanda da parte degli investitori di fondi con caratteristiche di performance ambientale e sociale chiaramente definite.

La preghiamo di notare che non ci aspettiamo che queste modifiche si traducano in cambiamenti significativi delle attuali modalità di gestione dei Fondi o dei rispettivi profili di rischio.

Costi

Il gestore degli investimenti è tenuto a vendere le azioni di società che non rispettano le nuove esclusioni d'investimento a favore di investimenti alternativi. Tuttavia non prevediamo che in seguito alle modifiche sarà necessario riallineare i portafogli esistenti dei Fondi. Tutti i costi amministrativi associati all'introduzione delle modifiche saranno a carico di Columbia Threadneedle Investments.

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?

Lei ha a disposizione diverse opzioni. Se non fosse d'accordo con i cambiamenti, potrà chiedere il rimborso delle azioni detenute, oppure convertire l'investimento in un altro dei fondi nella nostra gamma dei fondi britannici, senza oneri aggiuntivi². La conversione e il rimborso di azioni potrebbero essere considerate operazioni fiscalmente imponibili. Non siamo in grado di fornire consulenza fiscale e pertanto Le suggeriamo, prima di intraprendere qualsiasi azione, di rivolgersi al Suo consulente fiscale per conoscere le eventuali implicazioni in materia tributaria.

Ulteriori informazioni

Per eventuali domande, commenti o reclami riguardo ai Suoi investimenti con noi, La invitiamo a contattarci al numero 0800 953 0134* e, per gli investitori al di fuori del Regno Unito, al numero +44 1268 444 321*. Il nostro team è disponibile dal lunedì al venerdì, dalle ore 8.00 alle 18.00 (ora di Londra).

Ulteriori informazioni sui fondi, inclusi i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, sono disponibili all'indirizzo columbiathreadneedle.com. Per qualsiasi dubbio in merito al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi a un consulente finanziario.

² Solo i fondi gestiti da Threadneedle Investment Services Limited (TISL) (parte del gruppo di società Columbia Threadneedle) sono al momento disponibili a tale scopo. Per ottenere queste informazioni, La invitiamo a consultare il prospetto o il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) dei singoli fondi (disponibili sul nostro sito), oppure a contattarci allo 0800 953 0134 se ha bisogno di supporto per individuare i fondi alternativi disponibili.

Distinti saluti,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J Perrin'. The signature is written in a cursive style with a large initial 'J' and a long, sweeping underline.

James Perrin

Chief Operating Officer Distribution, EMEA

Columbia Threadneedle Investments

* Le telefonate potrebbero essere registrate

Appendice

CT American Smaller Companies Fund (US)	
Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento	Nuova formulazione dell'obiettivo e della politica d'investimento
<p>Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo. L'obiettivo è sovraperformare il Russell 2500 Index su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni di società statunitensi a bassa capitalizzazione.</p> <p>Il Fondo considera come società statunitensi a bassa capitalizzazione le società con sede o che svolgono una parte significativa della propria attività negli Stati Uniti e con una capitalizzazione di mercato di norma compresa tra 500 milioni e 10 miliardi di dollari al momento dell'investimento.</p> <p>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.</p> <p>Di norma, il Fondo investe in meno di 80 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nel Russell 2500 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.</p> <p>Inoltre, il Fondo potrà detenere strumenti del mercato monetario, depositi, liquidità e strumenti equivalenti.</p> <p>L'utilizzo di derivati con finalità d'investimento non è autorizzato, ma è ammesso al fine di ridurre il rischio o di gestire il Fondo con maggiore efficienza.</p> <p>Il Russell 2500 Index è ritenuto un indicatore attendibile dell'andamento delle azioni di società a capitalizzazione medio-bassa quotate sulle borse statunitensi e attualmente comprende circa 2500 società. Costituisce un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare la performance del Fondo nel tempo.</p> <p>Ulteriori informazioni</p> <p>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: US Small-Cap Equity. I dati sulla performance dei fondi di questa categoria possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.</p>	<p>Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo (cinque o più anni). L'obiettivo è anche sovraperformare il Russell 2500 Index ("l'Indice") su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni di società statunitensi a bassa capitalizzazione.</p> <p>Il Fondo considera come società statunitensi a bassa capitalizzazione le società con sede o che svolgono una parte significativa della propria attività negli Stati Uniti e con una capitalizzazione di mercato di norma compresa tra 500 milioni e 10 miliardi di dollari al momento dell'investimento.</p> <p>L'Indice è ritenuto un indicatore attendibile dell'andamento delle azioni di società a bassa capitalizzazione quotate sulle borse statunitensi. 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.</p> <p>Il Gestore degli Investimenti seleziona le società a bassa capitalizzazione che si ritiene abbiano buone prospettive di apprezzamento dei corsi azionari, operanti in vari settori e segmenti economici 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. Di norma, il Gestore degli Investimenti investe in meno di 80 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nell'Indice.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Sebbene il Fondo possa ancora investire in azioni di 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.</p> <p>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</p>

vanno dal cambiamento climatico all'indipendenza del consiglio di amministrazione e alla diversità.

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 diretto (5%), armi convenzionali – armi da fuoco per uso militare o civile (10%) e carbone termico – estrazione o generazione di energia (30%). 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 il 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.

L'utilizzo di derivati con finalità d'investimento non è autorizzato, ma è ammesso al fine di ridurre il rischio o di gestire il Fondo con maggiore efficienza.

Ulteriori 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: US Small-Cap Equity. 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

Per ulteriori dettagli a proposito delle Politiche di engagement, buona governance e investimento responsabile di Colombia Threadneedle rimandiamo all'Appendice IV sul retro del prospetto.

CT Asia Fund

Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento	Nuova formulazione dell'obiettivo e della politica d'investimento
<p>Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo. L'obiettivo è sovraperformare l'MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni di società aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività in Asia (Giappone escluso).</p> <p>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'MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index.</p> <p>L'MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index è concepito per misurare la performance delle azioni di società a capitalizzazione medio-alta in tutta la regione Asia-Pacifico (Giappone escluso) ed è attualmente composto da oltre 1.000 società. Costituisce un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare la performance del Fondo nel tempo.</p> <p>Di norma, il Fondo investe in meno di 70 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nell'indice. Il Fondo può investire fino al 40% del suo valore in Azioni Cina di classe A tramite il programma China-Hong Kong Stock Connect. 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.</p> <p>Inoltre, il Fondo potrà detenere strumenti del mercato monetario, depositi, liquidità e strumenti equivalenti.</p> <p>L'utilizzo di derivati con finalità d'investimento non è autorizzato, ma è ammesso al fine di ridurre il rischio o di gestire il Fondo con maggiore efficienza.</p> <p>Ulteriori informazioni</p> <p>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 Asia Pacific Excluding Japan. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.</p>	<p>Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo (cinque o più anni). L'obiettivo è anche sovraperformare l'MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index ("Indice") su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni di società aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività in Asia (Giappone escluso). Non esistono limitazioni in termini di capitalizzazione ma gli investimenti tendono a concentrarsi su società di grandi dimensioni, come quelle incluse nell'Indice.</p> <p>L'indice è concepito per misurare la performance delle azioni di società a capitalizzazione medio-alta in tutta la regione Asia-Pacifico (Giappone 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.</p> <p>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 70 titoli, tra cui le azioni di alcune società non incluse nell'Indice.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Sebbene il Fondo possa ancora investire in azioni di 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.</p> <p>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.</p> <p>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 –</p>

coinvolgimento diretto (5%), armi convenzionali – armi da fuoco per uso militare o civile (10%) e carbone termico – estrazione o generazione di energia (30%). 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 il 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 fino al 40% del suo valore in Azioni Cina di classe A tramite il programma China-Hong Kong Stock Connect.

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.

L'utilizzo di derivati con finalità d'investimento non è autorizzato, ma è ammesso al fine di ridurre il rischio o di gestire il Fondo con maggiore efficienza.

Ulteriori 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 Asia Pacific Excluding Japan. 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

Per ulteriori dettagli a proposito delle Politiche di engagement, buona governance e investimento responsabile di Colombia Threadneedle rimandiamo all'Appendice IV sul retro del prospetto.

CT Global Emerging Markets Equity Fund

Formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento	Nuova formulazione dell'obiettivo e della politica d'investimento
<p>Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo. L'obiettivo è sovraperformare l'MSCI Emerging Markets Index su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni e in titoli correlati ad azioni di società dei mercati emergenti.</p> <p>Il Fondo considera dei mercati emergenti le società che hanno sede o che svolgono una parte significativa della loro attività in tali paesi. I mercati emergenti sono quelli caratterizzati come economie in via di sviluppo o emergenti dalla Banca Mondiale, dalle Nazioni Unite o dall'MSCI Emerging Markets Index.</p> <p>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'MSCI Emerging Markets Index.</p> <p>L'MSCI Emerging Markets Index è concepito per misurare la performance delle azioni di società a capitalizzazione medio-alta dei mercati emergenti di tutto il mondo ed è attualmente composto da oltre 1.000 società. Costituisce un parametro di raffronto idoneo per misurare e valutare la performance del Fondo nel tempo.</p> <p>Di norma, il Fondo investe in meno di 100 titoli, tra cui le azioni di società non incluse nell'indice. Il Fondo può investire fino al 30% del suo valore in Azioni Cina di classe A tramite il programma China-Hong Kong Stock Connect. 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.</p> <p>Inoltre, il Fondo potrà detenere strumenti del mercato monetario, depositi, liquidità e strumenti equivalenti.</p> <p>L'utilizzo di derivati con finalità d'investimento non è autorizzato, ma è ammesso al fine di ridurre il rischio o di gestire il Fondo con maggiore efficienza.</p> <p>Ulteriori informazioni</p> <p>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 Emerging Markets. I dati sulla performance dei fondi di questo settore possono essere utilizzati per valutare la performance di questo Fondo.</p>	<p>Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo (cinque o più anni). L'obiettivo è anche sovraperformare l'MSCI Emerging Markets Index (l'"Indice") su periodi mobili di 3 anni al netto delle commissioni.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del patrimonio in azioni e in titoli correlati ad azioni di società dei mercati emergenti. Non esistono limitazioni in termini di capitalizzazione ma gli investimenti tendono a concentrarsi su società di grandi dimensioni, come quelle incluse nell'Indice.</p> <p>Il Fondo considera dei mercati emergenti le società che hanno sede o che svolgono una parte significativa della loro attività in tali paesi. I mercati emergenti sono quelli caratterizzati come economie in via di sviluppo o emergenti dalla Banca Mondiale, dalle Nazioni Unite o dall'Indice.</p> <p>L'Indice è concepito per misurare la performance delle azioni di società a capitalizzazione medio-alta nei mercati emergenti di 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.</p> <p>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 100 titoli, tra cui le azioni di alcune società non incluse nell'Indice.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Sebbene il Fondo possa ancora investire in azioni di 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.</p> <p>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.</p>

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 diretto (5%), armi convenzionali – armi da fuoco per uso militare o civile (10%) e carbone termico – estrazione o generazione di energia (30%). 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 il 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 fino al 30% del suo valore in Azioni Cina di classe A tramite il programma China-Hong Kong Stock Connect. 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.

L'utilizzo di derivati con finalità d'investimento non è autorizzato, ma è ammesso al fine di ridurre il rischio o di gestire il Fondo con maggiore efficienza.

Ulteriori 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 Emerging Markets. 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

Per ulteriori dettagli a proposito delle Politiche di engagement, buona governance e investimento responsabile di Colombia Threadneedle rimandiamo all'Appendice IV sul retro del prospetto.