

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 Consulente,

### **Importanti cambiamenti relativi a CT UK Sustainable Equity Fund – nessuna azione richiesta**

Abbiamo scritto agli azionisti di CT UK Sustainable Equity Fund (il "**Fondo**") per informarli di alcune modifiche che stiamo apportando alla politica d'investimento del Fondo.

#### **Quali modifiche apportiamo?**

La politica d'investimento del Fondo viene modificata il 2 ottobre 2023 (la "**Data di efficacia**") per enfatizzare che Columbia Threadneedle Investments è firmataria della Net Zero Asset Managers Initiative ("**NZAMI**"). In qualità di firmatari, ci impegniamo a portare avanti l'obiettivo di azzeramento delle emissioni nette di gas a effetto serra<sup>1</sup> entro il 2050 o prima a livello di diversi attivi, incluso il Fondo.

Una comparazione tra la formulazione attuale dell'obiettivo e della politica d'investimento del Fondo e la formulazione aggiornata è contenuta nell'Appendice. In aggiunta alla suddetta modifica, abbiamo anche colto l'opportunità per apportare una serie di miglioramenti minori alle descrizioni del Fondo.

**La preghiamo di notare che non ci aspettiamo che la politica d'investimento rivista si traduca in cambiamenti significativi delle attuali modalità di gestione del Fondo o del suo profilo di rischio.**

#### **Perché Columbia Threadneedle Investments ha firmato la NZAMI?**

Noi di Columbia Threadneedle siamo impegnati a generare rendimenti finanziari a lungo termine per i clienti, il che include la gestione dei rischi legati al cambiamento climatico, e a sostenere la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Nell'ambito di questo impegno, siamo firmatari della NZAMI, un gruppo internazionale di gestori patrimoniali impegnati a supportare l'obiettivo di azzeramento delle emissioni nette di gas a effetto serra ("zero netto") e, in collaborazione con i nostri clienti, puntiamo ad azzerare le emissioni nette entro il 2050 o prima a livello di tutti gli attivi in gestione, incluso il Fondo.

Tutti i dettagli in merito all'impegno promesso dai firmatari della NZAMI sono disponibili al seguente sito web: [www.netzeroassetmanagers.org/commitment/](http://www.netzeroassetmanagers.org/commitment/)

---

<sup>1</sup> Azzeramento delle emissioni nette significa azzerare complessivamente le emissioni di gas a effetto serra (i gas che trattengono il calore del sole) derivanti dalle attività umane.

## **Cosa significa l'impegno nei confronti della NZAMI per l'investimento dei miei clienti?**

Innanzitutto, collaboriamo attivamente con le società incluse nei nostri portafogli per indurle ad abbassare le loro emissioni di carbonio<sup>2</sup>. Attualmente puntiamo a detenere per il Fondo almeno il 70% delle emissioni del portafoglio in società in linea con o impegnate a conseguire l'obiettivo dello zero netto, anche se non si tratta di un obiettivo vincolante.

Questo approccio è integrato con l'engagement di Columbia Threadneedle mirato a una lista ristretta di aziende, con l'obiettivo di collaborare in maniera costruttiva con alcuni grandi emittitori per incoraggiarli ad allinearsi a una traiettoria di azzeramento delle emissioni nette. Tuttavia, ciò potrebbe comportare la liquidazione di investimenti in alcune di queste società eventualmente detenute nel Fondo se, dopo un periodo di engagement, le stesse non si conformano ai requisiti minimi riferiti alle loro politiche climatiche.

La politica d'investimento del Fondo viene aggiornata anche per includere l'esclusione dei combustibili fossili, come previsto nelle sue Linee guida per l'investimento sostenibile. Il Fondo esclude quindi investimenti in società la cui attività principale consiste nell'esplorazione, nella produzione e commercializzazione di combustibili fossili, che traggono più del 5% dei loro ricavi dall'estrazione di carbone termico o che sono coinvolte in nuove attività di sviluppo per l'estrazione di carbone termico o la generazione di energia da carbone termico. Tuttavia, il gestore degli investimenti può investire in società che non soddisfano i criteri di esclusione se può dimostrare che queste società stanno, ad esempio, riducendo gradualmente la loro esposizione a combustibili fossili e hanno messo in campo solidi piani di transizione climatica sostenuti da significativi obiettivi di riduzione delle emissioni.

Le Linee guida per l'investimento sostenibile del Fondo sono disponibili sul nostro sito web:

[columbiathreadneedle.co.uk](http://columbiathreadneedle.co.uk)

**Sebbene sia un obiettivo continuo del Fondo, lo zero netto non è un esito garantito né vi è alcuna garanzia che i continui progressi del Fondo verso questo obiettivo risulteranno in rendimenti superiori per gli investitori. I progressi di un Fondo verso questo obiettivo potrebbero influenzarne la performance in maniera positiva o negativa.**

## **Costi**

In seguito alle modifiche, non si ritiene necessario riallineare il portafoglio esistente del Fondo. Tutti i costi amministrativi associati all'introduzione delle modifiche saranno a carico di Columbia Threadneedle Investments.

## **Cosa devono fare i miei clienti?**

Non è necessario che i Suoi clienti intraprendano alcuna azione in conseguenza di queste modifiche, che entreranno in vigore automaticamente alla Data di efficacia.

## **Che cosa possono fare i miei clienti se non sono d'accordo con le suddette modifiche?**

I Suoi clienti hanno a disposizione diverse opzioni. Se non fossero d'accordo con i cambiamenti, potranno optare per il rimborso delle azioni detenute, oppure convertire l'investimento in uno o più altri fondi della nostra serie di fondi del Regno Unito, senza oneri aggiuntivi<sup>3</sup>.

---

<sup>2</sup> Con emissioni di carbonio si intende il rilascio di gas serra, in particolare di anidride carbonica, nell'atmosfera.

<sup>3</sup> 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 (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.

La conversione e il rimborso di azioni potrebbero essere considerate operazioni fiscalmente imponibili. Non siamo in grado di fornire consulenza fiscale e pertanto suggeriamo ai clienti, prima di intraprendere qualsiasi azione, di rivolgersi a un consulente fiscale per conoscere le eventuali implicazioni in materia tributaria.

### **Ulteriori informazioni**

In caso di dubbi sui contenuti di questa lettera o per eventuali altre domande, non esiti a contattarci al numero 0800 953 0134\* (per consulenti nel Regno Unito) o al numero +44 1268 444 321\* (per consulenti al di fuori del Regno Unito). 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](http://columbiathreadneedle.com).

Distinti saluti,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'JPerrin'.

James Perrin  
**Chief Operating Officer Distribution, EMEA**  
Columbia Threadneedle Investments

\* Le telefonate potrebbero essere registrate

## Appendice

### CT UK Sustainable 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 un rendimento nel lungo periodo proveniente da crescita del capitale e reddito, investendo in società con esposizione positiva a temi sostenibili attraverso i loro prodotti e servizi nonché a quelle con caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) solide o in miglioramento.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del suo patrimonio in azioni di società aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività nel Regno Unito.</p> <p>Il Fondo si concentra sulla selezione di società che ottengono risultati positivi sotto il profilo della sostenibilità o che stanno facendo progressi in questo senso, come disposto nelle Linee guida per l'investimento sostenibile del Fondo. Queste società offrono prodotti e servizi in linea con i temi di sostenibilità promossi dal Fondo oppure dimostrano la loro leadership su tematiche legate alla sostenibilità tramite solide pratiche ambientali, sociali e di governance.</p> <p>Occasionalmente, il Fondo potrà investire in altri titoli (anche obbligazionari) e organismi d'investimento collettivo del risparmio (compresi i fondi gestiti dalle 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 Fondo mira a conseguire un rendimento nel lungo periodo (almeno 5 anni) proveniente da crescita del capitale e reddito, investendo in società con esposizione positiva a temi sostenibili attraverso i loro prodotti e servizi nonché a quelle con caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) solide o in miglioramento.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del suo patrimonio in azioni di società aventi sede o che svolgono una parte significativa della propria attività nel Regno Unito.</p> <p>Il Fondo si concentra sulla selezione di società che ottengono risultati positivi sotto il profilo della sostenibilità o che stanno facendo progressi in questo senso, come disposto nelle Linee guida per l'investimento sostenibile del Fondo. Queste società offrono prodotti e servizi in linea con i temi di sostenibilità promossi dal Fondo oppure dimostrano la loro leadership su tematiche legate alla sostenibilità tramite solide pratiche ESG.</p> <p>Occasionalmente, il Fondo potrà investire in altri titoli (anche obbligazionari) e organismi d'investimento collettivo del risparmio (compresi i fondi gestiti dalle 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><b>Ulteriori informazioni</b></p> <p>Al fine di confrontare la performance finanziaria e non finanziaria del Fondo possono essere utilizzati i seguenti benchmark:</p> <p><i>Indice:</i> Il Fondo valuta il grado di conseguimento dei risultati positivi sotto il profilo della sostenibilità usando metriche che mettono a confronto la performance in termini di sostenibilità del portafoglio con quella dell'indice FTSE All-Share Index. Questo Indice costituisce inoltre un utile parametro di raffronto della performance finanziaria del Fondo. Il FTSE All-Share Index è stato scelto per queste finalità in quanto è ben rappresentativo del mercato azionario britannico e attualmente comprende più di 600 società. Nel rispetto delle Linee guida per l'investimento sostenibile, il Fondo non investirà in alcuni settori e società presenti nel FTSE All-Share Index. Queste esclusioni sono necessarie per evitare società che svolgono attività ritenute in contrasto con l'ottenimento di risultati positivi sotto il profilo della sostenibilità.</p> <p><i>Gruppo di riferimento:</i> Molti fondi venduti nel Regno Unito sono raggruppati in settori dall'Investment Association (l'organo commerciale che rappresenta i gestori degli investimenti</p>	<p>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 proattivamente con le società per supportare il conseguimento di questo obiettivo. Se una società caratterizzata da elevate emissioni non mostra di avere fatto progressi per conformarsi agli standard minimi ritenuti necessari per mantenere l'investimento dopo un periodo di engagement ragionevole, il Fondo provvederà a liquidare il proprio investimento nella società.</p> <p>Il Fondo non investe in società la cui attività principale consiste nell'esplorazione, nella produzione e commercializzazione di combustibili fossili, che traggono più del 5% dei loro ricavi dall'estrazione di carbone termico o che sono coinvolte in nuove attività di sviluppo per l'estrazione di carbone termico o la generazione di energia da carbone termico. Tuttavia, il Gestore degli Investimenti può investire in società che non soddisfano questi criteri di esclusione se può dimostrare che queste società stanno, ad esempio, riducendo gradualmente la loro esposizione ai combustibili fossili e hanno messo in campo solidi piani di</p>

britannici), al fine di agevolare il confronto tra fondi con caratteristiche sostanzialmente analoghe. 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 finanziaria di questo Fondo

transizione climatica sostenuti da significativi obiettivi di riduzione delle emissioni.

#### **Ulteriori informazioni**

Al fine di confrontare la performance finanziaria e non finanziaria del Fondo possono essere utilizzati i seguenti benchmark:

*Indice:* Il Fondo valuta il grado di conseguimento dei risultati positivi sotto il profilo della sostenibilità usando metriche che mettono a confronto la performance in termini di sostenibilità del portafoglio con quella dell'indice FTSE All-Share Index. Questo Indice costituisce inoltre un utile parametro di raffronto della performance finanziaria del Fondo. Il FTSE All-Share Index è stato scelto per queste finalità in quanto è ben rappresentativo del mercato azionario britannico e attualmente comprende più di 600 società. Nel rispetto delle Linee guida per l'investimento sostenibile, il Fondo non investirà in alcuni settori e società presenti nel FTSE All-Share Index. Queste esclusioni sono necessarie per evitare società che svolgono attività ritenute in contrasto con l'ottenimento di risultati positivi sotto il profilo della sostenibilità.

*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. 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 finanziaria di questo Fondo

Per ulteriori dettagli a proposito della Net Zero Asset Managers Initiative, rimandiamo all'Appendice IV sul retro del prospetto.