

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento.

Contatti

Tel: +352 46 40 10 7190*

columbiathreadneedleenquiries@statestreet.com

*Si fa presente che le telefonate e le comunicazioni elettroniche potrebbero essere registrate.

IFDS, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Informazioni principali

Gestore:



Paul Wick
Dal Mar 14
Threadneedle Ma. Lux. S.A.

Società di gestione:

Fondo multicomparto: Threadneedle (Lux)

Categoria SFDR: Articolo 6

Data di lancio fondo: 02/05/97

Indice: MSCI World Information
Technology 10/40 Index

Media di categoria: Morningstar Category Sector Equity
Technology

Valuta fondo: USD

Domicilio fondo: Lussemburgo

Dim. Portafoglio: \$721,8m

N. di titoli: 62

Prezzo azione: 88,3840

Tutte le informazioni sono espresse in USD

Premi e Riconoscimenti



© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni quivi contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate né distribuite e (3) non sono garantite in termini di esattezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le performance conseguite in passato non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Per informazioni più dettagliate sui Rating Morningstar, inclusa la relativa metodologia, si rimanda al sito: http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf

Obiettivo e politica di investimento

Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine.

Il Fondo investe almeno due terzi delle sue attività in azioni di società operanti nel settore tecnologico e in settori connessi alla tecnologia in tutto il mondo.

Il Fondo può utilizzare derivati (strumenti d'investimento sofisticati) a fini di copertura e può investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati.

Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'Indice MSCI World Information Technology 10/40. L'Indice è ampiamente rappresentativo delle società in cui investe il Fondo e fornisce un parametro di riferimento target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verrà misurata e valutata nel tempo. Il gestore del fondo ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti con coefficienti di ponderazione diversi da quelli inclusi nell'indice e non presenti nell'indice. Inoltre, il Fondo può presentare una divergenza significativa rispetto all'indice

Rischi principali

- Il valore degli investimenti può aumentare o diminuire e gli investitori potrebbero non rientrare in possesso delle somme originariamente investite.
- Laddove gli investimenti fossero effettuati in attivi denominati in diverse valute o in valute diverse dalla Sua, il valore di tali investimenti potrebbe essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio.
- Il Fondo ha un portafoglio concentrato (detiene un numero limitato di investimenti e/o ha un universo di investimenti limitato) e qualora vi sia una flessione in uno o più di tali investimenti, o questi siano altrimenti colpiti, ciò potrebbe avere rilevanti ripercussioni sul valore del Fondo.
- Il Fondo può investire in derivati (strumenti complessi legati all'aumento e alla diminuzione del valore di altre attività) con l'obiettivo di ridurre il rischio o minimizzare il costo delle operazioni. Tali transazioni in derivati possono favorire o influire negativamente sulla performance del Fondo. Il Gestore non intende che tale uso di derivati influenzi il profilo di rischio complessivo del Fondo.
- Il fondo è generalmente soggetto al rischio di elevata volatilità in conseguenza della composizione del portafoglio o delle tecniche utilizzate per la gestione del portafoglio. Ciò significa che è probabile che il valore del fondo aumenti o diminuisca con maggiore frequenza e in modo più pronunciato rispetto a quello degli altri fondi.
- I rischi attualmente identificati come applicabili al Fondo sono illustrati nella sezione "Fattori di rischio" del prospetto informativo.

Approccio all'investimento

Il team Global Technology valuta la crescita futura e il potenziale di apprezzamento del capitale delle società rispetto alle loro quotazioni correnti durante la costruzione del portafoglio, che è concentrato e a ponderato secondo la convinzione di ogni posizione. Questo approccio agli investimenti che bilancia la crescita con una valutazione consapevole ha consentito alla strategia di partecipare in modo significativo all'ascesa dei mercati e, al tempo stesso, di preservare il capitale in contesti di maggiore rischio.

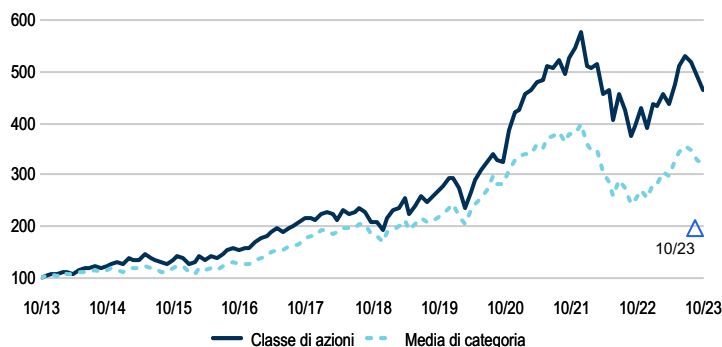
Il team, ampio e di grande esperienza, è guidato dai gestori di fondi comuni più longevi di tutto il settore della tecnologia ed ha sedi in posizioni strategiche come Menlo Park, nella Silicon Valley (California) e nella città di New York. L'analisi fondamentale degli investimenti si concentra sulla generazione di free cash flow, sui vantaggi competitivi, sulla redditività corrente o a breve termine e sulle valutazioni con margine di apprezzamento futuro. Le analisi dettagliate unitamente al know how settoriale puntano a sfruttare i principali trend tecnologici che non sono ancora stati integrati dal mercato; le tesi d'investimento del team sono spesso ritenute intrinsecamente in controtendenza.

Il gestore del portafoglio vende le società caratterizzate da un rallentamento della crescita degli utili o dei ricavi, la cui posizione commerciale è minacciata da un cambio di orientamenti del settore o dall'innovazione tecnologica, che presentano un deterioramento della propria situazione finanziaria o che sono prossime agli obiettivi di valutazione prestabili.

Performance

I risultati ottenuti nel passato non prevedono i rendimenti futuri. Il rendimento dell'investimento può variare a causa delle fluttuazioni valutarie se l'investimento è effettuato in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato.

NAV 10 anni (USD)



Eventi significativi

△ Indica un evento significativo. Per informazioni dettagliate sulle Variazioni del Comparto, si veda il PDF "Informazioni sugli eventi significativi - T(Lux)" disponibile su <https://www.columbiathreadneedle.com/en/changes>

Performance per anno solare (USD)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Classe di azioni (netto)	-32,0	37,5	43,0	53,1	-9,7	33,8	14,6	7,7	20,7	23,4
Media di categoria (netto)	-34,8	15,1	43,4	35,9	-7,0	37,9	6,8	3,5	8,5	27,3
Percentile	33%	3%	53%	2%	59%	78%	7%	12%	1%	84%
Quartile	2	1	3	1	3	4	1	1	1	4
Fondo (lordo)	-30,7	40,2	45,8	56,1	-7,9	36,5	16,9	10,0	23,3	26,1
Indice (lordo)*	-30,6	30,1	44,3	48,2	-2,3	38,7	12,0	5,2	16,6	29,3

Performance annualizzata (USD)

	1M	3M	6M	YTD	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A
Classe di azioni (netto)	-5,8	-13,0	6,2	17,9	17,3	-6,3	12,4	17,5	16,5
Media di categoria (netto)	-3,9	-13,0	2,0	13,9	15,1	-14,2	1,2	9,9	12,3
Percentile	74%	49%	34%	40%	44%	14%	5%	8%	16%
Quartile	3	2	2	2	2	1	1	1	1
Fondo (lordo)	-5,7	-12,5	7,3	19,8	19,6	-4,5	14,6	19,8	18,9
Indice (lordo)*	-1,7	-10,1	6,1	28,4	25,5	-3,1	11,4	17,5	17,4

Rolling (12M) (USD)

	11/22 - 10/23	11/21 - 10/22	11/20 - 10/21	11/19 - 10/20	11/18 - 10/19	11/17 - 10/18	11/16 - 10/17	11/15 - 10/16	11/14 - 10/15	11/13 - 10/14
Classe di azioni (netto)	17,3	-25,1	61,8	22,8	28,5	-4,8	40,5	13,4	12,5	20,9
Media di categoria (netto)	15,1	-37,0	41,7	30,1	16,9	2,7	37,6	6,0	7,8	13,5
Percentile	44%	11%	4%	66%	3%	62%	35%	7%	10%	6%
Quartile	2	1	1	3	1	3	2	1	1	1
Fondo (lordo)	19,6	-23,7	65,0	25,2	31,0	-3,0	43,4	15,8	14,8	23,5
Indice (lordo)*	25,5	-25,2	47,1	33,0	21,7	9,6	38,4	9,6	10,2	21,9

Fonte Morningstar UK Limited © 2023 al 31/10/23. Rendimenti Netti del Fondo - Basati sul NAV (SICAV) e supponendo che il reddito sia reinvestito, comprese le spese correnti, escluse le spese di sottoscrizione e rimborso.

I rendimenti dell'indice includono le plusvalenze e presuppongono il reinvestimento del reddito. L'Indice non include commissioni o spese e non è possibile investire direttamente.

Le Categorie Morningstar per i fondi dell'area Europa/Asia/Africa includono fondi con sede in Europa e/o negoziati sui mercati europei. Morningstar riesamina regolarmente la struttura delle categorie e i fondi in ogni categoria, per garantire che il sistema soddisfi le attese degli investitori e stia al passo con gli sviluppi del mercato. Le prestazioni mostrate includono solo Fondi di tipo aperto ed Exchange Traded Fund e sono filtrate per classe di azioni primaria nella Morningstar Offshore Territories Classification.

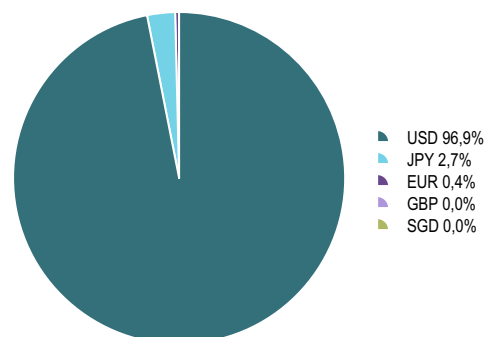
Rendimenti lordi del Fondo - Fonte Columbia Threadneedle al 31/10/23. I rendimenti del portafoglio al lordo delle commissioni sono tassi di rendimento ponderato nel tempo al netto di commissioni, costi di transazione e imposte non recuperabili su dividendi, interessi e plusvalenze utilizzando il prezzo degli investimenti, che è l'ultimo prezzo di negoziazione o la base dell'offerta. I flussi di cassa sono presi in considerazione alla fine della giornata ed escludono le spese di sottoscrizione e rimborso.

*Si prega di notare che prima del 18/10/2023 la performance indicata per l'indice è l'MSCI World Information Technology Index.

10 posizioni principali (%)

Titolo	Fondo	Indice	
Lam Research Corporation	6,4	1,0	Semiconduttori e apparecchiati...
Microsoft Corporation	5,5	8,9	Software
Apple Inc.	5,2	8,9	Conservazione hardware e periferi...
Broadcom Inc.	4,8	4,5	Semiconduttori e apparecchiati...
Alphabet Inc. Class A	4,5	0,0	Media e servizi interattivi
Applied Materials, Inc.	3,6	1,5	Semiconduttori e apparecchiati...
Synopsys, Inc.	3,5	0,9	Software
Dropbox, Inc. Class A	2,8	0,1	Software
GoDaddy, Inc. Class A	2,8	0,1	Servizi IT
Teradyne, Inc.	2,7	0,2	Semiconduttori e apparecchiati...
Totale	41,9	26,2	

Esposizione valutaria del Fondo inclusa copertura



Tutte le % sono a fine mese solare sulla base del punto di valutazione lorda globale alla chiusura e dell'esposizione look-through ad attività sottostanti, comprese le posizioni valutarie a termine.

Pesi (%)

Settore	Fondo	Indice	Diff	Paese	Fondo	Indice	Diff
Semiconduttori e apparecchiature se...	34,7	35,0	-0,3	Stati Uniti	88,6	83,2	5,5
Software	24,4	34,1	-9,7	Giappone	2,7	5,7	-3,0
Conservazione hardware e periferiche...	9,4	11,3	-1,9	Olanda	1,4	4,1	-2,7
Media e servizi interattivi	7,9	--	7,9	Israele	0,5	0,5	0,0
Servizi finanziari	4,1	--	4,1	Germania	0,4	2,4	-2,0
Apparecchiature per la comunicazione	3,3	4,7	-1,4	Australia	--	0,2	-0,2
Servizi IT	3,0	9,4	-6,4	Canada	--	1,7	-1,7
Broadline Retail	1,8	--	1,8	Finlandia	--	0,2	-0,2
Apparecchiature elettriche	1,8	--	1,8	Francia	--	1,1	-1,1
Apparecchiature, strumenti e compon...	1,3	5,4	-4,1	Svezia	--	0,4	-0,4
Mezzi di comunicazione	1,0	--	1,0	Svizzera	--	0,2	-0,2
Altro	0,8	--	0,8	Altro	--	0,3	-0,3
Liquidità	6,4	--	6,4	Liquidità	6,4	--	6,4

Prime 10 posizioni in sovrappeso/sottopeso (%)

Sovrappeso	Fondo	Indice	Diff	Sottopeso	Fondo	Indice	Diff
Lam Research Corporation	6,4	1,0	5,3	NVIDIA Corporation	1,5	8,3	-6,8
Alphabet Inc. Class A	4,5	--	4,5	Apple Inc.	5,2	8,9	-3,7
Dropbox, Inc. Class A	2,8	0,1	2,7	Microsoft Corporation	5,5	8,9	-3,4
GoDaddy, Inc. Class A	2,8	0,1	2,6	Adobe Incorporated	--	3,2	-3,2
Visa Inc. Class A	2,6	--	2,6	ASML Holding NV	--	3,1	-3,1
Synopsys, Inc.	3,5	0,9	2,6	Cisco Systems, Inc.	--	2,8	-2,8
Teradyne, Inc.	2,7	0,2	2,5	Accenture Plc Class A	--	2,4	-2,4
Applied Materials, Inc.	3,6	1,5	2,2	Salesforce, Inc.	0,4	2,6	-2,2
Renesas Electronics Corporation	2,4	0,2	2,1	Advanced Micro Devices, Inc.	--	2,1	-2,1
Synaptics Incorporated	2,1	--	2,1	Intel Corporation	--	2,0	-2,0

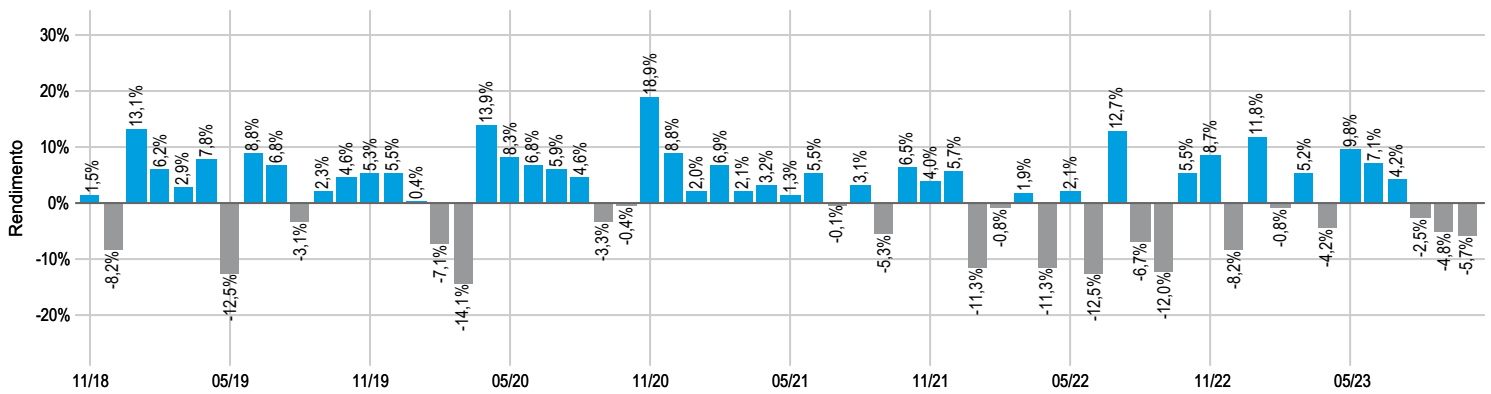
Principali variazioni di posizioni (3 mesi)

Titolo	Variaz. a 3M
Activision Blizzard, Inc.	-1,6
Renesas Electronics Corporation	-0,8
Bloom Energy Corporation Class A	-0,8
Fortinet, Inc.	-0,7
Microsoft Corporation	0,7
Rambus Inc.	-0,6
Lam Research Corporation	-0,6
Splunk Inc.	0,6
Teradyne, Inc.	-0,5
Marvell Technology, Inc.	-0,5

Principale contributo positivo/negativo dei titoli (3 mesi)

Nome del titolo - Primi 10	Fondo			Indice			Attr.	Nome del titolo - Ultimi 10	Fondo			Indice			Attr.
	Peso medio	Rendim. totale	Contrib. al rendim.	Peso medio	Rendim. totale	Effetto totale			Peso medio	Rendim. totale	Contrib. al rendim.	Peso medio	Rendim. totale	Effetto totale	
Apple Inc.	5,2	-13,0	-0,7	21,0	-13,0	0,7	Microsoft Corporation	5,0	0,8	0,1	17,4	0,9	-1,0		
Dell Technologies, Inc. Class C	1,6	28,0	0,4	0,1	27,1	0,6	Bloom Energy Corporation Class A	2,1	-41,9	-1,1	--	--	-0,9		
Synopsys, Inc.	3,4	3,9	0,1	0,6	3,9	0,4	Renesas Electronics Corporation	2,8	-33,5	-1,1	0,2	-33,4	-0,8		
Splunk Inc.	1,1	34,0	0,3	0,2	35,8	0,4	Teradyne, Inc.	3,0	-26,1	-0,8	0,1	-26,2	-0,5		
Arista Networks, Inc.	1,2	32,9	0,3	0,4	29,2	0,3	Lam Research Corporation	6,6	-18,0	-1,2	0,8	-17,9	-0,5		
Alphabet Inc.	6,4	-6,3	-0,4	--	--	0,2	Marvell Technology, Inc.	2,4	-27,5	-0,7	0,4	-27,4	-0,4		
Visa Inc. Class A	2,5	-1,0	0,0	--	--	0,2	Advanced Energy Industries, Inc.	1,5	-30,3	-0,5	--	--	-0,4		
Dropbox, Inc. Class A	2,9	-2,5	-0,1	0,1	-2,4	0,2	SMART Global Holdings, Inc.	0,8	-48,6	-0,4	--	--	-0,4		
NVIDIA Corporation	1,4	-12,6	-0,2	9,0	-12,7	0,2	ON Semiconductor Corporation	1,2	-41,6	-0,6	0,4	-41,9	-0,3		
Activision Blizzard, Inc.	1,3	3,3	0,0	--	--	0,2	Fortinet, Inc.	1,4	-26,5	-0,5	0,4	-26,4	-0,3		

Rendimenti mensili lordi



I risultati ottenuti nel passato non prevedono i rendimenti futuri. Il rendimento dell'investimento può variare a causa delle fluttuazioni valutarie se l'investimento è effettuato in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Fonte Morningstar UK Limited © 2023 al 31/10/23. Rendimenti Netti del Fondo - Basati sul NAV (SICAV) e supponendo che il reddito sia reinvestito, comprese le spese correnti, escluse le spese di sottoscrizione e rimborso.

Analisi del rischio

	3 A		5 A	
	Fondo	Indice	Fondo	Indice
Volatilità assoluta	25,4	22,9	25,2	22,7
Volatilità relativa	1,1	-	1,1	-
Tracking Error	9,1	-	9,2	-
Indice di Sharpe	0,5	-	0,7	-
Information Ratio	0,4	-	0,3	-
Beta	1,0	-	1,0	-
Indice di Sortino	0,8	-	1,1	-
Alfa di Jensen	2,9	-	1,8	-
Alfa annualizzato	3,1	-	2,0	-
Alfa	0,3	-	0,2	-
Perdita massima	-34,2	-34,0	-34,2	-34,0
R ²	87,2	-	86,7	-

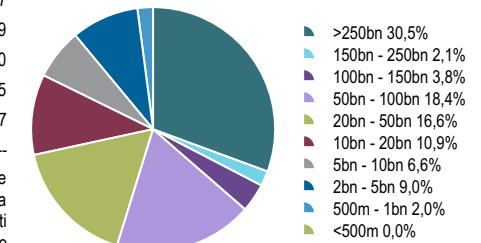
I calcoli dei rischi ex post si basano sui rendimenti globali lordi mensili.

Statistiche del portafoglio

	Fondo	Indice
Prezzo/utile	21,6	28,7
Prezzo/valore contabile	5,2	5,9
Rendimento da dividendo	0,8	1,0
Redditività del capitale investito	6,3	9,5
Redditività dei mezzi propri	24,0	20,7
Quota attiva	68,6	-

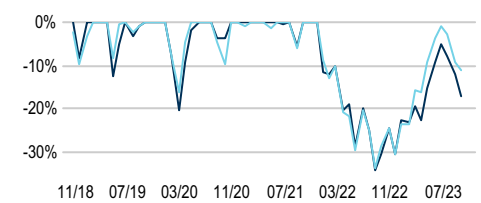
I dati analitici si basano su valutazioni in chiusura globale eseguite usando attributi di mercato forniti da Columbia Threadneedle Investments. I dati relativi ai titoli sottostanti potrebbero essere provvisori o basati su stime. Le ponderazioni della capitalizzazione di mercato comprendono liquidità nei calcoli percentuali.

Grafico di distribuzione della capitalizzazione di mercato



Valuta: USD

Perdita



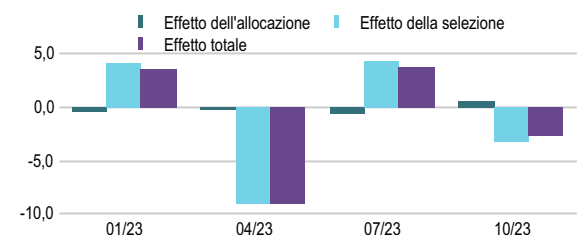
Contributo alla performance (anno in corso)

	Variaz. della ponder. media	Rendim. totale del Fondo	Rendim. totale dell'Indice			Attribuzione		
			Rendim. totale del Fondo	Rendim. totale relativo	Indice relativo al totale	Effetto dell'alloc.	Effetto della selezione	Effetto totale
Broadline Retail	1,9	-4,1	-	-4,1	-22,1	-0,5	-	-0,5
Apparecchiature per la comunicazione	0,6	16,3	11,6	4,2	-13,1	-0,1	0,1	0,0
Apparecchiature elettriche	2,3	-45,7	-	-45,7	-22,1	-1,8	-	-1,8
Apparecchiature, strumenti e componenti elettronici	-2,2	6,9	-3,8	11,2	-25,1	0,6	0,2	0,8
Servizi finanziari	-0,2	6,7	3,8	2,9	-19,2	1,2	0,0	1,2
Media e servizi interattivi	6,6	37,6	-	37,6	-22,1	0,6	-	0,6
Servizi IT	-3,2	-8,7	9,9	-16,9	-14,4	0,4	-0,5	-0,1
Mezzi di comunicazione	0,5	23,5	-	23,5	-22,1	0,0	-	0,0
Semiconduttori e apparecchiature semiconduttori	12,5	20,2	47,2	-18,4	14,7	2,6	-7,5	-5,1
Software	-9,3	28,6	36,1	-5,5	6,0	-0,5	-1,3	-1,8
Conservazione hardware e periferiche tecnologici	-13,4	36,7	30,5	4,8	1,6	-0,1	0,4	0,3
Servizi di telecomunicazione wireless	0,5	3,1	-	3,1	-22,1	-0,1	-	-0,1
Totale	-	19,8	28,4	-6,7	-	2,0	-8,5	-6,7

Contributo alla performance - Effetti totali a 3 mesi rolling

	Rendim. totale del Fondo	Rendim. totale dell'Indice	Attribuzione		
			Effetto dell'alloc.	Effetto della selezione	Effetto totale
Ott-22 - Gen-23	11,5	7,6	-0,4	4,1	3,7
Gen-23 - Apr-23	0,0	9,9	-0,1	-9,0	-9,1
Apr-23 - Lug-23	22,6	18,0	-0,5	4,3	3,8
Lug-23 - Ott-23	-12,5	-10,1	0,6	-3,2	-2,6

Effetti totali a 3 mesi

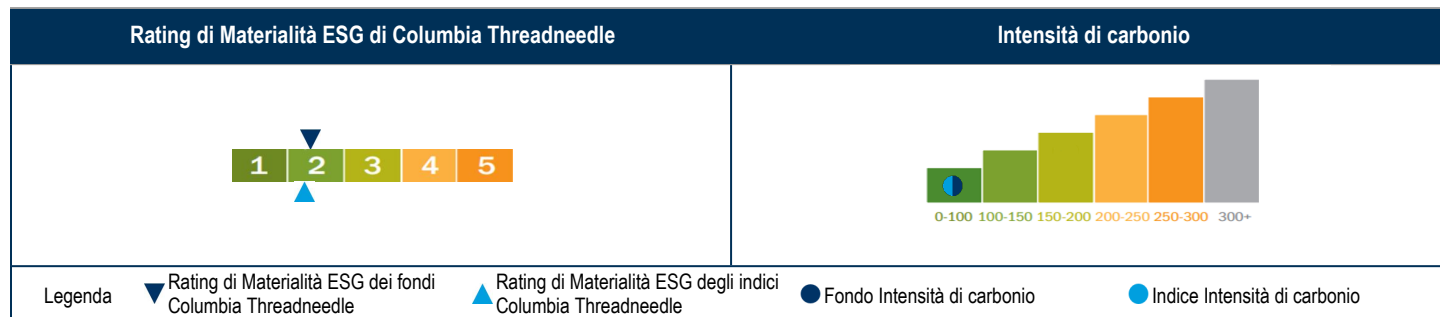


L'analisi dell'attribuzione è calcolata su base geometrica giornaliera, salvo ove diversamente indicato. I rendimenti del Fondo potrebbero presentare fattori residui se messi a confronto con i rendimenti totali dell'attribuzione geometrica per via dei dati e delle metodologie di calcolo. La variazione delle ponderazioni è la posizione giornaliera sottoposata/sovrapposata media del fondo rispetto all'indice nel periodo. La tabella e il grafico Attribuzione presentano soltanto un massimo di 12 raggruppamenti sulla base della ponderazione massima del portafoglio. La sintesi relativa all'Effetto totale su 3 mesi base rolling dell'attribuzione si basa sugli stessi raggruppamenti dell'Attribuzione per l'anno in corso.

Il Fondo è classificato come Articolo 6 ai sensi del Regolamento UE 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e NON promuove caratteristiche ambientali o sociali nel suo obiettivo e nella sua politica.

Metriche degli Investimenti Responsabili

	Fondo	Indice*	Inclinazione
Rating di Materialità ESG di Columbia Threadneedle Media ponderata (1 equivale alla qualità più elevata, 5 equivale alla qualità più bassa)	2,39	2,31	-0,08
Intensità di carbonio Media ponderata (tCO2e/\$ 1 m di vendite)	42,94	19,25	-23,69
Esposizione alle controversie Esposizione a nomi controversi ¹	--	--	--
Punteggio MSCI ESG Media ponderata (10 equivale alla qualità più elevata, 0 equivale alla qualità più bassa)	7,06	7,79	-0,73



*MSCI World Information Technology 10/40 Index. Si prega di notare che prima del 18/10/2023 l'indice è l'MSCI World Information Technology Index.

Alcune informazioni sono di proprietà di ©2023 MSCI ESG Research LLC. Sono riprodotte per sua concessione; non è permessa ulteriore distribuzione. Fonte: UNGC – Global Compact delle Nazioni Unite; ILO – Core Labour Standards dell'Organizzazione internazionale del lavoro; UNGPBR – Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani

Rating di Materialità ESG di Columbia Threadneedle (ESGM)

Il Rating di rilevanza ESG di Columbia Threadneedle fornisce una valutazione iniziale del livello di gestione dei rischi ESG più rilevanti dal punto di vista finanziario da parte di una società. Il quadro di riferimento dello Sustainability and Accounting Standards Board (SASB) viene utilizzato per identificare i fattori di rischio ESG più rilevanti dal punto di vista finanziario per una società. Tali fattori dipendono dal settore. Il modello elabora i dati pubblici di oltre 10.000 emittenti globali e i rating vengono aggiornati quotidianamente o quando vengono pubblicati nuovi dati. Il risultato è un punteggio da 1 a 5, in cui le società con un punteggio di 5 sono le più esposte ai rischi ESG materiali, mentre quelle con un punteggio di 1 sono le meno esposte (cioè un punteggio più basso indica una migliore qualità). Utilizziamo i rating nei nostri processi di investimento, per orientare la nostra ricerca e identificare le opportunità di coinvolgimento delle società.

Intensità di carbonio

Ciò misura le emissioni di carbonio relative alle dimensioni di una società, misurate dai ricavi e non dalla capitalizzazione di mercato. La misura utilizzata corrisponde a tonnellate di CO₂ emesse (tCO₂e) per 1 milione di dollari di ricavi. Forniamo dati per il Fondo complessivo in base alle ponderazioni dei titoli detenuti nonché un confronto con dati analoghi per l'Indice. L'intensità di carbonio fornisce un'indicazione dell'efficienza di carbonio. Questa misura consente il confronto con altri fondi e classi di attività.

Esposizione alle controversie

Valutiamo l'esposizione alle controversie utilizzando tre quadri di riferimento internazionali che coprono gli standard di prassi operativa: il Global Compact delle Nazioni Unite, i Core Labour Standards dell'Organizzazione internazionale del lavoro e i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani. Misuriamo la porzione del Fondo associata alle violazioni dei tre quadri di riferimento e forniamo un confronto con dati analoghi per l'Indice.

Punteggio MSCI ESG

Il punteggio MSCI ESG utilizza la metodologia propria di MSCI per valutare l'efficacia delle società nella gestione della loro esposizione ESG. Le società con i punteggi più alti sono quelle valutate in grado di gestire al meglio le proprie esposizioni ai rischi e alle opportunità ESG materiali. Se il punteggio del portafoglio è superiore all'indice di riferimento, il portafoglio è sovrappesato in emittenti che gestiscono meglio di altri le proprie esposizioni ESG.

Inclinazione

Il valore "Inclinazione" mostra il bias del Fondo rispetto all'Indice. Viene espresso come differenza aritmetica nella ponderazione. Un'inclinazione positiva indica un bias a favore di un profilo IR "migliore" rispetto all'Indice.

Si utilizzano delle misure per confrontare le caratteristiche ESG del Fondo con quelle dell'Indice. Questo indice fornisce anche un utile benchmark per il confronto della performance finanziaria. Di conseguenza, l'indice non è concepito per considerare nello specifico le caratteristiche ambientali o sociali.

Per maggiori informazioni sugli Investimenti Responsabili (IR) o sulla terminologia d'investimento usata nel presente documento, si rimanda al Glossario pubblicato nel Centro documentazione del nostro sito web: <https://www.columbiathreadneedle.it/it/ret/chi-siamo/investimento-responsabile/>. La decisione di investire nel Fondo promosso dovrebbe anche tener conto di tutte le caratteristiche o degli obiettivi del Fondo promosso descritti nel suo prospetto/nelle informazioni che devono essere comunicate agli investitori ai sensi dell'Articolo 23 della Direttiva 2011/61/UE.

I punteggi relativi alla materialità ESG e all'intensità di carbonio sono calcolati su una media ponderata finale di 12 mesi. Per periodi inferiori a 12 mesi, la media mobile sarà calcolata utilizzando i mesi disponibili. La media ponderata viene calcolata utilizzando un'uguale ponderazione della metrica per ciascuno dei giorni lavorativi contenuti nel periodo di 12 mesi precedente. Il valore "vendite" del denominatore dell'intensità di carbonio è una misura dei ricavi. La copertura è la percentuale del valore di mercato del portafoglio costituita da partecipazioni per ciascuna metrica applicabile. La liquidità e i derivati sono esclusi dalla copertura. MSCI assegna agli emittenti un punteggio di "Pass", "Watch List" o "Fail" a seconda del grado in cui si misurano rispetto ai principi di tre documenti: Il Global Compact delle Nazioni Unite, i Core Labour Standards dell'Organizzazione internazionale del lavoro e i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani. L'assegnazione di un "Fail" per uno qualsiasi dei tre documenti rende le partecipazioni controverse.

Il 17 aprile 2023 abbiamo apportato alcune modifiche alla metodologia di valutazione della materialità ESG. Ciò significa che alcuni rating di fondi e indici di riferimento sono cambiati, ma ciò non riflette una modifica sostanziale del portafoglio o del nostro approccio d'investimento.

Il presente report contiene alcune informazioni (le "Informazioni") provenienti da MSCI ESG Research LLC, dalle sue affiliate o dai suoi fornitori di informazioni (le "Parti ESG"). Le Informazioni possono essere utilizzate al solo scopo interno, non possono essere riprodotte o divulgate né utilizzate come base per, o componente di, strumenti finanziari, prodotti o indici. Sebbene ottengano informazioni da fonti che ritengono attendibili, le Parti ESG non si assumono alcuna responsabilità in merito all'originalità, all'accuratezza e/o alla completezza di qualsiasi dato qui presente e negano espressamente qualsiasi garanzia espressa o implicita, comprese quelle di commerciabilità e idoneità per uno scopo particolare. Nessuna delle informazioni relative a MSCI costituisce un consiglio o una raccomandazione a intraprendere (o ad astenersi dall'intraprendere) una decisione di investimento e non può essere considerata come tale, né deve essere considerata come un'indicazione o una garanzia di rendimenti, analisi o previsioni future. Nessuna delle Parti ESG avrà alcuna responsabilità per eventuali errori o omissioni in relazione a qualsiasi dato qui presente, o avrà alcuna responsabilità per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, punitivo, consequenziale o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti) anche se è stata comunicata la possibilità che tali danni possano accadere.

Classi di Azioni disponibili

Azioni	Classe	Oggetto di copertura	Val.	Imp.	OCF	Data OCF	Commissione di sottoscrizione massima	Commissione di rimborso massima	Costi di transazione	Inv. minimo	Lancio	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP
AEH	Acc	Si	EUR	Gross	1,95%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,31%	2.500	13/05/13	LU0444972557	--	TNGTAEH LX	A1CU1Z
AU	Acc	No	USD	Gross	1,95%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,22%	2.500	02/05/97	LU0444971666	B3WH4Q3	TNGTEAU LX	A1CU1W
AUP	Inc	No	USD	Gross	1,95%	31/03/23	5,00%	0,00%	0,22%	2.500	07/06/18	LU1815336760	BFNBMP3	TNGTAUP LX	A2JK05
DEH	Acc	Si	EUR	Gross	2,30%	31/03/23	1,00%	0,00%	0,31%	2.500	28/06/18	LU0444972128	BD5G4L2	TNGTDEH LX	A1CU1Y
DU	Acc	No	USD	Gross	2,30%	31/03/23	1,00%	0,00%	0,22%	2.500	02/05/97	LU0444973449	B5BJ8R3	TNGTEDU LX	A1CS3G
DU	Acc	No	EUR	Gross	2,30%	31/03/23	1,00%	0,00%	0,22%	2.500	16/03/10	LU0757431738	B8F4TF0	TNGTDUE LX	A1JVL6
IE	Acc	No	EUR	Gross	0,95%	18/10/23	0,00%	0,00%	0,22%	100.000	09/01/20	LU2092974778	BJP2757	TGBCIE LX	A2PWRK
IEH	Acc	Si	EUR	Gross	0,95%	18/10/23	0,00%	0,00%	0,31%	100.000	20/06/17	LU0444973100	BYSWZB1	TNGTIEH LX	A1CU11
IU	Acc	No	USD	Gross	0,95%	18/10/23	0,00%	0,00%	0,22%	100.000	09/01/20	LU0444972805	B5KN4Q7	TNGTDIU LX	A1CU10
ZU	Acc	No	EUR	Gross	1,00%	18/10/23	5,00%	0,00%	0,22%	1.500.000	22/09/14	LU0957808735	BQ3BG25	TNGTZUE LX	A12ACG

Le classi di azioni indicate nella tabella potrebbero non essere aperte a tutti gli investitori. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto informativo. Impatto complessivo dei costi: I costi e i rendimenti attesi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio, qualora i costi siano pagati in una valuta diversa dalla valuta locale. L'importo delle spese correnti (OCF), le commissioni di rimborso (l'importo massimo da dedurre è indicato nella tabella precedente) e i costi di transazione mostrano la percentuale che può essere dedotta dai rendimenti attesi. L'OCF si basa solitamente sulle spese dello scorso anno, comprende spese quali la commissione di gestione annua del Fondo e i costi operativi. I costi di transazione visualizzati si basano su un totale medio su tre anni e sono calcolati in base alla Relazione d'esercizio e ai dati contabili. Se il fondo ha meno di 3 anni, i costi di transazione si basano sui dati effettivi e su delle stime. Tutti i costi di transazione sono al 31/03/23. Potrebbero non essere incluse ulteriori commissioni di distribuzione o intermediazione. In alcuni casi, l'OCF può basarsi su una stima di spese future. Per un'illustrazione più dettagliata, si rimanda a www.columbiathreadneedle.com/fees.

Informazioni importanti

Documento destinato all'uso esclusivo da parte di Investitori Professionali e/o tipologie di investitori equivalenti nella propria giurisdizione (non destinato all'uso da parte di o alla trasmissione a clienti retail). Threadneedle (Lux) è una società di investimento con sede in Lussemburgo a capitale variabile ("SICAV"), gestita da Threadneedle Management Luxembourg S.A. Questo materiale non deve essere considerato un'offerta, una sollecitazione, una consulenza o una raccomandazione di investimento. La presente comunicazione è valida alla data di pubblicazione e può essere soggetta a modifiche senza preavviso. Le informazioni provenienti da fonti esterne sono considerate affidabili ma non vi è alcuna garanzia sulla loro accuratezza o completezza. L'attuale Prospetto informativo della SICAV, il Documento contenente le informazioni chiave e la sintesi dei diritti degli investitori sono disponibili in inglese e/o in italiano (ove applicabile) presso la Società di gestione Threadneedle Management Luxembourg SA, International Financial Data Services (Luxembourg) SA, il tuo consulente finanziario e/o sul nostro sito web www.columbiathreadneedle.it. Threadneedle Management Luxembourg S.A. può decidere di porre fine agli accordi presi per la commercializzazione della SICAV.

Emesso da Threadneedle Management Luxembourg S.A. iscritta al Registre de Commerce et des Sociétés (Lussemburgo), con numero di registrazione B 110242, 44 rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

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

Fonte dati indice: MSCI. Le informazioni relative a MSCI possono essere utilizzate al solo scopo interno, non possono essere riprodotte o divulgate, né utilizzate come base per o componente di strumenti finanziari, prodotti o indici. Nessuna delle informazioni relative a MSCI costituisce un consiglio o una raccomandazione a intraprendere (o ad astenersi dall'intraprendere) una decisione di investimento e non può essere considerata come tale. I dati storici e le analisi non costituiscono un'indicazione, né una garanzia di analisi, previsioni o stime di performance future. Le informazioni relative a MSCI sono fornite "allo stato dei fatti" e l'utente assume interamente il rischio derivante dal loro utilizzo. MSCI, le sue affiliate o qualunque altro soggetto coinvolto in o interessato dalla redazione, elaborazione o creazione di informazioni relative a MSCI (congiuntamente, le "Parti MSCI") declina espressamente qualsivoglia responsabilità in fatto di garanzia (ivi incluse, senza limitazioni, le garanzie di originalità, correttezza, completezza, tempestività, conformità, commerciabilità e adeguatezza a scopi specifici) delle presenti informazioni. Fermo restando quanto suddetto, in nessun caso le Parti MSCI potranno essere ritenute responsabili per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, incidentali, punitivi, consequenziali (ivi inclusa, senza limitazioni, la perdita di profitti) o di altra natura. (www.msci.com) Gli standard "Global Industry Classification Standard" (GICS) di Standard & Poor's sono stati sviluppati da, e sono proprietà esclusiva e marchio di servizio di, S&P Global Market Intelligence LLC ("S&P") e sono concessi in licenza d'uso a Threadneedle Asset Management Limited. Gli standard "Global Industry Classification Standard" (GICS®) sono stati sviluppati e/o sono di proprietà esclusiva di MSCI, Inc. e S&P Global Market Intelligence, Inc. ("S&P Global Market Intelligence"). GICS è un marchio di servizio di MSCI e S&P Global Market Intelligence ed è stato concesso in licenza d'uso a Threadneedle Asset Management Limited.