

# ARTICOLO 10

## ARTICOLO 10

### Promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili

#### Linee guida d'investimento ESG

I fondi Threadneedle (Lux) – Pan European ESG Equities e Threadneedle (Lux) – Emerging Market ESG Equities adottano i criteri d'investimento ambientali, sociali e di governance ("ESG") indicati nelle rispettive Linee guida d'investimento ESG, come di volta in volta modificate.

I principali elementi delle Linee guida d'investimento ESG sono i seguenti:

1. Screening ESG negativo, allo scopo di escludere le società che non soddisfano le Linee guida d'investimento ESG su base periodica. A titolo di esempio, possono essere escluse le società dove una parte significativa dei ricavi deriva da attività controverse come la produzione di armi, tabacco o servizi per il gioco d'azzardo, ovvero le società che violano gli standard e i principi accettati a livello internazionale.
2. Le società che non superano lo screening negativo possono essere ritenute idonee all'investimento da parte del Portafoglio se, a parere del Subconsulente, dimostrano chiaramente caratteristiche ESG in miglioramento. A titolo di esempio, possono essere selezionate le società che stanno attivamente riducendo la quota di ricavi derivanti da attività analoghe a quelle sopradescritte.

#### Metodologia di rating sociale

Per il fondo Threadneedle (Lux) – European Social Bond, il gestore degli investimenti seleziona i titoli di debito sulla base dell'analisi del credito e del rating sociale e della classificazione prodotta secondo la Metodologia di rating sociale. La Metodologia di rating sociale è un modello proprietario di classificazione e rating sviluppato dal gestore degli investimenti del fondo, che analizza le caratteristiche sociali di ogni potenziale investimento. Secondo tale metodologia, ogni investimento viene analizzato in base a un processo in due fasi che:

1. valuta l'intensità sociale generale e l'intenzionalità associata all'uso dei proventi di un titolo obbligazionario, al fine di categorizzarlo come un investimento d'impatto, un investimento con impatto, un finanziamento allo sviluppo o un finanziamento generale;
2. applica un modello di valutazione in tre stadi che esamina e assegna un punteggio a nove aspetti del focus e dei risultati sociali attribuibili a un'obbligazione in campi di sviluppo sociale come alloggi a basso costo, salute e benessere, istruzione, occupazione, accesso ai servizi e rigenerazione e sviluppo economico, per ricavare un punteggio numerico, soggetto a una soglia minima, che si traduce in un rating sociale modesto, moderato, buono o elevato. Un'obbligazione con rating inferiore alla soglia minima è soggetta a revisione e riclassificazione come finanziamento generale.

La classificazione e i rating sono quindi utilizzati nella costruzione del portafoglio.



[columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

Il vostro successo. La nostra priorità.

Esclusivamente ad uso di investitori professionali e/o a tipologie di investitori equivalenti nella propria giurisdizione (non utilizzare o trasmettere a clienti retail). Il presente documento ha fini pubblicitari. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivanti non sono garantiti, possono sia aumentare che diminuire nonché risentire delle oscillazioni dei tassi di cambio. Di conseguenza, gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito. Il capitale è a rischio. Il presente materiale è realizzato a scopi puramente informativi e non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualsivoglia titolo o altro strumento finanziario, né alla fornitura di servizi o consulenza in materia di investimenti. Le informazioni sono fornite in riferimento al Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Regolamento (UE) 2019/2088 e possono essere soggette a modifiche, a seguito all'introduzione o all'aggiornamento di direttive regolamentari o di altri cambiamenti. Si prega di fare riferimento al prospetto informativo vigente del fondo o al Contratto di gestione degli investimenti per maggiori informazioni e per tutti i rischi applicabili all'investimento. Le informazioni contenute in questo documento non possono essere riprodotte in alcuna forma né essere trasmesse a terze parti senza l'espressa autorizzazione scritta di Columbia Threadneedle Investments. Questo documento è di proprietà di Columbia Threadneedle Investments e deve essere restituito laddove ne venga fatta richiesta. Threadneedle (Lux) è una società d'investimento a capitale variabile (Société d'investissement à capital variable, o "SICAV") costituita ai sensi della normativa vigente nel Granducato di Lussemburgo. La SICAV emette, rimborsa ed effettua conversioni di azioni di diverse classi. La società di gestione della SICAV è Threadneedle Management Luxembourg S.A., che si avvale della consulenza di Threadneedle Asset Management Ltd. e/o di altri sub-consulenti selezionati. Alcuni comparti della SICAV sono registrati nei seguenti paesi: Austria, Belgio, Danimarca, Emirati Arabi Uniti, Francia, Finlandia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Islanda, Italia, Liechtenstein, Lussemburgo, Macao, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. Essa è tuttavia soggetta alle normative applicabili nelle singole giurisdizioni e alcuni comparti e/o classi di azioni potrebbero non essere disponibili in tutte le giurisdizioni. Le azioni dei Fondi non possono essere offerte al pubblico in nessun altro paese e il presente documento non deve essere emesso, divulgato o distribuito salvo nel caso in cui non costituisca un'offerta al pubblico e non violi la normativa locale applicabile. Threadneedle (Lux) è autorizzata in Spagna dalla Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) e iscritta nel relativo registro con il numero 177. Het compartiment is op grond van artikel 1:107 van de Wet op het financieel toezicht opgenomen in het register dat wordt gehouden door de Autoriteit Financiële Markten. / Ai sensi dell'articolo 1:107 della Legge olandese sulla vigilanza finanziaria, il comparto è iscritto nel registro conservato presso l'Autorità per i mercati finanziari dei Paesi Bassi. Si invitano gli investitori a leggere il Prospetto informativo prima di investire. Le sottoscrizioni di un Fondo possono essere effettuate unicamente sulla base del Prospetto informativo e del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori più recenti, nonché delle ultime relazioni annuali o semestrali e dei termini e delle condizioni applicabili. Per ulteriori informazioni sui rischi associati agli investimenti in qualsiasi fondo e in particolare nel presente Fondo, si rimanda alla sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo. I documenti diversi dai KIID sono disponibili in inglese, francese, tedesco, portoghese, italiano, spagnolo e olandese (i prospetti informativi non sono disponibili in olandese). I KIID sono disponibili nelle lingue locali. I documenti possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta scritta presentata alla società di gestione all'indirizzo 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, presso International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. all'indirizzo 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, e su [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com) e/o: - in Austria, presso Erste Bank, Graben 21 A-1010 Vienna; - in Belgio: presso CACEIS Belgium S.A., avenue du Port 86 C b 320, 1000 Bruxelles; - in Francia, presso CACEIS Bank, 1/3 Place Valhubert, 75013 Parigi; - in Germania presso JP Morgan AG, Junghofstr. 14, 60311 Francoforte; - in Svezia presso Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Kungsträdgårdsgatan, SE-10640 Stoccolma, Svezia; - nel Regno Unito presso JPMorgan Worldwide Securities Services, 60 Victoria Embankment, Londra EC4Y 0JP. Per gli investitori svizzeri: le sottoscrizioni di un Fondo possono essere effettuate unicamente sulla base del Prospetto informativo e del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori più recenti, nonché delle ultime relazioni annuali o semestrali, che sono disponibili gratuitamente su richiesta, e dei termini e delle condizioni applicabili. Per ulteriori informazioni sui rischi associati agli investimenti in qualsiasi fondo e in particolare nel presente Fondo, si rimanda alla sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo. I documenti di cui sopra e l'atto costitutivo sono disponibili su richiesta presso il nostro rappresentante e Agente pagatore in Svizzera, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale di Zurigo, Badenerstrasse 567, Case Postale 101, CH-8066 Zurigo. Per il SEE e la Svizzera: pubblicato da Threadneedle Management Luxembourg S.A. Registrata presso il Registre de Commerce et des Sociétés (Lussemburgo), numero di iscrizione B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Per il Regno Unito: Threadneedle Management Luxembourg S.A. Registrata presso il Registre de Commerce et des Sociétés (Lussemburgo), numero di iscrizione B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Pubblicato da Threadneedle Asset Management Limited, registrata in Inghilterra e Galles, numero di iscrizione 573204. Sede legale: Cannon Place, 78 Cannon Street, Londra, EC4N 6AG. Autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority. Per il Medio Oriente: il presente documento è distribuito da Columbia Threadneedle Investments (ME) Limited, che è regolamentata dalla Dubai Financial Services Authority (DFSA). Per i Distributori: il presente documento intende fornire ai distributori informazioni sui prodotti e i servizi del Gruppo e la sua ulteriore diffusione non è autorizzata. Per i Clienti istituzionali: le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono raccomandazioni finanziarie e sono riservate unicamente a soggetti con adeguate conoscenze in materia di investimenti e che soddisfano i criteri regolamentari per essere classificati come Clienti professionali o Controparte di mercato e nessun altro Soggetto è autorizzato a farvi affidamento. Columbia Threadneedle Investments è il marchio commerciale globale del gruppo di società di Columbia e Threadneedle.