CT (LUX) GLOBAL FOCUS (FONDO)
CLASSE AU USD (ISIN:LU0061474960)
INVESTITORI PROFESSIONALI - TUTTI I DATI AL 31 MAGGIO 2025

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

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:

David Dudding
Dal Apr 13

Alex Lee
Dal Lug 23

Società di gestione:	Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fondo multicomparto:	Columbia Threadneedle (Lux) I
Categoria SFDR:	Articolo 8
Data di lancio fondo:	31/03/93
Indice:	MSCI ACWI
Media di categoria:	Morningstar Category Global Large-Cap Growth Equity
Valuta fondo:	USD
Domicilio fondo:	Lussemburgo
Dim. Portafoglio:	$4.074,9m
N. di titoli:	48
Prezzo azione:	133,9669
Stile d'investimento:	Attualmente il Fondo presenta uno stile orientato alla crescita rispetto al proprio benchmark. Ciò significa che la maggior parte del fondo investe in società con tassi di crescita superiori alla media o con un buon potenziale di crescita (sulla base di indicatori quali la crescita degli utili e delle vendite) rispetto al proprio benchmark. Lo stile d'investimento di un fondo può cambiare nel tempo.

Premi e Riconoscimenti

© 2025 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 mira a incrementare il valore dell'investimento nel lungo termine.

Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società in tutto il mondo. Il Fondo può investire in mercati sviluppati ed emergenti.

L'approccio di investimento di tipo "focus" del Fondo implica che deterrà, di norma, un portafoglio di investimenti ridotto rispetto ad altri fondi.

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 ACWI. 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. L'indice non è concepito per tenere specificatamente conto delle caratteristiche ambientali o sociali. 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, la composizione del Fondo può discostarsi significativamente da quella dell'indice. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali integrando una serie di misure d'investimento responsabile nel processo d'investimento e si assicura che le società in cui investe adottino pratiche di buona governance. Il Fondo punta a ottenere performance migliori rispetto all'indice su periodi consecutivi di 12 mesi, laddove valutato utilizzando il modello di Rating di Materialità ESG (fattori ambientali, sociali e di governance) di Columbia Threadneedle, che indica il livello di esposizione di una società a rischi e opportunità ESG sostanziali. Almeno il 50% del Fondo è investito in società con un rating elevato. Il Fondo si impegna inoltre a investire almeno il 20% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili.

Il Fondo esclude le società che ottengono determinati volumi di ricavi da settori quali, a mero titolo di esempio, il carbone e il tabacco. Esclude inoltre le società direttamente coinvolte in attività che riguardano armi nucleari o controverse e le società che hanno violato gli standard e i principi internazionali.

Il gestore del Fondo si impegna con le società per sostenere il miglioramento delle loro pratiche ESG. Columbia Threadneedle Investments è firmataria della Net Zero Asset Managers Initiative e si è impegnata a conseguire l'ambizioso obiettivo di zero emissioni nette entro e non oltre il 2050 per una serie di attività, ivi incluso il Fondo. Il gestore del Fondo si avvale del suo impegno proattivo con le società per contribuire a raggiungere questo obiettivo e ha facoltà di disinvestire da quelle che non soddisfano gli standard minimi.

Ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo sono contenute nell'allegato SFDR RTS del Prospetto, disponibile all'indirizzo www.columbiathreadneedle.com. Il Fondo viene considerato rientrante nell'ambito di applicazione dell'Articolo 8 del regolamento SFDR.

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.
- Una propensione per lo stile di investimento può influire positivamente o negativamente sulla performance di un Fondo rispetto al suo benchmark. Nessuno stile di investimento si comporta bene in tutte le condizioni di mercato. Quando uno stile è a favore, un altro può essere in disgrazia. Tali condizioni possono persistere per brevi o lunghi periodi. Un Comparto mostra uno stile di crescita orientato rispetto al proprio benchmark se la maggior parte del Comparto investe in società con tassi di crescita superiori alla media o con un buon potenziale di crescita (basato su indicatori quali la crescita degli utili e delle vendite) rispetto al proprio benchmark. Tuttavia, non vi è alcuna garanzia che tali società continueranno a mostrare tali caratteristiche in futuro. Anche lo stile di investimento di un Fondo può cambiare nel tempo.
- Il Fondo applica una serie di misure nell'ambito della sua considerazione dei fattori ESG, inclusa l'esclusione degli investimenti coinvolti in determinati settori e/o attività. Ciò riduce l'universo investibile e può influire positivamente o negativamente sulla performance del Fondo rispetto a un benchmark o ad altri fondi privi di tali restrizioni.
- 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

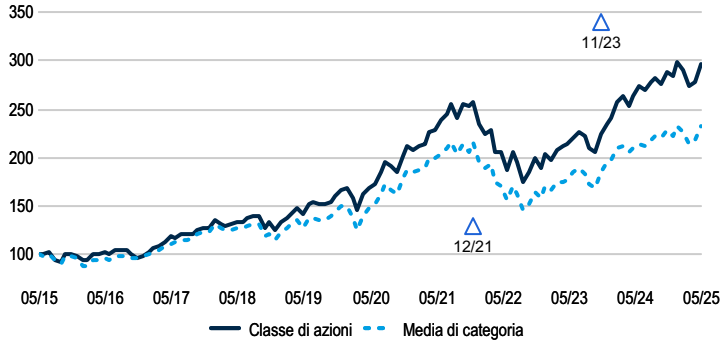
La capacità delle aziende di qualità di generare nel tempo rendimenti elevati sul capitale e una crescita al di sopra della media è spesso sottostimata, il che significa che le imprese con un potenziale successo a lungo termine sono quotate a sconto rispetto al loro valore intrinseco. Ricerchiamo azioni di qualità che abbiano vantaggi competitivi durevoli insieme a solidi modelli di business, e quindi un forte e sostenibile potenziale di crescita a lungo termine. Il team azionario globale analizza in modo approfondito sia i fondamenti aziendali che le prospettive del settore. Utilizziamo un quadro generale di ricerca per identificare le fonti e la sostenibilità dei vantaggi competitivi delle società, e l'analisi dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) ha un ruolo centrale in questo approccio.

Collaboriamo a stretto contatto con i nostri team azionari regionali, i team di ricerca centrale globale e i team d'investimento responsabile in tutto il mondo per creare un portafoglio con le migliori opportunità e una forte convinzione nelle stesse, composto da alcune delle aziende di migliore qualità del mondo. Non stiamo semplicemente cercando aziende con i rendimenti più elevati, ma anche ove questi ultimi siano stabili o in miglioramento e siano sostenibili. Con l'adozione dell'approccio "go anywhere", la selezione dei titoli determina le ponderazioni settoriali e geografiche e riteniamo che la nostra attenzione per le imprese con ottimi fondamentali generi sovraperformance in molte condizioni di mercato diverse.

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 dei fondi si prega di consultare il PDF "Eventi significativi – gamma fonti Columbia Threadneedle Lussemburgo-domiciliati SICAV" disponibile su https://www.columbiathreadneedle.com/en/changes

Performance per anno solare (USD)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Classe di azioni (netto)	21,2	23,8	-26,5	22,5	26,8	33,9	-2,0	30,5	-1,1	1,4
Media di categoria (netto)	12,5	22,9	-26,2	14,3	26,0	30,3	-8,6	28,9	1,2	0,9
Percentile	17%	43%	53%	15%	47%	21%	7%	37%	74%	48%
Quartile	1	2	3	1	2	1	1	2	3	2
Fondo (lordo)	23,2	25,9	-25,1	24,6	27,1	36,6	-0,3	33,2	0,5	3,6
Indice (lordo)	18,0	22,8	-18,0	19,0	16,8	27,3	-8,9	24,6	8,5	-1,8

Performance annualizzata (USD)

	1M	3M	6M	YTD	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A
Classe di azioni (netto)	6,5	1,8	3,1	4,2	12,6	18,0	13,1	12,1	11,5
Media di categoria (netto)	6,2	2,4	1,2	3,9	8,5	14,9	10,1	9,4	8,8
Percentile	44%	59%	30%	48%	27%	27%	25%	21%	8%
Quartile	2	3	2	2	2	2	1	1	1
Fondo (lordo)	6,6	2,2	4,0	4,9	14,5	20,0	15,1	14,1	13,4
Indice (lordo)	5,8	2,7	3,1	5,5	14,2	19,0	12,8	13,9	9,8

Rolling (12M) (USD)

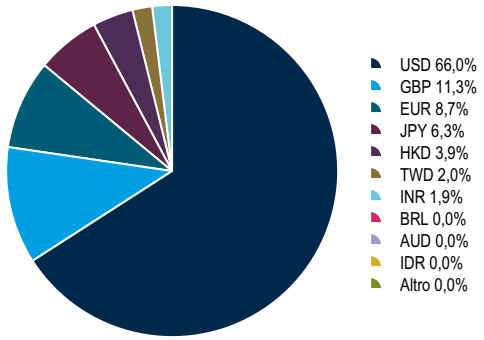
	06/24 - 05/25	06/23 - 05/24	06/22 - 05/23	06/21 - 05/22	06/20 - 05/21	06/19 - 05/20	06/18 - 05/19	06/17 - 05/18	06/16 - 05/17	06/15 - 05/16
Classe di azioni (netto)	12,6	23,6	4,0	-10,6	36,5	17,9	6,2	13,5	16,8	1,1
Media di categoria (netto)	8,5	20,5	2,7	-14,9	38,4	13,3	0,1	14,1	16,2	-4,8
Percentile	27%	33%	42%	22%	62%	27%	14%	53%	46%	14%
Quartile	2	2	2	1	3	2	1	3	2	1
Fondo (lordo)	14,5	25,7	5,8	-8,9	39,0	18,3	8,0	15,6	18,9	3,3
Indice (lordo)	14,2	24,1	1,4	-6,4	42,5	6,0	-0,8	12,4	18,2	-4,9

Fonte Morningstar UK Limited © 2025 al 31/05/25. 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 investirvi 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 31/05/25. 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.

10 posizioni principali (%)

Titolo	Fondo	Indice	
Microsoft Corporation	7,6	4,0	Tecnologia
Mastercard Incorporated Class A	5,0	0,6	Finanziari
SAP SE	5,0	0,4	Tecnologia
NVIDIA Corporation	5,0	4,1	Tecnologia
Linde plc	3,9	0,3	Materie prime
Howmet Aerospace Inc.	3,5	0,1	Industriali
RELX PLC	3,3	0,1	Industriali
Experian PLC	3,1	0,1	Industriali
Visa Inc. Class A	2,9	0,8	Finanziari
Lam Research Corporation	2,7	0,1	Tecnologia
Totale	**41,9**	**10,6**	

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
Tecnologia	30,9	24,7	6,2
Finanziari	19,8	18,0	1,9
Industriali	17,5	11,0	6,5
Beni di Cons. ciclici	8,4	10,7	-2,3
Farmaceutici	6,9	9,2	-2,3
Servizi di comunicazione	6,0	8,4	-2,4
Materie prime	4,8	3,5	1,3
Beni di Cons. non-ciclici	2,0	6,2	-4,2
Servizi	1,1	2,7	-1,6
Energia	1,0	3,6	-2,6
Settore immobiliare	--	2,1	-2,1
Equivalenti di cassa	1,1	--	1,1
Liquidità	0,5	--	0,5

Paese	Fondo	Indice	Diff
Stati Uniti	62,6	63,8	-1,3
Gran Bretagna	11,3	3,4	7,9
Germania	6,9	2,4	4,5
Giappone	6,2	5,0	1,2
Cina	2,8	3,0	-0,2
Taiwan	2,0	1,9	0,1
India	1,9	1,9	0,0
Francia	1,8	2,5	-0,8
Brasile	1,1	0,6	0,5
Hong Kong	1,0	0,4	0,6
Irlanda	0,9	0,2	0,7
Altro	--	14,9	-14,9
Equivalenti di cassa	1,1	--	1,1
Liquidità	0,5	--	0,5

Prime 10 posizioni in sovrappeso/sottopeso (%)

Sovrappeso	Fondo	Indice	Diff
SAP SE	5,0	0,4	4,6
Mastercard Incorporated Class A	5,0	0,6	4,4
Linde plc	3,9	0,3	3,6
Microsoft Corporation	7,6	4,0	3,6
Howmet Aerospace Inc.	3,5	0,1	3,5
RELX PLC	3,3	0,1	3,1
Experian PLC	3,1	0,1	3,0
Lam Research Corporation	2,7	0,1	2,6
Visa Inc. Class A	2,9	0,8	2,1
Progressive Corporation	2,3	0,2	2,1

Sottopeso	Fondo	Indice	Diff
Apple Inc.	--	3,7	-3,7
Tesla, Inc.	--	1,2	-1,2
Alphabet Inc. Class C	--	1,1	-1,1
JPMorgan Chase & Co.	--	0,9	-0,9
Berkshire Hathaway Inc. Class B	--	0,8	-0,8
Netflix, Inc.	--	0,6	-0,6
Costco Wholesale Corporation	--	0,6	-0,6
Exxon Mobil Corporation	--	0,6	-0,6
Procter & Gamble Company	--	0,5	-0,5
Johnson & Johnson	--	0,5	-0,5

Principali variazioni di posizioni (3 mesi)

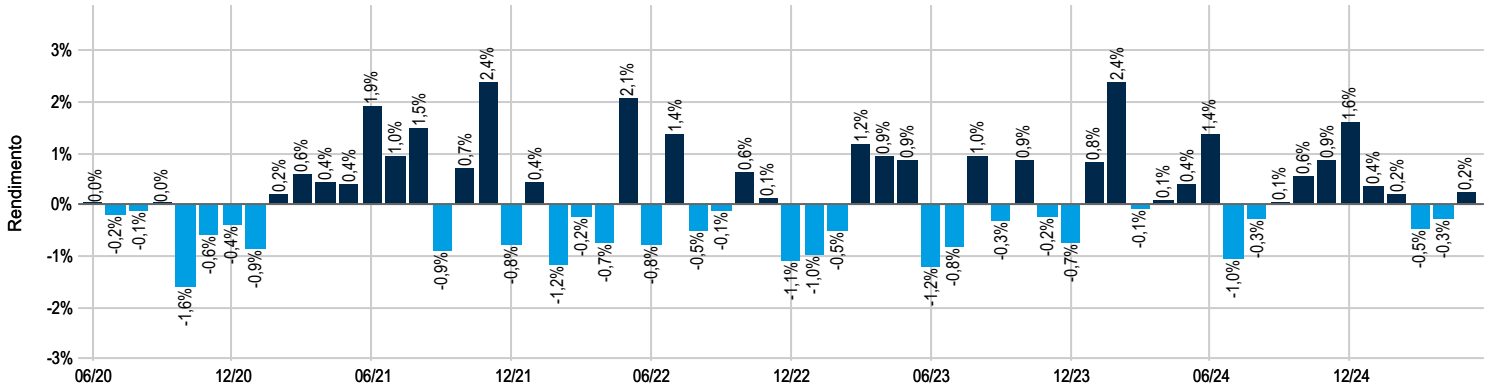
Titolo	Variaz. a 3M
SAP SE	5,0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	-2,4
Boston Scientific Corporation	2,1
Walmart Inc.	2,0
Thermo Fisher Scientific Inc.	-2,0
Waste Connections, Inc.	-1,8
Amazon.com, Inc.	-1,8
Motorola Solutions, Inc.	1,7
Apple Inc.	-1,6
Cardinal Health, Inc.	1,5

Principale contributo positivo/negativo dei titoli (3 mesi)

	Fondo			Indice		Attr.
Nome del titolo - Primi 10	Peso medio	Rendim. totale	Contrib. al rendim.	Peso medio	Rendim. totale	Effetto totale
Apple Inc.	0,2	-8,5	-0,1	4,1	-16,8	0,8
Howmet Aerospace Inc.	3,2	24,5	0,8	0,1	24,4	0,6
RELX PLC	3,4	13,4	0,4	0,1	13,3	0,3
Munchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG	2,0	16,6	0,4	0,1	18,1	0,3
ICICI Bank Limited	1,8	24,1	0,4	0,1	22,8	0,2
UnitedHealth Group Incorporated	--	--	--	0,5	-36,2	0,2
Hitachi, Ltd.	2,1	13,1	0,3	0,2	13,4	0,2
Broadcom Inc.	2,1	21,2	0,5	1,1	21,8	0,2
SAP SE	2,5	13,4	0,6	0,4	10,4	0,2
Trane Technologies plc	1,1	22,5	0,3	0,1	22,0	0,2

	Fondo			Indice		Attr.
Nome del titolo - Ultimi 10	Peso medio	Rendim. totale	Contrib. al rendim.	Peso medio	Rendim. totale	Effetto totale
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	2,2	-26,7	-1,2	0,9	2,3	-0,5
DexCom, Inc.	0,6	-27,3	-0,4	0,0	-2,9	-0,4
Smurfit Westrock PLC	1,1	-17,3	-0,3	0,0	-16,0	-0,3
Meta Platforms Inc Class A	2,7	-5,6	-0,3	1,7	-3,0	-0,3
Medtronic Plc	1,1	-14,0	-0,2	0,1	-9,1	-0,2
Thermo Fisher Scientific Inc.	1,0	-20,6	-0,4	0,2	-23,8	-0,2
Elevance Health, Inc.	0,6	-12,7	-0,1	0,1	-2,9	-0,2
Amazon.com, Inc.	3,5	-5,0	-0,3	2,4	-3,4	-0,2
Tesla, Inc.	--	--	--	1,0	18,3	-0,2
Motorola Solutions, Inc.	0,9	2,2	0,1	0,1	-5,4	-0,2

Rendimenti mensili relativi vs Mediana del peer group



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 © 2025 al 31/05/25. 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	17,1	15,5	17,0	15,2
Volatilità relativa	1,1	--	1,1	--
Tracking Error	4,9	--	5,4	--
Indice di Sharpe	0,6	--	0,7	--
Information Ratio	0,5	--	0,0	--
Beta	1,1	--	1,1	--
Indice di Sortino	1,0	--	1,0	--
Alfa di Jensen	1,7	--	-0,6	--
Alfa annualizzato	1,4	--	-0,5	--
Alfa	0,1	--	0,0	--
Perdita massima	-14,3	-14,5	-31,1	-25,3
R^2	92,2	--	90,4	--

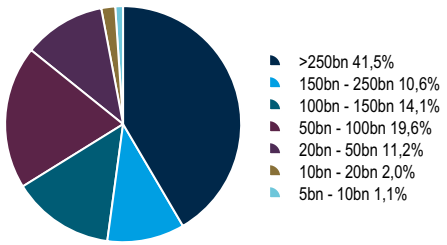
I calcoli dei rischi ex post si basano sui rendimenti globali lordi mensili.

Statistiche del portafoglio

	Fondo	Indice
Prezzo/utile esercizio 1	25,5	18,3
Prezzo/valore contabile	4,6	2,6
Rendimento da dividendo	1,0	1,8
Redditività del capitale investito	12,2	9,9
Redditività dei mezzi propri	24,6	19,6
Rendimento del flusso di cassa disponibile	3,0	3,8
Quota attiva	76,3	--

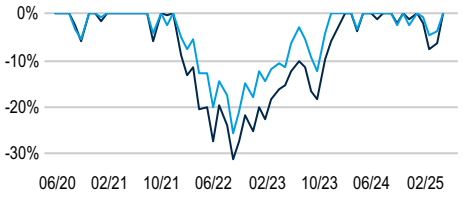
I dati analitici si basano su valutazioni in chiusura globale eseguite usando attributi di mercato forniti da Columbia Threadneedle Investments. I dati relativi ai titoli sottostanti potrebbero essere provvisori o basati su stime. Le ponderazioni della capitalizzazione di mercato comprendono liquidità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

Grafico di distribuzione della capitalizzazione di mercato



Valuta: USD

Perdita



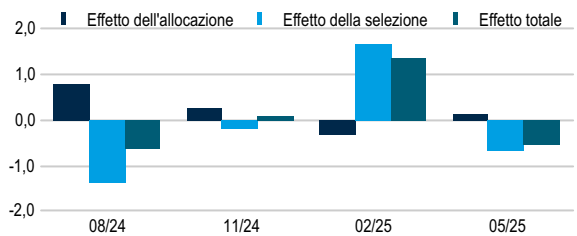
Contributo alla performance (anno in corso)

	Variaz. della ponder. media	Rendim. totale del Fondo	Rendim. totale dell'-Indice	Rendim. totale relativo	Indice relativo al totale	Attribuzione: Effetto dell'-alloc.	Attribuzione: Effetto della selezione	Attribuzione: Effetto totale
Servizi di comunicazione	-2,0	-5,1	7,5	-11,7	1,9	-0,1	-0,8	-0,9
Beni di Cons. ciclici	-1,7	-1,8	-0,6	-1,2	-5,8	0,1	-0,1	-0,1
Beni di Cons. non-ciclici	-5,0	13,0	11,6	1,2	5,8	-0,4	0,2	-0,2
Energia	-2,8	8,3	0,5	7,8	-4,8	0,1	0,1	0,2
Finanziari	1,3	14,1	13,3	0,6	7,4	0,1	0,2	0,2
Farmaceutici	-1,4	-5,4	-0,2	-5,2	-5,5	0,0	-0,3	-0,4
Industriali	6,6	19,3	13,8	4,8	7,8	0,5	0,7	1,2
Tecnologia	5,6	1,0	-0,4	1,5	-5,6	-0,7	0,5	-0,2
Materie prime	1,5	2,6	8,8	-5,8	3,1	0,1	-0,3	-0,2
Settore immobiliare	-1,9	-5,4	5,5	-10,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Servizi	-2,0	7,6	13,7	-5,3	7,7	-0,3	0,0	-0,3
Totale	**--**	**4,9**	**5,5**	**-0,6**	**--**	**-0,6**	**0,0**	**-0,6**

Contributo alla performance - Effetti totali a 3 mesi rolling

	Rendim. totale del Fondo	Rendim. totale dell'-Indice	Attribuzione: Effetto dell'-alloc.	Attribuzione: Effetto della selezione	Attribuzione: Effetto totale
Maggio-24 - Ago-24	6,0	6,6	0,8	-1,4	-0,6
Ago-24 - Nov-24	4,0	3,9	0,2	-0,2	0,1
Nov-24 - Feb-25	1,8	0,4	-0,3	1,7	1,4
Feb-25 - Maggio-25	2,2	2,7	0,1	-0,6	-0,5

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 sottopesata/sovrappesata 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 promuove caratteristiche ambientali o sociali ed è classificato come Articolo 8 ai sensi del Regolamento UE 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Metriche degli Investimenti Responsabili - Dati al 30 aprile 2025

	Fondo	Indice*	Inclinazione	Copertura del Fondo	Copertura dell'indice	MSCI ESG Fund Rating
Punteggio MSCI ESG Media ponderata (10 equivale alla qualità più elevata, 0 equivale alla qualità più bassa)	7,35	6,69	+0,66	100,00%	99,89%	AA
Rating di rilevanza ESG di Columbia Threadneedle Media ponderata (1 equivale alla qualità più elevata, 5 equivale alla qualità più bassa)	2,29	2,49	+0,19	91,92%	96,22%	-

Caratteristiche ESG	
Obiettivo zero netto entro il 2050 o prima	Si
Categoria SFDR	Articolo 8
Considerazione dei PAI	Si
Obiettivo degli investimenti sostenibili	20,00%
Investimenti sostenibili effettivi	76,61%

	Fondo	Indice*	Differenza
Impronta di carbonio (tCO2e/mio USD investiti)			
Scope 1 e 2	23,48	41,67	18,18
Intensità di carbonio media ponderata (tCO2e/mio USD di ricavi)			
Scope 1 e 2	115,22	117,07	1,85
Copertura dei dati			
Scope 1 e 2 (riportati / stimati)	100,00% (96,56% / 3,44%)	99,80% (89,46% / 10,34%)	-

*MSCI ACWI Index.

Valutazione e punteggio MSCI ESG
Il punteggio MSCI valuta l'efficacia nella gestione dell'esposizione ESG. Se il punteggio del fondo è superiore all'indice, il fondo è sovrappesato in emittenti che gestiscono meglio di altri le proprie esposizioni ESG. Il rating MSCI ESG mostra la valutazione sotto forma di una scala di valutazione a sette lettere da AAA a CCC. Queste valutazioni sono pensate per essere interpretate rispetto alle controparti di settore della società.

Rating di rilevanza ESG di Columbia Threadneedle
Assegniamo alle società un punteggio di rilevanza ESG utilizzando il nostro modello di Rating di rilevanza ESG. Tale modello, di proprietà e sviluppato da Columbia Threadneedle, si fonda sul quadro di riferimento del Sustainability Accounting Standards Board (SASB) e identifica i fattori di rischio e le opportunità ESG più rilevanti sotto il profilo finanziario in un'ampia gamma di settori, sulla base di indicatori soggettivi. In presenza di dati sufficienti, il risultato del modello è un rating compreso tra 1 e 5. I rating indicano il grado di esposizione di una società ai rischi e alle opportunità ESG rilevanti in un determinato settore. Un rating pari a 1 indica che una società ha un'esposizione minima ai rischi ESG rilevanti, mentre un rating pari a 5 indica che una società ha una maggiore esposizione a tali rischi. Questi rating ci consentono di ottenere informazioni più approfondite sulle tematiche ESG e di dare priorità alla nostra attività di coinvolgimento.

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.

Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Regolamento SFDR)
Regolamento UE che richiede a investitori e fondi di comunicare in che modo integrano il rischio di sostenibilità e in che modo prendono in considerazione i principali effetti negativi. Inoltre, il regolamento classifica i fondi in diverse categorie a seconda del loro approccio alla sostenibilità e richiede maggiori informazioni correlate.

Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI)
Gruppo internazionale di gestori patrimoniali impegnato a sostenere l'obiettivo di emissioni di gas serra pari allo zero netto entro il 2050 o prima, in linea con gli sforzi globali di limitare il riscaldamento a 1,5 °C, e a sostenere gli investimenti allineati alle emissioni pari allo zero netto entro il 2050 o prima.

PAIs
I principali effetti negativi (PAI) sono i principali e potenziali effetti negativi sui fattori di sostenibilità dei nostri investimenti, in base a criteri definiti dalle autorità di regolamentazione europee.

Investimenti sostenibili - percentuale impegnata ed effettiva
La percentuale minima che il fondo si è impegnato a investire in investimenti sostenibili (ove applicabile) e la percentuale effettiva che il fondo detiene attualmente in investimenti sostenibili.

Impronta di carbonio (tCO2e/mio USD investiti)
Emissioni totali di carbonio per un portafoglio normalizzate in base al valore di mercato del portafoglio, espresse in tonnellate di CO2e per 1 milione di dollari USA investiti.

Intensità di carbonio media ponderata (tCO2e/mio USD di ricavi)
Questo dato misura le emissioni di carbonio in relazione alle dimensioni degli emittenti, misurate dai ricavi. La metrica utilizzata corrisponde alle tonnellate di CO2e 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.

Copertura
La percentuale del fondo e dell'indice del valore di mercato costituita da partecipazioni per ciascuna metrica applicabile. Liquidità e derivati, titoli di Stato, fondi di fondi e titoli garantiti da attività sono esclusi dalla copertura e da tutti i calcoli delle emissioni climatiche, salvo diversamente indicato nel caso dei titoli di Stato.

Emissioni di Ambito 1 e 2
I componenti utilizzati per misurare le emissioni di carbonio e l'intensità di carbonio di una società. In base a un quadro di riferimento internazionale denominato Greenhouse Gas Protocol, queste sono suddivise in emissioni Scope (ambito) 1, 2 e 3. Le emissioni Scope 1 sono generate direttamente dalla società (ad es. le sue strutture e i suoi veicoli). Le emissioni Scope 2 rappresentano le emissioni causate da qualcosa che la società utilizza (ad es. l'elettricità). Le emissioni Scope 3 sono le più difficili da misurare. Rappresentano altre emissioni indirette generate dai prodotti che la società produce (ad es. dalle persone che guidano le auto prodotte dalla società).

Vengono utilizzati dei parametri per confrontare le caratteristiche ESG del fondo rispetto all'indice. Inoltre, questo indice fornisce un utile parametro di riferimento rispetto al quale è possibile confrontare la performance finanziaria. Di conseguenza, l'indice non è concepito per tenere specificatamente conto delle caratteristiche ambientali o sociali. Per maggiori informazioni sull'Investimento responsabile (IR) o sulla terminologia di investimento usata nel presente documento, si rimanda al Glossario pubblicato nel Centro documentazione del nostro sito web: https://www.columbiathreadneedle.it/it/retl/chi-siamo/investimento-responsabile/. La decisione di investire nel fondo promosso deve inoltre tenere conto di tutte le caratteristiche o degli obiettivi dello stesso, come descritto nel rispettivo prospetto informativo. L'informativa relativa alla sostenibilità del fondo è consultabile sul nostro sito web columbiathreadneedle.com. I punteggi di rilevanza ESG sono calcolati su una media ponderata degli ultimi 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. La liquidità e i derivati sono esclusi dalla copertura.
La presente relazione contiene determinate informazioni (le "Informazioni") fornite da MSCI ESG Research LLC, dalle sue affiliate o dai fornitori di informazioni (le "Parti ESG"). Le Informazioni sono solo per uso interno, non possono essere riprodotte o divulgate in alcuna forma e non possono essere utilizzate come base 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 di MSCI costituisce una consulenza di investimento o una raccomandazione a prendere (o all'astenersi dal prendere) una decisione di investimento e non può essere considerata come tale, né deve essere considerata come un'indicazione o una garanzia di performance, analisi o previsioni future. Nessuna delle Parti ESG avrà alcuna responsabilità per eventuali errori o omissioni in relazione a qualsiasi dato qui presente, o 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
AE	Acc	No	EUR	Gross	1,70%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,38%	2.500	06/12/05	LU0757431068	B87RLN9	XRZG GR	A1JVL0
AEH	Acc	Si	EUR	Gross	1,70%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,47%	2.500	31/08/04	LU0198728585	B73Y1D7	AMWEAEH LX	A0DPBA
AEP	Inc	No	EUR	Gross	1,70%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,38%	2.500	07/07/16	LU1433070262	BZB1NW9	THGFAEE LX	A2ALW9
AU	Acc	No	USD	Gross	1,70%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,38%	2.500	31/10/95	LU0061474960	5107263	EPCWDEI LX	974979
AUP	Inc	No	USD	Gross	1,70%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,38%	2.500	21/06/18	LU1815333072	BFNBM75	THGFAUP LX	A2JK0R
DE	Acc	No	EUR	Gross	2,45%	30/09/24	1,00%	0,00%	0,38%	2.500	26/05/99	LU0757431142	B89B106	AEFWDUE LX	A1JVL1
DEH	Acc	Si	EUR	Gross	2,45%	30/09/24	1,00%	0,00%	0,47%	2.500	31/08/04	LU0198729047	B73X565	AMWEDEH LX	A0PAN8
DU	Acc	No	USD	Gross	2,45%	30/09/24	1,00%	0,00%	0,38%	2.500	26/05/99	LU0096362180	B73ZJ81	AEFWOEQ LX	935517
IE	Acc	No	EUR	Gross	0,85%	30/09/24	0,00%	0,00%	0,38%	100.000	25/04/17	LU1491344765	BD8GNJ0	THGFIEU LX	A2ARZF
IEH	Acc	Si	EUR	Gross	0,85%	30/09/24	0,00%	0,00%	0,47%	100.000	26/06/18	LU0329574718	BF5KQV2	AEFWIEF LX	A0Q187
IU	Acc	No	USD	Gross	0,85%	30/09/24	0,00%	0,00%	0,38%	100.000	25/04/17	LU0096363154	B73YCN4	EPCWDIU LX	523322
IUP	Inc	No	USD	Gross	0,85%	30/09/24	0,00%	0,00%	0,38%	100.000	21/06/18	LU1815333155	BFNBM86	THGFIUP LX	A2JK0S
ZE	Acc	No	EUR	Gross	0,90%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,38%	1.500.000	07/07/16	LU1433070429	BZB1NY1	THGFZEE LX	A2ALXB
ZEH	Acc	Si	EUR	Gross	0,90%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,47%	1.500.000	15/09/20	LU0957791667	BJP49L3	THLGFZE LX	A2QALG
ZEP	Inc	No	EUR	Gross	0,90%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,38%	1.500.000	07/07/16	LU1433070346	BZB1NX0	THGFZEP LX	A2ALXA
ZU	Acc	No	USD	Gross	0,90%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,38%	2.000.000	22/09/14	LU0957791311	BQ3BG14	TGGFZUU LX	A12ACF

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 31/03/24. 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). Columbia Threadneedle (Lux) I 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 per gli investitori (KIID) 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, 6E route de Trèves, L-2633 Senningerberg, 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.