

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:



Daisuke Nomoto
Dal Dic 23

Società di gestione: Threadneedle Man. Lux. S.A.
Fondo multicomparto: Columbia Threadneedle (Lux) I
Categoria SFDR: Articolo 8
Data di lancio fondo: 14/12/23
Indice: MSCI Japan
Media di categoria: Morningstar Category Japan Large-Cap Equity
Valuta fondo: JPY
Domicilio fondo: Lussemburgo
Dim. Portafoglio: €110,6m
N. di titoli: 43
Prezzo azione: 11,2661

Tutte le informazioni sono espresse in EUR

Premi e Riconoscimenti

Obiettivo e politica di investimento

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

Il Fondo investe almeno l'80% delle proprie attività in azioni di società del Giappone o di società che ivi operano in maniera significativa. L'approccio di investimento del Fondo implica che deterrà in genere un numero limitato di investimenti 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'MSCI Japan Index e mira a sovraperformare l'indice su periodi consecutivi di 3 anni, al netto delle spese. L'indice è ampiamente rappresentativo dei titoli 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 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 di investimento responsabile nel processo di investimento e assicurando che le società in cui investe adottino prassi 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 esclude le società che traggono determinati volumi di ricavi da settori quali, a titolo meramente esemplificativo, il carbone e il tabacco. Sono inoltre escluse 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.

Ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo sono contenute nell'allegato relativo agli standard tecnici del regolamento SFDR del Prospetto, disponibile all'indirizzo www.columbiathreadneedle.com. Si ritiene che il Fondo viene rientrati 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.
- 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

Cerchiamo società di qualità che godono di un forte vantaggio competitivo in grado di generare rendimenti elevati sul capitale (o di migliorarli) e di portare a una crescita composta nel lungo periodo. La capacità di queste società di sostenere rendimenti elevati e

una crescita superiore alla media è spesso sottovalutata dal mercato: ciò significa che le potenziali società vincenti vengono negoziate a sconto rispetto al loro valore intrinseco, creando quell'inefficienza che ci proponiamo di sfruttare. Il nostro team specializzato in Japan Equity collabora quotidianamente con team azionari allineati alla nostra filosofia, che fungono da generatori di idee e forniscono assistenza al team nell'effettuare verifiche incrociate delle società prese in considerazione e detenute in portafoglio. La nostra vasta rete di ricerca è integrata da esperti di ricerca centrale e investimenti responsabili a livello globale, tutti in grado di contribuire con utili idee e approfondimenti.

La selezione dei titoli bottom-up è il principale fattore del processo d'investimento. La valutazione delle aziende tramite la ricerca fondamentale, integrata da strumenti proprietari quantitativi, ESG e macroeconomici che analizzano diverse fonti di extra-rendimenti, è più efficace di qualsiasi approccio singolo, in quanto fornisce una comprensione più completa dei fattori che determinano la performance. Il nostro processo d'investimento si basa sul principio di evitare "scommesse involontarie", puntando a ottenere una visione informata di tutte le società incluse nel nostro universo d'investimento, oltre a una visione prospettica di quelle che non deteniamo. Ciò si realizza creando obiettivi di prezzo sia al rialzo che al ribasso per tutte le società all'interno del nostro universo definito. Tali obiettivi rappresentano la nostra "mappa" di allocazione del capitale durante la fase di costruzione del portafoglio, in cui le posizioni ad alta convinzione contribuiscono maggiormente al rischio del portafoglio.

Esiste una disciplina di vendita formalizzata per il portafoglio; pertanto, se un'azione diminuisce del 15% rispetto al prezzo di acquisto o rientra nel quinto quintile del modello quantitativo, sottoponiamo il titolo a revisione con un orientamento a ridurre l'allocazione o a vendere. Dei team di monitoraggio indipendenti contribuiscono inoltre a eliminare i rischi non intenzionali, a promuovere rendimenti forti e coerenti e a garantire che la strategia sia allineata con il suo obiettivo di investimento.

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.

I dati relativi al rendimento non vengono riportati per le classi di azioni e i fondi istituiti da meno di 12 mesi.

Performance per anno solare (EUR)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Classe di azioni (netto)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Media di categoria (netto)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Percentile	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Quartile	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Fondo (lordo)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Indice (lordo)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Performance annualizzata (EUR)

	1M	3M	6M	YTD	1 A	2 A	3 A	5 A	dall'inizio
Classe di azioni (netto)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Media di categoria (netto)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Percentile	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Quartile	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Fondo (lordo)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Indice (lordo)	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Rendimenti dalla costituzione: 15/12/23

Rolling (12M) (EUR)

	07/23 - 06/24	07/22 - 06/23	07/21 - 06/22	07/20 - 06/21	07/19 - 06/20	07/18 - 06/19	07/17 - 06/18	07/16 - 06/17	07/15 - 06/16	07/14 - 06/15
Classe di azioni (netto)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Media di categoria (netto)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Percentile	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Quartile	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Fondo (lordo)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Indice (lordo)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Fonte Morningstar UK Limited © 2024 al 30/06/24. 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.

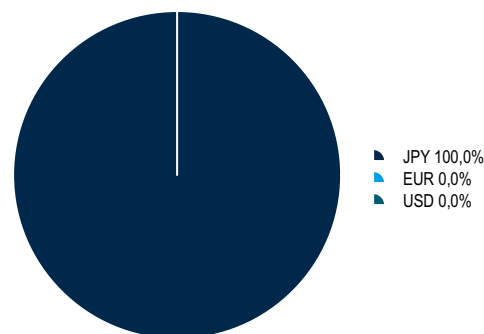
Le Categorie Morningstar per i fondi dell'area Europa/Asia/Africa includono fondi con sede in Europa e/o negoziati sui mercati europei. Morningstar riesamina regolarmente la struttura delle categorie e i fondi in ogni categoria, per garantire che il sistema soddisfi le attese degli investitori e stia 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 30/06/24. 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	
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6,1	3,2	Finanziari
Recruit Holdings Co., Ltd.	5,0	2,1	Industriali
Itochu Corporation	4,7	1,5	Industriali
Hitachi,Ltd.	4,7	2,8	Industriali
Tokyo Electron Ltd.	4,3	2,7	Tecnologia
Toyota Motor Corp.	4,2	5,8	Beni di Cons. ciclici
Keyence Corporation	4,0	2,3	Tecnologia
ORIX Corporation	3,7	0,7	Finanziari
Tokio Marine Holdings, Inc.	3,5	1,9	Finanziari
Komatsu Ltd.	3,4	0,7	Industriali
Totale	43,7	23,6	

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
Industriali	31,6	23,0	8,6
Finanziari	18,5	15,0	3,5
Tecnologia	17,1	15,4	1,7
Beni di Cons. ciclici	13,5	18,2	-4,7
Farmaceutici	6,9	7,7	-0,7
Servizi di comunicazione	3,8	6,9	-3,1
Materie prime	2,5	4,2	-1,7
Settore immobiliare	1,8	2,5	-0,6
Beni di Cons. non-ciclici	1,7	5,2	-3,6
Energia	1,6	0,9	0,6
Servizi	--	1,2	-1,2
Liquidità	1,1	--	1,1

Prime 10 posizioni in sovrappeso/sottopeso (%)

Sovrappeso	Fondo	Indice	Diff	Sottopeso	Fondo	Indice	Diff
Itochu Corporation	4,7	1,5	3,2	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	--	2,2	-2,2
ORIX Corporation	3,7	0,7	3,1	SoftBank Group Corp.	--	1,8	-1,8
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6,1	3,2	2,9	Mitsubishi Corporation	--	1,7	-1,7
Recruit Holdings Co., Ltd.	5,0	2,1	2,9	Toyota Motor Corp.	4,2	5,8	-1,6
Komatsu Ltd.	3,4	0,7	2,7	Mizuho Financial Group, Inc.	--	1,3	-1,3
USS Co., Ltd.	2,3	--	2,3	Honda Motor Co., Ltd.	--	1,3	-1,3
Sanwa Holdings Corporation	2,2	--	2,2	FAST RETAILING CO., LTD.	--	1,2	-1,2
Sankyo Co., Ltd.	2,1	--	2,1	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	--	1,1	-1,1
Daiwabo Holdings Co., Ltd.	2,1	--	2,1	KDDI Corporation	--	1,1	-1,1
TOPPAN Holdings Inc.	2,2	0,2	2,0	DAIKIN INDUSTRIES, LTD.	--	1,0	-1,0

Principali variazioni di posizioni (3 mesi)

Titolo	Variaz. a 3M
Fujikura Ltd	2,0
Toyota Motor Corp.	-1,9
Tokyo Tatemono Co., Ltd.	1,8
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1,5
TBS HOLDINGS INC.	1,4
Mazda Motor Corp.	-1,4
PAL GROUP Holdings Co., Ltd.	-1,4
Toho Holdings Co., Ltd.	1,2
Tokio Marine Holdings, Inc.	1,2
MatsukiyoCocokara & Co.	-1,1

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	
Itochu Corporation	4,7	17,1	0,8	1,4	15,2	0,7	PAL GROUP Holdings Co., Ltd.	1,4	-33,3	-0,8	--	--	-0,7		
Recruit Holdings Co., Ltd.	4,5	22,9	0,9	1,8	21,7	0,6	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	--	--	--	2,0	14,1	-0,3		
Hitachi,Ltd.	4,2	23,1	0,9	2,4	23,0	0,5	Sangetsu Corporation	2,0	-14,6	-0,3	--	--	-0,2		
Tokio Marine Holdings, Inc.	3,1	22,3	0,7	1,6	21,1	0,4	Tokyo Electron Ltd.	4,6	-15,5	-0,9	2,8	-16,3	-0,2		
Fujikura Ltd	1,7	27,6	0,4	--	--	0,4	SoftBank Group Corp.	--	--	--	1,5	9,9	-0,2		
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	5,8	6,0	0,4	3,0	5,3	0,3	TBS HOLDINGS INC.	1,5	-11,4	-0,2	--	--	-0,1		
Toyota Motor Corp.	5,1	-15,9	-1,0	6,2	-17,5	0,2	TDK Corporation	--	--	--	0,5	25,0	-0,1		
Marubeni Corporation	2,0	9,1	0,2	0,7	7,4	0,2	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	--	--	--	0,8	13,1	-0,1		
Daiwabo Holdings Co., Ltd.	2,1	7,1	0,2	--	--	0,2	Murata Manufacturing Co., Ltd.	--	--	--	0,9	11,6	-0,1		
Mitsubishi Corporation	--	--	--	1,9	-14,4	0,2	MACNICA HOLDINGS INC.	0,9	-12,9	-0,2	--	--	-0,1		

I dati relativi al rendimento non vengono riportati per le classi di azioni e i fondi istituiti da meno di 12 mesi.

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 © 2024 al 30/06/24. 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

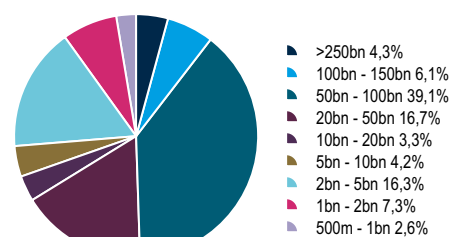
Le statistiche di Risk Analysis saranno pubblicate dopo che il fondo disporrà di un track record di 2 anni. I dati calcolati in un periodo di tempo inferiore non sono considerati rappresentativi delle caratteristiche del fondo.

Statistiche del portafoglio

	Fondo	Indice
Prezzo/utile	16,8	16,5
Prezzo/valore contabile	1,7	1,5
Rendimento da dividendo	2,0	2,0
Redditività del capitale investito	2,0	1,8
Redditività dei mezzi propri	10,0	9,4
Quota attiva	62,8	--

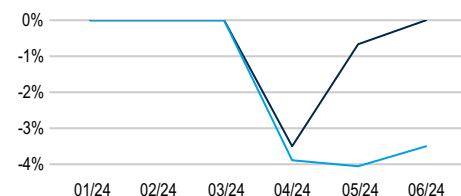
I dati analitici si basano su valutazioni in chiusura globale eseguite usando attributi di mercato forniti da Columbia Threadneedle Investments. I dati relativi ai titoli sottostanti potrebbero essere provvisori o basati su stime. Le ponderazioni della capitalizzazione di mercato comprendono liquidità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

Grafico di distribuzione della capitalizzazione di mercato



Valuta: EUR

Perdita



Contributo alla performance (anno in corso)

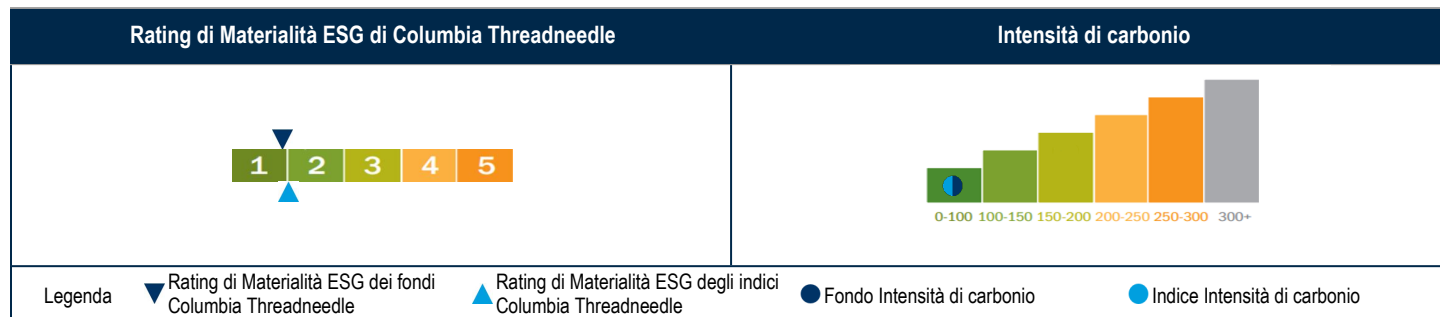
	Variaz. della ponder. media	Rendim. totale del Fondo	Rendim. totale			Attribuzione		
			dell'Indice	Rendim. totale relativo	Indice relativo al totale	Effetto dell'alloc.	Effetto della selezione	Effetto totale
Servizi di comunicazione	-4,0	-2,2	5,7	-7,5	-3,6	0,2	-0,2	0,0
Beni di Cons. ciclici	-1,3	-6,0	3,5	-9,2	-5,6	0,3	-2,1	-1,8
Beni di Cons. non-ciclici	-2,7	-1,2	-3,0	1,8	-11,6	0,3	0,0	0,2
Energia	0,5	13,5	24,1	-8,5	13,1	0,0	-0,1	-0,1
Finanziari	2,2	33,0	33,4	-0,2	21,5	0,5	0,1	0,5
Farmaceutici	-1,9	8,9	1,4	7,4	-7,6	0,2	0,4	0,6
Industriali	5,8	27,2	14,2	11,3	4,1	0,2	3,4	3,6
Tecnologia	4,0	5,2	9,3	-3,8	-0,4	0,0	-0,8	-0,9
Materie prime	-1,2	-2,8	-3,4	0,6	-11,9	0,1	-0,1	0,0
Altro	0,0	0,5	--	0,5	-8,9	0,0	--	0,0
Settore immobiliare	-2,3	-5,7	-2,4	-3,4	-11,0	0,2	0,1	0,3
Servizi	-1,2	--	8,7	-8,0	-0,9	0,0	--	0,0
Totale	--	11,8	9,7	1,9	--	1,4	0,5	1,9

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/sovrapesata 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

	Fondo	Indice*	Inclinazione
Rating di Materialità ESG di Columbia Threadneedle Media ponderata (1 equivale alla qualità più elevata, 5 equivale alla qualità più bassa)	1,87	1,96	+0,09
Intensità di carbonio Media ponderata (tCO2e/\$ 1 m di vendite)	35,96	70,37	+34,40
Esposizione alle controversie Esposizione a nomi controversi ¹	--	0,22%	+0,22%
Punteggio MSCI ESG Media ponderata (10 equivale alla qualità più elevata, 0 equivale alla qualità più bassa)	6,97	7,37	-0,40



*MSCI Japan Index.

Alcune informazioni sono di proprietà di ©2024 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/retl/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 futuri. 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
AE	Acc	No	EUR	Gross	1,60%	14/12/23	5,00%	0,00%	0,27%	2.500	14/12/23	LU2656572570	BNDYY41	THRJPAE LX	A3ERN2
AEH	Acc	Si	EUR	Gross	1,60%	14/12/23	5,00%	0,00%	0,36%	2.500	14/12/23	LU2656572067	BNDYY63	THLJAEH LX	A3ERN4
DEH	Acc	Si	EUR	Gross	2,20%	14/12/23	1,00%	0,00%	0,36%	2.500	14/12/23	LU2656571507	BNDYYB8	THLJDEH LX	A3ERN8
IE	Acc	No	EUR	Gross	0,70%	14/12/23	0,00%	0,00%	0,27%	100.000	14/12/23	LU2656574600	BNDYYC9	THLJEIE LX	A3ERN9
IEH	Acc	Si	EUR	Gross	0,70%	14/12/23	0,00%	0,00%	0,36%	100.000	14/12/23	LU2656574519	BNDYYD0	THLJIEH LX	A3ERPA
IEP	Inc	No	EUR	Gross	0,70%	14/12/23	0,00%	0,00%	0,27%	100.000	14/12/23	LU2656574436	BNDYYF2	TRLJIEP LX	A3ERP8

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). Columbia 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 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, 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.