CT (LUX) JAPAN EQUITIES (FONDO)
CLASSE IE EUR (ISIN:LU2656574600)
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:

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 Blend Equity
Valuta fondo:	JPY
Domicilio fondo:	Lussemburgo
Dim. Portafoglio:	€295,9m
N. di titoli:	50
Prezzo azione:	12,1035

Tutte le informazioni sono espresse in EUR

Premi e Riconoscimenti

CITYWIRE +

Obiettivo e politica di investimento

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

Il Fondo investe almeno l'80% del proprio patrimonio in azioni di società giapponesi 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'Indice MSCI Japan e si prefigge di sovraperformare l'indice in periodi di 3 anni consecutivi, 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 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 5% 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.

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.
- 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.

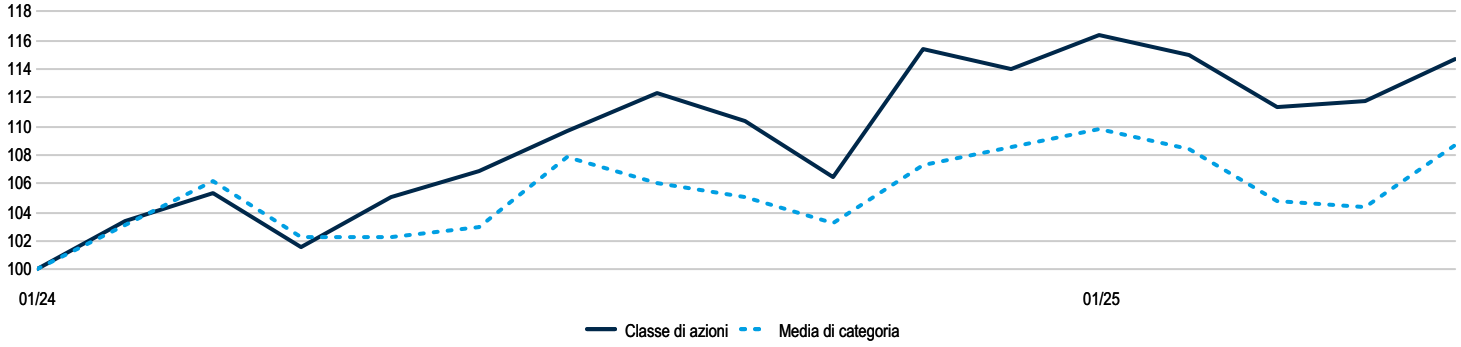
Esiste una disciplina di vendita formalizzata per il portafoglio; pertanto, se un'azione diminuisce del 15% rispetto al prezzo di acquisto o rientra nel quinto quintile del modello quantitativo, sottoponiamo il titolo a revisione con un orientamento a ridurre l'allocazione o a vendere. Dei team di monitoraggio 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.

Solo per uso da parte di CTI: SXJAPG

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 dal lancio (EUR)



Performance per anno solare (EUR)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Classe di azioni (netto)	18,7	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Media di categoria (netto)	14,8	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Percentile	15%	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Quartile	1	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Fondo (lordo)	22,6	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Indice (lordo)	15,9	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Performance annualizzata (EUR)

	1M	3M	6M	YTD	1 A	2 A	3 A	5 A	dall'inizio
Classe di azioni (netto)	2,6	-0,2	-0,5	0,6	9,2	--	--	--	13,9
Media di categoria (netto)	4,1	0,3	1,5	0,1	6,7	--	--	--	11,6
Percentile	88%	62%	81%	32%	23%	--	--	--	13%
Quartile	4	3	4	2	1	--	--	--	1
Fondo (lordo)	4,2	1,8	0,5	-0,2	11,5	--	--	--	15,8
Indice (lordo)	4,2	0,6	2,1	0,4	6,7	--	--	--	12,5

Rendimenti dalla costituzione: 15/12/23

Rolling (12M) (EUR)

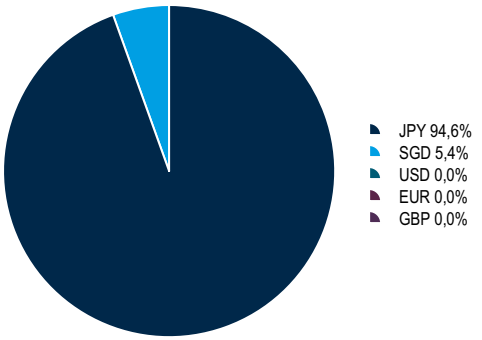
	06/24 - 05/25	06/23 - 05/24	06/22 - 05/23	06/21 - 05/22	06/20 - 05/21	06/19 - 05/20	06/18 - 05/19	06/17 - 05/18	06/16 - 05/17	06/15 - 05/16
Classe di azioni (netto)	9,2	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Media di categoria (netto)	6,7	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Percentile	23%	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Quartile	1	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Fondo (lordo)	11,5	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Indice (lordo)	6,7	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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	
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6,4	4,0	Finanziari
Hitachi, Ltd.	5,3	3,2	Industriali
Sony Group Corporation	4,7	4,0	Beni di Cons. ciclici
Tokio Marine Holdings, Inc.	4,3	1,9	Finanziari
Sanwa Holdings Corporation	3,6	0,0	Industriali
Niterra Co.,Ltd.	3,3	0,0	Beni di Cons. ciclici
Tokyo Tatemono Co., Ltd.	3,3	0,0	Settore immobiliare
Tokyo Electron Ltd.	3,2	1,8	Tecnologia
Keyence Corporation	3,1	2,0	Tecnologia
Sankyo Co., Ltd.	3,0	0,0	Beni di Cons. ciclici
Totale	**40,2**	**16,9**	

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	27,5	24,0	3,5
Finanziari	20,3	16,5	3,8
Beni di Cons. ciclici	17,9	18,0	-0,1
Tecnologia	8,4	13,3	-4,9
Servizi di comunicazione	7,1	8,0	-0,9
Farmaceutici	6,4	7,3	-0,8
Settore immobiliare	3,3	2,3	1,0
Beni di Cons. non-ciclici	2,0	5,4	-3,4
Energia	0,2	0,8	-0,5
Materie prime	--	3,5	-3,5
Servizi	--	1,0	-1,0
Liquidità	6,8	--	6,8

Prime 10 posizioni in sovrappeso/sottopeso (%)

Sovrappeso	Fondo	Indice	Diff
Sanwa Holdings Corporation	3,6	--	3,6
Niterra Co.,Ltd.	3,3	--	3,3
Tokyo Tatemono Co., Ltd.	3,3	--	3,3
Sankyo Co., Ltd.	3,0	--	3,0
Kinden Corporation	2,8	--	2,8
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6,4	4,0	2,5
Tokio Marine Holdings, Inc.	4,3	1,9	2,4
USS Co., Ltd.	2,3	--	2,3
ORIX Corporation	2,7	0,6	2,1
Hitachi, Ltd.	5,3	3,2	2,0

Sottopeso	Fondo	Indice	Diff
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	--	2,4	-2,4
Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	--	1,8	-1,8
Mitsubishi Corporation	--	1,7	-1,7
Mizuho Financial Group, Inc.	--	1,7	-1,7
FAST RETAILING CO., LTD.	--	1,6	-1,6
Toyota Motor Corp.	3,0	4,5	-1,5
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	--	1,4	-1,4
KDDI Corporation	--	1,3	-1,3
SoftBank Group Corp.	--	1,3	-1,3
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	--	1,2	-1,2

Principali variazioni di posizioni (3 mesi)

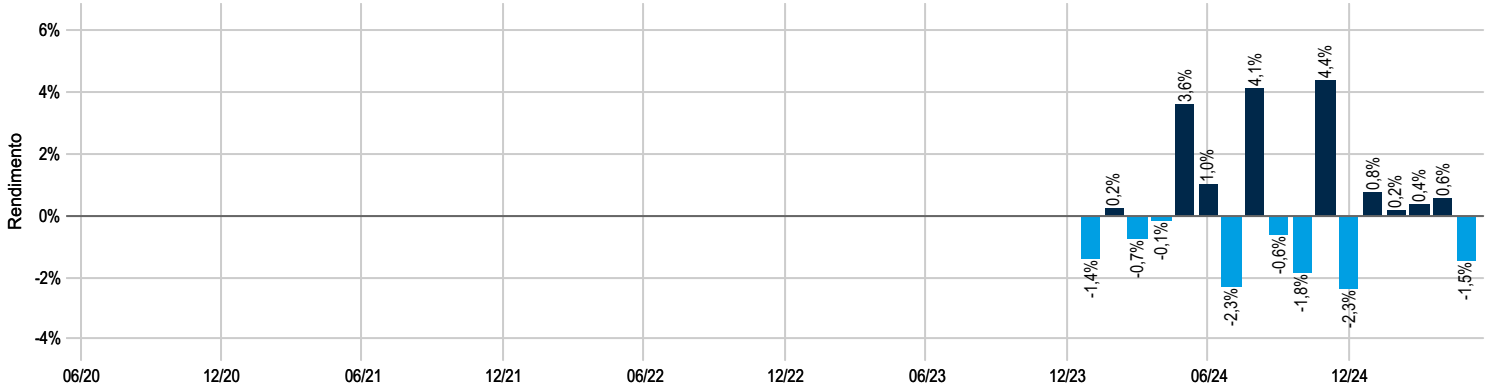
Titolo	Variaz. a 3M
OTSUKA CORPORATION	-2,1
Sekisui Chemical Co., Ltd.	1,8
ORIX Corporation	-1,6
IHI Corporation	1,5
MatsukiyoCocokara & Co.	1,4
Morinaga & Co., Ltd.	-1,1
TOHO HOLDINGS CO., LTD.	-1,0
TOPPAN Holdings Inc.	-0,9
ANYCOLOR Inc.	0,9
Fujikura Ltd	-0,8

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
Kinden Corporation	2,8	20,0	0,5	--	--	0,5
Sankyo Co., Ltd.	3,1	16,9	0,5	--	--	0,5
ANYCOLOR Inc.	1,2	33,0	0,4	--	--	0,3
IHI Corporation	0,7	32,9	0,4	0,0	--	0,3
USS Co., Ltd.	2,5	10,7	0,3	--	--	0,2
Renesas Electronics Corporation	--	--	--	0,6	-30,8	0,2
Tokio Marine Holdings, Inc.	4,0	11,8	0,5	1,8	12,1	0,2
TOHO HOLDINGS CO., LTD.	1,9	4,6	0,2	--	--	0,2
Itochu Corporation	3,0	12,8	0,3	1,5	12,6	0,2
SoftBank Group Corp.	--	--	--	1,3	-11,7	0,2

	Fondo			Indice		Attr.
Nome del titolo - Ultimi 10	Peso medio	Rendim. totale	Contrib. al rendim.	Peso medio	Rendim. totale	Effetto totale
Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	--	--	--	1,5	62,1	-0,7
TOPPAN Holdings Inc.	2,0	-16,4	-0,4	0,2	-16,1	-0,3
OTSUKA CORPORATION	2,0	-16,0	-0,4	0,1	-13,5	-0,3
Disco Corporation	1,2	-18,4	-0,3	0,5	-15,5	-0,2
Mitsubishi Corporation	--	--	--	1,6	14,5	-0,2
Fujikura Ltd	0,3	-35,5	-0,2	0,3	5,9	-0,2
Mitsubishi Electric Corp.	--	--	--	0,9	21,7	-0,2
NEC Corporation	--	--	--	0,7	25,7	-0,2
Nomura Holdings, Inc.	2,0	-10,0	-0,2	0,5	-8,9	-0,1
ORIX Corporation	3,5	-3,6	-0,2	0,6	-3,2	-0,1

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

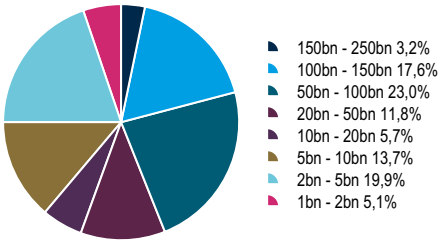
Le statistiche di Risk Analysis saranno pubblicate dopo che il fondo disporrà di un track record di 2 anni. I dati calcolati in un periodo di tempo inferiore non sono considerati rappresentativi delle caratteristiche del fondo.

Statistiche del portafoglio

	Fondo	Indice
Prezzo/utile	14,2	15,1
Prezzo/valore contabile	1,6	1,4
Rendimento da dividendo	2,4	2,3
Redditività del capitale investito	7,4	6,0
Redditività dei mezzi propri	14,4	12,1
Quota attiva	64,1	--

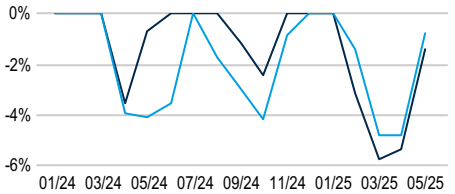
I dati analitici si basano su valutazioni in chiusura globale eseguite usando attributi di mercato forniti da Columbia Threadneedle Investments. I dati relativi ai titoli sottostanti potrebbero essere provvisori o basati su stime. Le ponderazioni della capitalizzazione di mercato comprendono liquidità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

Grafico di distribuzione della capitalizzazione di mercato



Valuta: EUR

Perdita



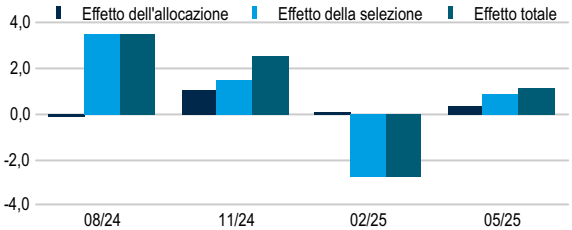
Contributo alla performance (anno in corso)

	Variaz. della ponder. media	Rendim. totale del Fondo	Rendim. totale dell'-Indice	Rendim. totale relativo	Indice relativo al totale	Attribuzione: Effetto dell'-alloc.	Attribuzione: Effetto della selezione	Attribuzione: Effetto totale
Servizi di comunicazione	-1,6	18,1	7,5	9,9	7,1	-0,2	0,5	0,3
Beni di Cons. ciclici	-0,1	4,2	-2,4	6,8	-2,8	0,0	1,2	1,2
Beni di Cons. non-ciclici	-2,8	-2,1	1,6	-3,6	1,2	-0,1	-0,1	-0,2
Energia	-0,3	-5,4	-10,7	5,9	-11,0	0,0	0,0	0,0
Finanziari	3,7	2,6	5,0	-2,3	4,6	0,2	-0,4	-0,2
Farmaceutici	0,0	-0,4	-6,3	6,3	-6,6	0,0	0,5	0,5
Industriali	5,1	-1,5	2,2	-3,6	1,8	0,1	-1,0	-0,9
Tecnologia	-2,1	-13,1	-3,7	-9,8	-4,0	0,1	-1,2	-1,2
Materie prime	-3,2	-14,3	-6,3	-8,6	-6,6	0,2	-0,1	0,1
Settore immobiliare	0,9	-2,3	8,5	-10,0	8,1	0,1	-0,3	-0,3
Servizi	-1,0	--	2,0	-2,0	1,7	0,0	--	0,0
Totale	**--**	**-0,2**	**0,4**	**-0,5**	**--**	**0,5**	**-1,0**	**-0,5**

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	7,2	3,6	0,0	3,5	3,5
Ago-24 - Nov-24	3,5	0,9	1,1	1,5	2,6
Nov-24 - Feb-25	-1,3	1,4	0,0	-2,7	-2,7
Feb-25 - Maggio-25	1,8	0,6	0,3	0,9	1,2

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)	7,22	7,51	-0,29	100,00%	100,00%	AA
Rating di rilevanza ESG di Columbia Threadneedle Media ponderata (1 equivale alla qualità più elevata, 5 equivale alla qualità più bassa)	1,80	1,89	+0,09	100,00%	100,00%	-

Caratteristiche ESG	
Obiettivo zero netto entro il 2050 o prima	No
Categoria SFDR	Articolo 8
Considerazione dei PAI	Si
Obiettivo degli investimenti sostenibili	5,00%
Investimenti sostenibili effettivi	21,44%

	Fondo	Indice*	Differenza
Impronta di carbonio (tCO2e/mio USD investiti)			
Scope 1 e 2	15,33	48,40	33,08
Intensità di carbonio media ponderata (tCO2e/mio USD di ricavi)			
Scope 1 e 2	23,20	62,93	39,73
Copertura dei dati			
Scope 1 e 2 (riportati / stimati)	100,00% (83,69% / 16,31%)	99,90% (81,73% / 18,18%)	-

*MSCI Japan 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	1,60%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,27%	2.500	14/12/23	LU2656572570	BNDYY41	THRJPAE LX	A3ERN2
AEH	Acc	Si	EUR	Gross	1,60%	30/09/24	5,00%	0,00%	0,36%	2.500	14/12/23	LU2656572067	BNDYY63	THLJAEH LX	A3ERN4
DEH	Acc	Si	EUR	Gross	2,20%	30/09/24	1,00%	0,00%	0,36%	2.500	14/12/23	LU2656571507	BNDYYB8	THLJDEH LX	A3ERN8
IE	Acc	No	EUR	Gross	0,70%	30/09/24	0,00%	0,00%	0,27%	100.000	14/12/23	LU2656574600	BNDYYC9	THLJEIE LX	A3ERN9
IEH	Acc	Si	EUR	Gross	0,70%	30/09/24	0,00%	0,00%	0,36%	100.000	14/12/23	LU2656574519	BNDYYD0	THLJIEH LX	A3ERPA
IEP	Inc	No	EUR	Gross	0,70%	30/09/24	0,00%	0,00%	0,27%	100.000	14/12/23	LU2656574436	BNDYYF2	TRLJIEP LX	A3ERPB

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.