

CT (Lux) European Corporate Bond

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all’articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all’articolo 6, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per investimento sostenibile un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La tassonomia dell'UE è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di attività economiche ecosostenibili. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: CT (Lux) European Corporate Bond (il “Comparto”) Identificativo della persona giuridica: 549300MRKNETV49EZ274

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ Sì ☐ Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ____% ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE ☐ Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al ____%	☒ ☐ ☐ No ☒ Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE ☒ con un obiettivo sociale ☐ Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile
--	--



Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Pur dando la priorità ai risultati finanziari del Comparto, il Gestore degli investimenti promuove le caratteristiche ambientali e sociali integrando le seguenti misure di investimento responsabile nel processo decisionale sugli investimenti:

- Il Gestore degli investimenti utilizza il modello di Rating di rilevanza ambientale, sociale e di governance (ESG) di Columbia Threadneedle per creare un portafoglio con un rating di rilevanza ESG più positivo rispetto al proprio indice di riferimento, ossia l'indice iBoxx Euro Corporate Bond, valutato su periodi di 12 mesi consecutivi. A tal fine, il Gestore degli investimenti privilegia società con rating elevati, secondo la valutazione basata sul modello di Rating di rilevanza ESG. Tali rating indicano il grado di esposizione di una società a fattori di rischio ESG rilevanti sotto il profilo finanziario, in ambiti quali l'efficienza energetica e il rispetto dei diritti umani e dei diritti dei lavoratori. Un rating elevato indica che una società ha una minore esposizione ai rischi ESG rilevanti.
- Il Gestore degli investimenti esclude le società che:
 - ottengono ricavi superiori a una determinata soglia da settori e attività che non promuovono caratteristiche ambientali o sociali;
 - a suo giudizio violano gli standard e i principi di governance accettati a livello internazionale quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il Global Compact delle Nazioni Unite, le norme in materia di lavoro dell'Organizzazione internazionale del lavoro e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.
- In linea con la propria politica di impegno, il Gestore degli investimenti può interagire con società che presentano rating di rilevanza ESG inferiori per incentivarle a migliorare le proprie pratiche ESG su questioni che spaziano dal cambiamento climatico all'indipendenza e diversità dei consigli di amministrazione.

Il Comparto comprende anche una quota minima (20%) di investimenti sostenibili in società che apportano un contributo positivo alla società e/o all'ambiente.

Non utilizza un indice di riferimento per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali.

- ***Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

Il Comparto presenta i seguenti indicatori di sostenibilità, che riflettono le misure sopra esposte:

- Il Comparto mantiene un rating di rilevanza ESG positivo rispetto all'Indice iBoxx Euro Corporate Bond valutato utilizzando il modello di Rating di rilevanza ESG su periodi di 12 mesi consecutivi. Il rating di rilevanza ESG positivo rispetto all'indice viene monitorato su base giornaliera dai sistemi di conformità del Gestore degli investimenti.
- Il Gestore degli investimenti investe almeno il 50% del Comparto in società con un rating di rilevanza ESG elevato. Solo gli investimenti in società che hanno rating di rilevanza ESG elevati sono considerati allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto. In circostanze eccezionali, il Gestore degli investimenti può (i) valutare società che non rientrano nel modello di Rating di rilevanza ESG avvalendosi della propria ricerca, (ii) fare affidamento sulla propria ricerca per derogare a un rating prodotto dal suo modello di Rating di rilevanza ESG che ritiene impreciso, (iii) impegnarsi con società che hanno un Rating di rilevanza ESG basso o che non rientrano nel suo modello di Rating di rilevanza ESG, ai fini del miglioramento, o (iv) includere società che hanno un Rating di rilevanza ESG basso o che non rientrano nel suo modello di Rating di rilevanza ESG, che si qualificano come investimenti sostenibili, al fine di raggiungere l'impegno minimo del 50%.
- Il Gestore degli investimenti investe almeno il 20% del patrimonio del Comparto in investimenti sostenibili.
- Il Gestore degli investimenti esclude le società:

- che ritiene violino gli standard accettati a livello internazionale, come i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite; e
- che ottengono ricavi superiori a determinate soglie da settori e attività che arrecano danno all'ambiente e/o alla società.

La politica di esclusione viene rispettata mediante l'applicazione di rigorose restrizioni pre-negoziazione e viene monitorata su base continuativa.

Questi indicatori, che costituiscono la base delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, sono anche gli elementi vincolanti della strategia ESG del Comparto – ulteriori informazioni al riguardo sono fornite di seguito.

● ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Il Gestore degli investimenti si avvale di uno o più criteri tra quelli riportati di seguito per identificare investimenti sostenibili che contribuiscono al conseguimento di un obiettivo ambientale o sociale:

- Il contributo di una società al raggiungimento di uno o più dei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) che fanno riferimento a tematiche sociali o ambientali. Tale misurazione viene effettuata considerando la percentuale dei flussi di ricavi che contribuiscono positivamente al conseguimento degli obiettivi degli SDG. Laddove almeno il 50% dei ricavi di una società è allineato positivamente, si ritiene che la maggior parte dei propri ricavi provenga da soluzioni sostenibili.
- Una valutazione qualitativa in merito alla capacità di una società di offrire soluzioni sostenibili, qualora l'esito della due diligence del Gestore degli investimenti evidenzii e dimostri che il contributo dei ricavi di tale società allineati agli SDG può aumentare nel medio termine.
- Una valutazione qualitativa e prove documentate a dimostrazione che la sostenibilità è un importante fattore trainante nell'ambito delle operazioni o dell'indirizzo di business di una società, in grado di contribuire al conseguimento di risultati positivi a livello ambientale o sociale.
- ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Al fine di garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo (DNSH) ad alcun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale, il Gestore degli investimenti esegue due controlli aggiuntivi:

- Esclusione dal portafoglio delle società che (i) violino gli standard e i principi di governance internazionali (come il Global Compact dell'ONU), (ii) siano coinvolte nel mercato delle armi controverse e (iii) ottengano ricavi superiori alle soglie prestabilite da attività potenzialmente dannose.
- Considerazione degli indicatori dei principali effetti negativi (PAI). Il Gestore degli investimenti prende in considerazione e monitora tutti i PAI obbligatori e alcuni PAI volontari ritenuti particolarmente rilevanti per il Comparto e laddove siano disponibili dati attendibili. Il Gestore degli investimenti ha fissato delle soglie per ciascun indicatore al fine di stabilirne la "rilevanza" per un determinato ambito o settore e definire ciò che viene considerata una pratica particolarmente inadeguata in relazione a tale indicatore.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli investimenti riportati come investimenti sostenibili sono stati valutati al fine di garantire che non arrechino alcun danno significativo (DNSH) agli obiettivi di sostenibilità utilizzando un modello basato sui dati interno e la due diligence del team d'investimento.

Questo modello identifica il danno utilizzando una soglia quantitativa in relazione a una serie di indicatori PAI. Le società che scendono al di sotto di queste soglie sono segnalate come potenzialmente dannose. Ciò viene quindi considerato tenendo conto della materialità del danno, se il danno si è verificato o si sta verificando e se sono in corso

attività di mitigazione per affrontarlo. Laddove non vi siano dati disponibili, il team d'investimento cerca di appurare che non si sia verificato un danno rilevante tramite ricerche documentali o interazioni con la società.

Tutte le obbligazioni emesse da società sono soggette alla politica di esclusione, assicurando il rispetto di garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale anche per le obbligazioni emesse da società che non hanno un rating di rilevanza ESG elevato o che non sono valutate mediante il modello di Rating di rilevanza ESG.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti dalle otto convenzioni fondamentali individuate nella dichiarazione dell'Organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e dalla Carta internazionale dei diritti dell'uomo.

Il Comparto esclude le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e valuta altresì la buona condotta aziendale nell'effettuare i propri investimenti. Le verifiche DNSH valutano poi le società anche per rilevare danni espliciti rispetto ai principi sottostanti dell'UNGC e alle Linee guida OCSE.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

☒ **Sì**

Sì. Il Gestore degli investimenti, nell'assumere le proprie decisioni d'investimento per il fondo, prende in considerazione proattivamente i PAI che potrebbero influire negativamente sui fattori di sostenibilità applicando una combinazione di esclusioni, ricerche sugli investimenti e attività di monitoraggio nonché tramite l'impegno costante con le imprese beneficiarie degli investimenti.

Nell'ambito della costruzione del portafoglio e della selezione dei titoli, il Comparto applica esclusioni basate sugli indicatori di sostenibilità e non può detenere investimenti che violino tali esclusioni. Le esclusioni applicate dal Comparto riguardano l'esposizione ai combustibili fossili, le norme globali e le armi controverse. Inoltre, il Gestore degli investimenti nell'ambito dell'attività di ricerca e di impegno con le imprese beneficiarie degli investimenti, prende in considerazione i PAI sugli indicatori di sostenibilità ambientale legati alla decarbonizzazione e alla biodiversità e sui fattori sociali, come la discriminazione.

Maggiori informazioni sul modo in cui il Comparto, nell'ambito delle proprie decisioni d'investimento, considera i PAI sui fattori di sostenibilità saranno rese disponibili nelle Relazioni annuali. Di seguito è riportato l'elenco completo degli indicatori PAI. Maggiori dettagli sul modo in cui tali indicatori vengono presi in considerazione sono forniti nella precedente sezione "In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

	Esclusioni	Stewardship ¹
Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti societari		
1.1. Emissioni di GHG		✓
1.2. Impronta di carbonio		✓
1.3. Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti		✓

¹ I PAI vengono presi in considerazione nell'ambito della definizione delle priorità di impegno.

1.4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili ²	✓	✓
1.5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile ³	✓	✓
1.6. Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico		✓
1.7. Attività che incidono negativamente su aree sensibili in termini di biodiversità		✓
1.10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	✓	✓
1.14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	✓	
3.7. Incidenti legati alla discriminazione		✓

☐ No



La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La strategia di investimento del Comparto mira a conseguire un rendimento totale attraverso il reddito e l'apprezzamento del capitale investendo in titoli a reddito fisso che sono principalmente denominati in Euro. Il Comparto è gestito attivamente rispetto all'indice iBoxx Euro Corporate Bond e investe principalmente in un'ampia gamma di titoli a reddito fisso di qualità Investment Grade, emessi da società domiciliate o che svolgono una parte significativa della propria attività in Europa. L'indice nel complesso è rappresentativo dei titoli in cui investe il Comparto e fornisce un benchmark di riferimento adeguato rispetto al quale viene misurata e valutata la performance del Comparto nel tempo. L'indice non è concepito per tenere specificatamente conto delle caratteristiche ambientali o sociali. Il Gestore degli investimenti ha la facoltà di selezionare gli investimenti con ponderazioni diverse da quelle dell'indice. Inoltre, il Comparto può presentare uno scostamento significativo dall'indice.

Il Comparto punta a una comparazione favorevole rispetto all'Indice iBoxx Euro Corporate Bond in periodi di 12 mesi consecutivi applicando il modello di Rating di rilevanza ESG (il "Modello").

Questo 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. Il Gestore degli investimenti utilizza questi rating di rilevanza ESG per identificare e valutare le potenziali esposizioni a rischi e opportunità ESG rilevanti dei titoli detenuti o presi in considerazione dal Comparto nell'ambito del processo decisionale di investimento. Benché il Comparto possa investire in società con un rating basso, il Gestore degli investimenti privilegia le società che ottengono un punteggio elevato (rating da 1 a 3) applicando il Modello. Il Comparto presenta pertanto un'inclinazione positiva nei confronti delle caratteristiche ESG rispetto a quelle dell'indice iBoxx Euro Corporate Bond su un periodo di 12 mesi.

Sono inoltre escluse dal Comparto le società che (i) violano gli standard e i principi internazionali secondo

² L'esclusione si riferisce esclusivamente agli investimenti nel settore del carbone.

³ L'esclusione si riferisce esclusivamente agli investimenti nel settore del carbone.

quanto determinato dal Gestore degli investimenti oppure (ii) ottengono ricavi superiori a determinate soglie da settori e attività che arrecano danno all'ambiente e/o alla società.

Per sostenere e favorire la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali, il Gestore degli investimenti può cercare, conformemente alla propria politica di impegno, un coinvolgimento proattivo con le società che presentano rating di rilevanza ESG inferiore al fine di incoraggiare i team di gestione affinché migliorino le loro pratiche ESG, ad esempio sulle questioni relative alle emissioni di carbonio.

- ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

I seguenti elementi della strategia di investimento ESG sono vincolanti per il Comparto:

1. Rating di rilevanza ESG di Columbia Threadneedle

Il Comparto deve mantenere, nel complesso, un rating di rilevanza ESG medio ponderato positivo rispetto all'indice iBoxx Euro Corporate Bond su periodi di 12 mesi consecutivi.

Il Gestore degli investimenti investe almeno il 50% del Comparto in società con un rating di rilevanza ESG elevato (da 1 a 3). In circostanze eccezionali, il Gestore degli investimenti può (i) valutare società che non rientrano nel modello di Rating di rilevanza ESG avvalendosi della propria ricerca, (ii) fare affidamento sulla propria ricerca per derogare a un rating prodotto dal suo modello di Rating di rilevanza ESG che ritiene impreciso, (iii) impegnarsi con società che hanno un Rating di rilevanza ESG basso o che non rientrano nel suo modello di Rating di rilevanza ESG, ai fini del miglioramento, o (iv) includere società che hanno un Rating di rilevanza ESG basso o che non rientrano nel suo modello di Rating di rilevanza ESG, che si qualificano come investimenti sostenibili, al fine di raggiungere l'impegno minimo del 50%.

2. Esclusioni: soglie di ricavi

Il Comparto esclude inoltre le società coinvolte nella produzione di armi controverse e le società che ottengono ricavi superiori a determinate soglie da settori o attività che non promuovono caratteristiche ambientali o sociali. I criteri di esclusione possono essere aggiornati periodicamente.

3. Esclusioni: violazione degli standard internazionali

Il Comparto esclude le società che violano gli standard e i principi accettati a livello internazionale, come stabilito dal Gestore degli investimenti, tra cui il Global Compact delle Nazioni Unite, le norme in materia di lavoro dell'Organizzazione internazionale del lavoro e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

Ulteriori informazioni sui criteri di esclusione sono riportate nell'articolo 10 dell'informativa SFDR del comparto disponibile su www.columbiathreadneedle.com selezionando il comparto e accedendo alla sezione Letteratura.

4. Investimenti sostenibili

Il Comparto si impegna a investire almeno il 20% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili.

5. Impegno

Columbia Threadneedle Investments è firmataria della Net Zero Asset Managers Initiative ("NZAMI") ed è impegnata a raggiungere l'obiettivo di emissioni nette zero entro il 2050 o prima per una serie di attività, incluso il Comparto. Di conseguenza, il Gestore degli investimenti utilizzerà il coinvolgimento proattivo con le società per contribuire al raggiungimento di questo risultato. Qualora, dopo un adeguato periodo di attività di impegno, una società con elevate emissioni detenuta nel Comparto non dovesse mostrare progressi nel soddisfare gli standard minimi ritenuti necessari per continuare a investire, il Comparto disinvestirà dalla società.

Gli elementi vincolanti della strategia utilizzati per selezionare gli investimenti finalizzati alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali si applicano esclusivamente alle obbligazioni emesse da società.

- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non vi è alcun impegno a ridurre la portata degli investimenti di un tasso minimo prima dell'applicazione della strategia di investimento. Tuttavia, l'applicazione dei criteri di esclusione avrà l'effetto di ridurre il numero di titoli disponibili per gli investimenti da parte del Comparto.

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

Le prassi di buona governance comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Tutte le società in cui vengono effettuati investimenti sono soggette a una valutazione di buona governance pre-investimento e a una revisione continua delle pratiche di governance post-investimento. Il Gestore degli investimenti utilizza i dati di terzi per valutare le prassi di governance di un'azienda e integra questo aspetto con la sua ricerca fondamentale.

Pre-investimento: Il Gestore degli investimenti valuta tutte le aziende prima dell'investimento. Il reparto IT può collaborare con un'azienda per comprendere meglio o incoraggiare miglioramenti relativi a eventuali problemi segnalati. Se, tuttavia, dalla valutazione si è dedotto che la società dimostra pratiche di cattiva governance, il Gestore degli investimenti non investirà nei suoi titoli.

Dopo l'investimento: Le imprese che beneficiano degli investimenti sono monitorate su base continuativa per confermare che non vi è stata alcuna diminuzione materiale nelle pratiche di governance. In caso di problemi segnalati, il Gestore degli investimenti può interagire con l'azienda per comprenderli meglio come parte della sua revisione. Tuttavia, se si ritiene che la società non segua più le prassi di buona governance, i titoli saranno disinvestiti dal Comparto non appena ragionevolmente possibile.

Il Gestore degli investimenti ha sviluppato un modello basato sui dati che segnala le cattive prassi e le controversie relative ai quattro pilastri di una buona governance, come delineato dal SFDR, per informare la sua valutazione e il monitoraggio delle imprese che beneficiano degli investimenti. Il modello comprende:

1. Struttura del consiglio di amministrazione: comprendente la composizione del consiglio di amministrazione e del comitato chiave, la diversità e l'inclusione, gli impegni e le politiche.
2. Compenso: comprendente le pratiche di retribuzione in base alle prestazioni, l'uso del patrimonio netto, le retribuzioni non esecutive e le procedure di cessazione del rapporto di lavoro.
3. Relazioni con i dipendenti: comprendente la conformità agli standard del lavoro, come il lavoro minorile, la discriminazione, la salute e la sicurezza.
4. Qualità fiscale: compresa la rendicontazione fiscale e il divario fiscale tra le imprese.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Per quanto riguarda la quota prevista di investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto (#1 Allineati alle caratteristiche A/S):

Il Gestore degli investimenti garantisce che almeno il 75% del patrimonio netto complessivo del Comparto, esclusi gli investimenti in attività liquide accessorie, depositi bancari, strumenti del mercato monetario o fondi del mercato monetario detenuti a fini di liquidità o di tesoreria, venga valutato mediante il modello di Rating di rilevanza ESG.

La quota minima degli investimenti del Comparto utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali o sociali è pari al 50% del suo patrimonio netto complessivo.

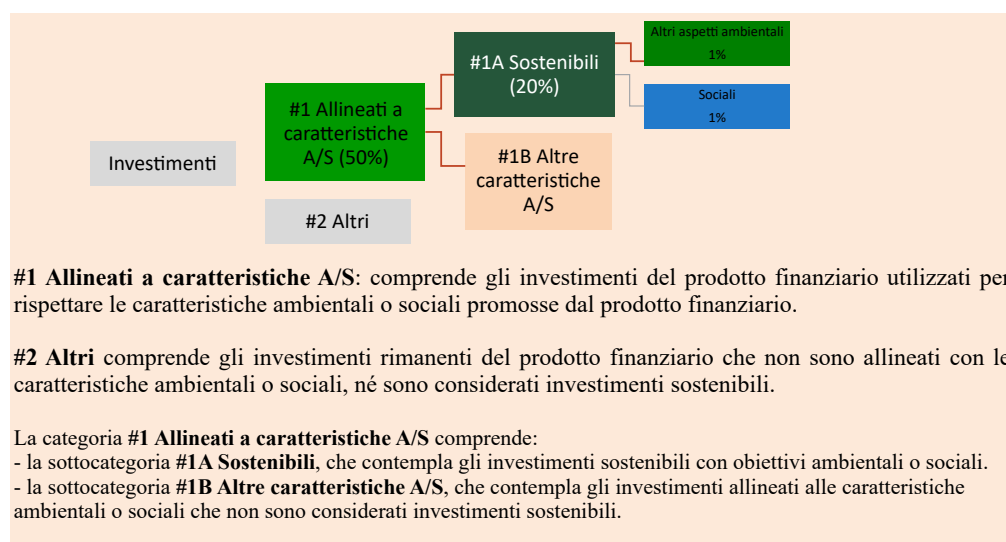
Almeno il 50% degli investimenti del Comparto sarà detenuto in titoli di società con un rating di rilevanza ESG elevato. Solo gli investimenti in società che hanno rating di rilevanza ESG elevati sono considerati allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto. In circostanze eccezionali, il Gestore degli investimenti può (i) valutare società che non rientrano nel modello di Rating di rilevanza ESG avvalendosi della propria ricerca, (ii) fare affidamento sulla propria ricerca per derogare a un rating



L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

prodotto dal suo modello di Rating di rilevanza ESG che ritiene impreciso, (iii) impegnarsi con società che hanno un Rating di rilevanza ESG basso o che non rientrano nel suo modello di Rating di rilevanza ESG, ai fini del miglioramento, o (iv) includere società che hanno un Rating di rilevanza ESG basso o che non rientrano nel suo modello di Rating di rilevanza ESG, che si qualificano come investimenti sostenibili, al fine di raggiungere l'impegno minimo del 50%.

Sebbene il Comparto non abbia un obiettivo di investimento sostenibile, una quota minima pari al 20% del proprio patrimonio sarà allocata in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale e/o sociale (categoria #1A Sostenibili).



Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Per quanto riguarda gli altri investimenti (#2 Altri):

Gli altri investimenti possono includere:

- attività liquide accessorie (ossia depositi bancari a vista) detenute a fini di gestione della liquidità;
- depositi bancari, strumenti del mercato monetario o fondi del mercato monetario detenuti a fini di tesoreria;
- derivati a fini di copertura;
- investimenti in società che non hanno un Rating di rilevanza ESG elevato (rating 4 o 5) o che non rientrano nel modello di Rating di rilevanza ESG e le società non considerate investimenti sostenibili. Tali società non soddisfano i criteri di promozione di caratteristiche ambientali o sociali; e
- investimenti in obbligazioni non emesse da società, come i titoli di Stato.

Alla luce di quanto sopra, la quota massima prevista di investimenti non utilizzati per contribuire alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto è pari al 50% del suo patrimonio netto complessivo.

- ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Laddove il Gestore degli investimenti assuma un'esposizione lunga a una società tramite l'uso di derivati su singoli titoli, questi sono trattati come un investimento diretto e sono soggetti agli stessi criteri per la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali sopra descritte. L'esposizione corta assunta in derivati su singoli titoli sarà utilizzata unicamente per il calcolo nei confronti del portafoglio con una comparazione favorevole rispetto all'indice per quanto riguarda criteri ESG rilevanti. Queste posizioni corte non saranno tuttavia soggette allo screening di esclusione.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Al momento non vi è alcun impegno a effettuare investimenti allineati alla tassonomia dell'UE.

- **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE?**

☐ Sì:

☐ In gas fossile

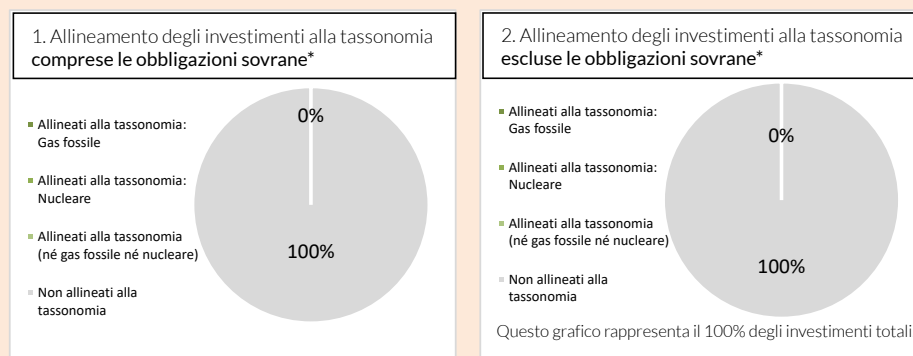
☐ In energia nucleare

☒ No

Per conformarsi alla Tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o da combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale. Le attività di **transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



*Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

- **Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**

Non applicabile.



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE è dell'1%. Tuttavia, la quota minima detenuta dal Comparto può essere superiore all'1% e può variare a seconda delle opportunità d'investimento disponibili e dell'allocazione a investimenti sostenibili con un obiettivo sociale. In ogni caso, il Comparto deterrà, nel complesso, una quota minima del 10% di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale o sociale.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale è dell'1%. Tuttavia, la quota minima detenuta dal Comparto può essere superiore all'1% e può variare a seconda delle opportunità

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

⁴ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

d'investimento disponibili e dell'allocazione a investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale. In ogni caso, il Comparto deterrà, nel complesso, una quota minima del 20% di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale o sociale.



Quali investimenti sono compresi nella categoria «<#2 Altri» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Tutti gli investimenti a reddito fisso, escluse le obbligazioni emesse da emittenti non societari come i governi, sono soggetti alla politica di esclusione. Questo assicura il rispetto di garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale anche per le obbligazioni emesse da società che non hanno un rating di rilevanza ESG elevato (rating 4 o 5) o che non rientrano nel modello e, pertanto, non soddisfano i criteri per la promozione di caratteristiche ambientali o sociali.

Tuttavia, nella valutazione delle obbligazioni non emesse da società (come le obbligazioni sovrane), i fattori ESG sono integrati nelle ricerche sugli investimenti, che utilizzano i punteggi ESG interni degli emittenti non societari.

La categoria "Altri" comprende (i) attività liquide accessorie (ossia depositi bancari a vista) detenute a fini di gestione della liquidità, (ii) depositi bancari, strumenti del mercato monetario o fondi del mercato monetario detenuti a fini di tesoreria e (iii) derivati a fini di copertura.

Per le attività liquide accessorie, i depositi bancari e i derivati, le considerazioni ESG sono integrate nella valutazione del rischio di controparte.

Inoltre, come garanzia minima di salvaguardia nel caso in cui il Comparto assuma esposizioni a una serie diversificata di società tramite l'uso di derivati basati su indici, tali esposizioni saranno monitorate al fine di garantire che l'esposizione lunga totale alle società escluse non costituisca una quota significativa del derivato o del Comparto.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Il Comparto non utilizza l'indice iBoxx Euro Corporate Bond per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- *In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?*

Non applicabile.

- *In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?*

Non applicabile.

- *In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?*

Non applicabile.

- *Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?*

Non applicabile.

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web qui di seguito. A tale scopo, cercare il proprio Comparto e accedere ai relativi Documenti chiave selezionando la classe di azioni a cui si è interessati:

<https://www.columbiathreadneedle.lu/en/retl/our-funds/find-your-fund>

Per ulteriori informazioni, si rimanda al sito web columbiathreadneedle.com



Pubblicato da Threadneedle Management Luxembourg S.A., registrata nel Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg), numero di registrazione B 110242, 6E, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo. Threadneedle Asset Management Limited (TAML), registrata in Inghilterra e Galles, numero di registrazione 573204, Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Regno Unito. Autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority. Columbia Threadneedle Investments è il nome commerciale globale del gruppo di società Columbia e Threadneedle. columbiathreadneedle.com

Pubblicato il 07.25 | Valido fino al 07.26 | 504951