

**SICAV Italia**

**Contatti**

Tel: +352 46 40 10 7190\*

columbiathreadneedleenquiries@statestreet.com

\*Si fa presente che le telefonate e le comunicazioni elettroniche potrebbero essere registrate.

IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Gestore: Dan Ison, Ann Steele  
 Dal: Set 09, Set 18  
 Società di gestione: Threadneedle Man. Lux. S.A.  
 Data di lancio fondo: 31/10/93  
 Indice: MSCI Europe (inc UK)  
 Media di categoria: -  
 Valuta fondo: EUR  
 Domicilio fondo: Lussemburgo  
 Data stacco: -  
 Data pagamento: -  
 Dim. Portafoglio: €203,8m  
 N. di titoli: 58

Tutte le informazioni sono espresse in EUR

**PAN EUROPEAN ESG EQUITIES - AE EUR**

ISIN: LU0061476155  
 Prezzo azione: 62,6331  
 Spese correnti: 1,55% (al 02/10/20)  
 Commissioni di performance: No

L'importo delle spese correnti solitamente si basa sulle spese dell'anno precedente e può variare da un anno all'altro. Comprende spese quali le spese di gestione annuale del fondo, le spese di registrazione, le spese di custodia e i costi di distribuzione, ma esclude i costi di acquisto o di vendita delle attività del fondo (a meno che tali attività non costituiscano azioni di un altro fondo). Per uno scorporo più dettagliato dei dati visitare la pagina [www.columbiathreadneedle.com/fees](http://www.columbiathreadneedle.com/fees). In alcuni casi, l'importo delle spese correnti può basarsi su una stima delle spese future, o perché la classe di azioni/di quote è relativamente nuova e non ha un track record sufficiente per essere calcolata con precisione, oppure perché è improbabile che i dati storici riflettano accuratamente le spese correnti future. La relazione annuale del fondo per ciascun esercizio includerà il dettaglio delle spese applicate.

Si veda la tabella delle classi di azioni disponibili a pagina 4.

**Variazioni del fondo**

Per informazioni dettagliate sulle Variazioni del Comparto, si veda il PDF "Informazioni sugli eventi significativi - T(Lux)" disponibile su <https://www.columbiathreadneedle.com/kiids>

**Premi e Riconoscimenti**



Per maggiori informazioni sul metodo di rating di Morningstar, visitare il sito [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

**Obiettivo e politica di investimento**

Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine e sembra sovraperformare l'Indice MSCI Europe al netto delle spese.

Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in azioni di società di grandi dimensioni in Europa, incluso il Regno Unito, o di società che ivi operano in maniera significativa. Il Fondo investirà in società che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) del gestore del Fondo.

Il Fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati.

Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'Indice MSCI Europe. L'Indice è ampiamente rappresentativo delle società in cui investe il Fondo e fornisce un benchmark target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verrà misurata e valutata nel tempo. 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, il Fondo può presentare una divergenza significativa rispetto all'Indice.

Le deviazioni dall'Indice, compresi i limiti del livello di rischio rispetto all'Indice, saranno presi in considerazione nell'ambito del processo di monitoraggio del rischio del gestore del Fondo, al fine di garantire che il livello complessivo di rischio sia sostanzialmente coerente con l'Indice. In linea con la strategia di gestione attiva, potrebbe essere presente una deviazione significativa dall'Indice.

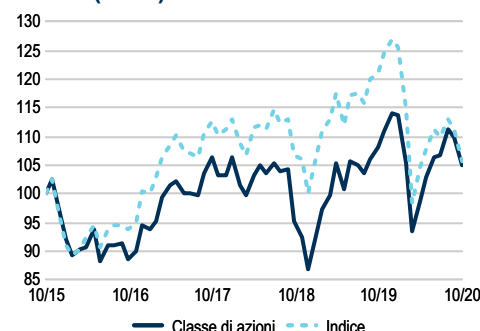
**Approccio all'investimento**

Il fondo investe principalmente in azioni europee e detiene di norma 50-70 posizioni. Il fondo offre una strategia core diversificata che mira a sovraperformare l'indice pur prendendo in considerazione le ponderazioni e i rischi relativi all'indice.

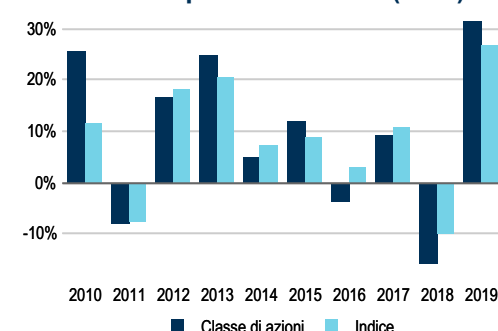
La ricerca viene svolta dal nostro team europeo su un'ampia gamma di titoli, tra cui società di piccole e medie dimensioni, sebbene il fondo sia principalmente incentrato su società di più ampie dimensioni. L'accesso alla direzione aziendale rappresenta una parte significativa del nostro processo di ricerca, e vantiamo oltre 1.000 contatti all'anno con i dirigenti aziendali. Il fondo coniuga un processo di selezione dei titoli con criterio principalmente bottom-up e un processo di analisi macroeconomica di tipo top-down.

Al fine di gestire i rischi monitoriamo le ponderazioni settoriali e relative ai titoli relative all'indice, sebbene non siamo vincolati da limiti meccanicistici a livello di ponderazione per paese, fatta eccezione per i limiti previsti ai sensi dei regolamenti applicabili.

**5 anni (EUR)**



**Performance per anno solare (EUR)**



**Performance annualizzata (EUR)**

	1M	3M	6M	YTD	1 A	2 A	3 A	5 A	10 A	dall'inizio
Classe di azioni (netto)	-4,6	-1,8	6,4	-8,1	-2,8	5,0	-0,4	1,0	6,2	--
Fondo (lordo)	-4,6	-1,5	7,3	-6,6	-1,0	7,2	1,7	3,1	8,3	--
Indice (lordo)	-5,0	-3,5	1,1	-16,7	-12,7	-0,5	-2,1	1,2	5,7	--

Rendimenti dalla costituzione: 18/10/95

**Performance per anno solare (EUR)**

	2019	2018	2017	2016	2015	11/19 - 10/20	11/18 - 10/19	11/17 - 10/18	11/16 - 10/17	11/15 - 10/16
Classe di azioni (netto)	31,3	-15,7	9,2	-3,6	12,0	-2,8	13,4	-10,4	20,1	-11,5
Fondo (lordo)	34,3	-14,0	11,4	-2,3	15,0	-1,0	16,1	-8,6	22,6	-9,7
Indice (lordo)	26,9	-10,0	10,9	3,2	8,8	-12,7	13,4	-5,2	20,2	-6,2

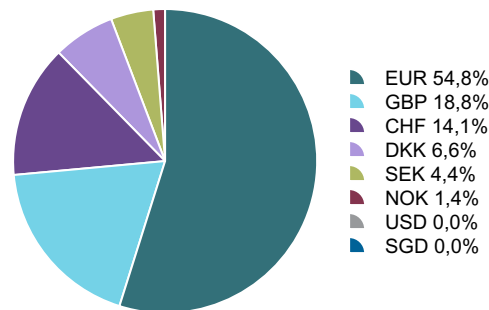
\*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Rendimenti netti: i rendimenti netti (al netto delle commissioni) presuppongono un reinvestimento del reddito da parte del contribuente locale e performance bid-to-bid (ovvero performance che non includono l'effetto delle eventuali commissioni iniziali). Fonte: Copyright © 2020 Morningstar UK Limited. Rendimenti lordi del Fondo (quando mostrati): i rendimenti lordi sono calcolati internamente con cadenza giornaliera e ponderati sulla base delle valutazioni in chiusura globale con i flussi di cassa all'inizio della giornata e si intendono al lordo della commissione. Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghe performance future. I dati sulle performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso di quote. Il valore degli investimenti e il reddito da essi proveniente non sono garantiti e possono salire e scendere e risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio. Ciò significa che un investitore potrebbe non riuscire a recuperare l'importo investito. I rendimenti dell'Indice presuppongono il reinvestimento dei dividendi e degli utili di capitale e, a differenza dei rendimenti del fondo, non riflettono commissioni o spese. L'Indice non è gestito e non può essere investito direttamente.

## 10 posizioni principali (%)

Titolo	Fondo	Indice	
ASML Holding NV	4,4	1,9	Tecnologia
Nestle S.A.	4,4	4,2	Beni di Cons. non-ciclici
Sika AG	3,4	0,4	Materie prime
Kingspan Group Plc	2,8	0,2	Industriali
Roche Holding AG	2,8	2,8	Farmaceutici
CRH Plc	2,7	0,3	Materie prime
3i Group plc	2,6	0,2	Finanziari
Sandvik AB	2,6	0,2	Industriali
L'Oreal SA	2,5	1,0	Beni di Cons. non-ciclici
Teleperformance SE	2,5	0,2	Industriali
<b>Totale</b>	<b>30,7</b>	<b>11,5</b>	

## 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		Diff	Paese	Fondo		Diff
	Indice	Indice			Indice	Indice	
Industriali	19,3	14,6	4,7	Gran Bretagna	19,5	21,5	-2,0
Finanziari	15,2	14,4	0,9	Francia	17,6	17,3	0,3
Materie prime	13,2	8,0	5,2	Germania	14,4	14,7	-0,3
Farmaceutici	12,4	15,9	-3,5	Svizzera	14,1	16,7	-2,7
Tecnologia	11,6	7,8	3,8	Olanda	8,8	7,2	1,6
Beni di Cons. ciclici	9,0	10,3	-1,3	Danimarca	6,6	4,2	2,4
Beni di Cons. non-ciclici	8,9	14,7	-5,8	Italia	6,1	3,5	2,5
Servizi	3,9	5,0	-1,1	Svezia	4,4	5,4	-1,0
Servizi di comunicazione	3,0	4,1	-1,1	Irlanda	2,8	1,2	1,6
Energia	2,4	3,9	-1,5	Finlandia	2,4	1,7	0,7
Settore immobiliare	1,0	1,4	-0,4	Spagna	2,0	3,7	-1,6
Equivalenti di cassa	0,0	--	0,0	Altro	1,4	3,0	-1,6
Liquidità	0,1	--	0,1	Equivalenti di cassa	0,0	--	0,0
				Liquidità	0,1	--	0,1

## Prime 10 posizioni in sovrappeso/sottopeso (%)

Sovrappeso				Sottopeso			
Titolo	Fondo	Indice	Diff	Titolo	Fondo	Indice	Diff
Sika AG	3,4	0,4	2,9	Novartis AG	--	2,2	-2,2
Kingspan Group Plc	2,8	0,2	2,6	Sanofi	--	1,3	-1,3
3i Group plc	2,6	0,2	2,5	Royal Dutch Shell	--	1,2	-1,2
ASML Holding NV	4,4	1,9	2,5	Siemens AG	--	1,1	-1,1
Sandvik AB	2,6	0,2	2,4	HSBC Holdings Plc	--	1,1	-1,1
Knorr-Bremse AG	2,5	0,1	2,4	GlaxoSmithKline plc	--	1,0	-1,0
CRH Plc	2,7	0,3	2,3	Unilever NV	--	1,0	-1,0
Teleperformance SE	2,5	0,2	2,3	Diageo plc	--	0,9	-0,9
Persimmon Plc	2,4	0,1	2,2	Total SE	--	0,9	-0,9
Neste Corporation	2,4	0,3	2,1	British American Tobacco p.l.c.	--	0,9	-0,9

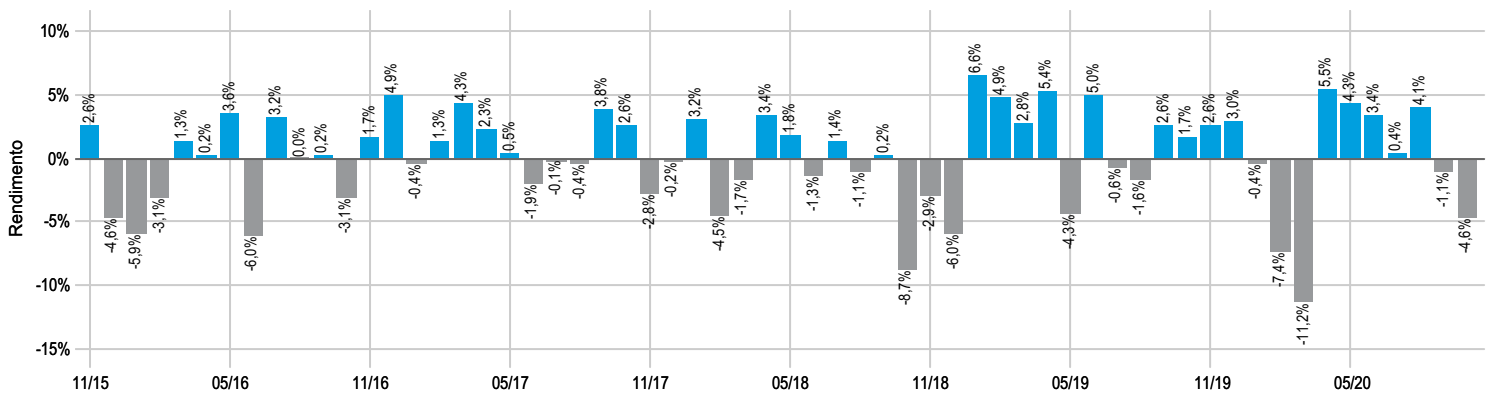
## Principali variazioni di posizioni (3 mesi)

Titolo	Variaz. a 3M
SAP SE	-2,0
GlaxoSmithKline plc	-1,8
Brenntag AG	1,3
Total SE	-1,2
IMCD N.V.	1,0
STMicroelectronics NV	1,0
Industria de Diseno Textil, S.A.	0,9
Lonza Group AG	-0,9
AstraZeneca PLC	0,8
Pernod Ricard SA	-0,8

## 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	
Kingspan Group Plc	2,6	23,0	0,5	0,1	23,2	0,6	Nexi S.p.A.	1,7	-13,7	-0,3	0,1	-13,0	-0,2		
Sika AG	3,2	13,5	0,4	0,4	13,4	0,5	SAP SE	2,6	-35,6	-0,7	1,9	-31,6	-0,2		
Neste Corporation	2,4	16,3	0,3	0,3	16,2	0,4	Orpea SA	0,9	-20,9	-0,2	0,1	-20,8	-0,2		
3i Group plc	2,6	8,0	0,2	0,1	8,0	0,3	AXA SA	1,4	-18,3	-0,3	0,4	-18,2	-0,2		
SIG Combibloc Group Ltd	1,2	19,5	0,2	--	--	0,3	Worldline SA	1,6	-12,8	-0,2	0,1	-12,5	-0,2		
DSV Panalpina A/S	1,6	18,5	0,2	0,4	19,4	0,3	UniCredit S.p.A.	1,0	-17,3	-0,2	0,2	-17,1	-0,2		
Orsted	1,9	12,3	0,2	0,3	12,6	0,3	Allianz SE	1,9	-14,3	-0,3	1,0	-14,3	-0,1		
Infineon Technologies AG	1,9	13,0	0,2	0,4	13,1	0,2	Air Liquide SA	2,6	-10,1	-0,2	0,9	-10,1	-0,1		
Eurofins Scientific Societe Europeenne	1,0	23,9	0,2	0,1	23,9	0,2	Vestas Wind Systems A/S	--	--	--	0,4	34,4	-0,1		
BP p.l.c.	--	--	--	0,8	-27,6	0,2	Prudential plc	1,6	-14,5	-0,2	0,5	-14,4	-0,1		

## Rendimenti mensili netti



Rendimenti netti – Tutte le performance sono fornite da Morningstar. I rendimenti sono calcolati su base bid-to-bid e si intendono al netto di tutti gli altri oneri. I rendimenti presuppongono un reinvestimento del reddito da parte del contribuente locale. Rendimenti lordi del Fondo (quando mostrati): i rendimenti lordi sono calcolati internamente con cadenza giornaliera e ponderati sulla base delle valutazioni in chiusura globale con i flussi di cassa all'inizio della giornata e si intendono al lordo della commissione. I rendimenti relativi sono calcolati su base geometrica. Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghe performance future. Il valore e i proventi degli investimenti possono aumentare o diminuire. Tutte le posizioni si basano su valutazioni lorde delle attività in portafoglio in chiusura globale. I raggruppamenti di titoli, cioè i settori, sono definiti internamente e sono utilizzati esclusivamente a fini comparativi.

## Analisi del rischio

	3 A		5 A	
	Fondo	Indice	Fondo	Indice
Volatilità assoluta	14,6	14,6	13,2	13,0
Volatilità relativa	1,0	--	1,0	--
Tracking Error	4,2	--	3,9	--
Indice di Sharpe	0,1	--	0,3	--
Information Ratio	0,9	--	0,5	--
Beta	1,0	--	1,0	--
Indice di Sortino	0,2	--	0,4	--
Alfa di Jensen	3,7	--	2,0	--
Alfa annualizzato	3,7	--	2,0	--
Alfa	0,3	--	0,2	--
Perdita massima	-17,7	-22,5	-17,7	-22,5
R <sup>2</sup>	91,9	--	91,2	--

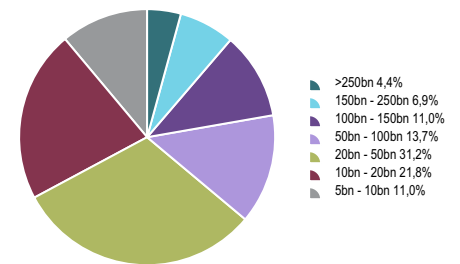
I calcoli dei rischi ex post si basano sui rendimenti globali lordi mensili.

## Statistiche del portafoglio

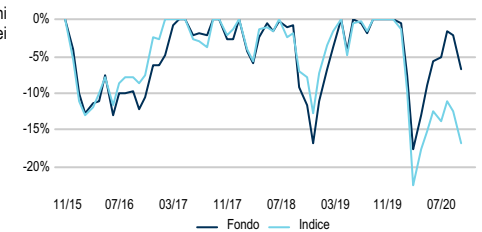
	Fondo	Indice
Prezzo/utile	23,9	17,2
Prezzo/valore contabile	2,4	1,6
Rendimento da dividendo	2,2	3,3
Redditività del capitale investito	1,2	1,5
Redditività dei mezzi propri	10,0	9,4
Quota attiva	68,3	--

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

## Grafico di distribuzione della capitalizzazione di mercato



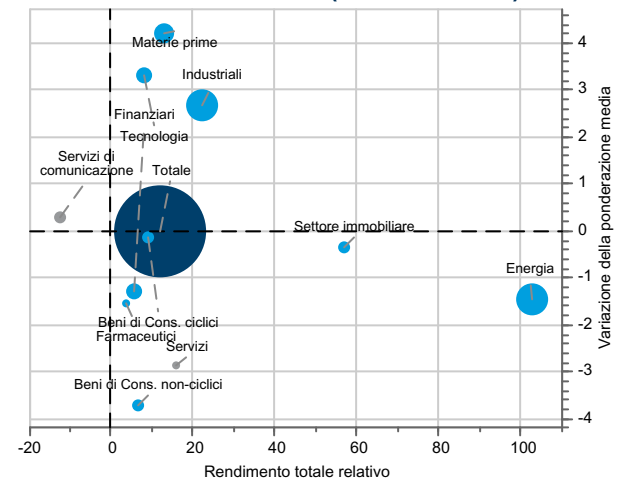
## Perdita



## Contributo alla performance (anno in corso)

	Variaz. della ponder. media	Rendim. totale del Fondo	Rendim. totale dell'Indice	Rendim. relativo	Indice relativo al totale	Attribuzione		
						Effetto dell'alloc.	Effetto della selezione	Effetto totale
Servizi di comunicazione	0,3	-32,3	-22,6	-12,5	-7,0	-0,1	-0,6	-0,6
Beni di Cons. ciclici	-0,1	-6,6	-14,5	9,2	2,7	-0,6	1,1	0,5
Beni di Cons. non-ciclici	-3,7	-3,8	-9,6	6,4	8,6	-0,3	0,7	0,4
Energia	-1,4	0,6	-50,4	102,9	-40,5	0,8	2,5	3,4
Finanziari	-1,3	-29,6	-33,2	5,5	-19,9	0,4	0,5	0,9
Farmaceutici	-1,5	-3,0	-6,7	3,9	12,0	-0,3	0,5	0,2
Industriali	2,7	9,1	-10,9	22,4	7,0	0,1	3,4	3,5
Tecnologia	3,3	4,8	-3,0	8,1	16,5	0,4	0,8	1,2
Materie prime	4,2	4,3	-7,9	13,2	10,6	0,5	1,3	1,9
Settore immobiliare	-0,3	17,7	-25,0	57,0	-10,0	0,0	0,5	0,5
Servizi	-2,9	14,5	-1,1	15,8	18,8	-0,8	0,5	-0,2
Totale	--	-6,6	-16,7	12,1	--	0,3	11,8	12,1

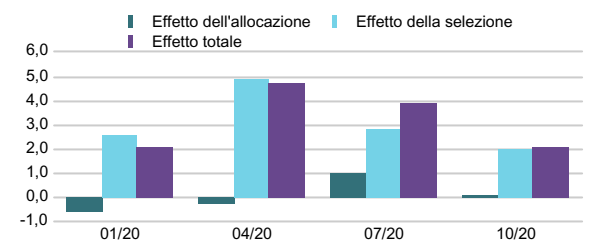
## Analisi dell'effetto totale (anno in corso)



## Contributo alla performance - Effetti totali a 3 mesi rolling

	Rendim. totale del Fondo	Rendim. totale dell'Indice	Attribuzione		
			Effetto dell'alloc.	Effetto della selezione	Effetto totale
Ott-19 - Gen-20	5,7	3,5	-0,5	2,6	2,1
Gen-20 - Apr-20	-12,7	-16,6	-0,2	4,9	4,7
Apr-20 - Lug-20	8,9	4,8	1,0	2,8	3,9
Lug-20 - Ott-20	-1,5	-3,5	0,1	2,0	2,1

## 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.

## Classi di Azioni disponibili

Azioni	Classe	Val.	Imp.	Spese gestione	Spese sottoscrizione	Inv. minimo	Lancio	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	Oggetto di copertura
AE	Acc	EUR	Gross	1,30%	5,00%	2.500	31/10/95	LU0061476155	5814734	EPCEUEI LX	974982	No
DE	Acc	EUR	Gross	1,50%	1,00%	2.500	06/09/99	LU0096368971	B6YTX38	AEFEUED LX	935525	No
IE	Acc	EUR	Gross	0,65%	0,00%	100.000	27/06/08	LU0329573405	B6YTXX8	EPCEUIE LX	A0PAM5	No
IE	Acc	USD	Gross	0,65%	0,00%	100.000	30/06/08	LU0757432389	B8F0HK9	EPCEUIE LX	A1JVMC	No
AUH	Acc	USD	Gross	1,30%	5,00%	2.500	24/10/13	LU0972486137	BJFLDS9	TPEEAUH LX	A1W7RU	Si

Nel caso in cui non sia specificato che la classe di azioni sia oggetto di copertura, la valuta della classe di azioni consiste in un prezzo convertito attraverso tassi di cambio al momento di valorizzazione ufficiale del comparto. Tale strategia consente agli investitori di accedere a una classe di azioni nella valuta da essi selezionata, e non riduce la relativa esposizione complessiva alla valuta estera. La valuta del comparto indica l'esposizione valutaria più elevata del comparto, fatta eccezione per il caso in cui la ripartizione valutaria non sia riportata nella tabella "Ponderazioni (%)" di pag. 2.

### Rischi

- Il valore degli investimenti può aumentare o diminuire e gli investitori potrebbero non rientrare in possesso delle somme originariamente investite.
- Laddove gli investimenti siano in attività denominate in valute multiple, o in valute diverse da quella dell'investitore, i tassi di cambio potrebbero influire sul valore degli investimenti.
- Il Fondo mira a investire in società con caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) forti o in fase di perfezionamento, come indicato nelle Linee guida in materia di investimenti ESG del Fondo. Le Linee guida influiranno sull'esposizione del Fondo a determinati settori, che possono avere un impatto positivo o negativo sulla performance del Fondo rispetto a un benchmark o ad altri fondi senza tali restrizioni.
- Il Fondo può investire in derivati nell'intento di ridurre il rischio o minimizzare il costo delle operazioni. Il rendimento del Fondo può risentire positivamente oppure negativamente di tali operazioni in derivati. Il Gestore non è intenzionato a che tale utilizzo di derivati influisca sul profilo di rischio complessivo del Fondo.

### Opportunità

- Offre esposizione a un'ampia gamma di paesi e settori.
- Si concentra su società qualitativamente elevate che hanno le carte in regola per sovraperformare in un'ottica di lungo termine.
- Può perseguire opportunità d'investimento ritenute interessanti nel mercato europeo.
- Gestito da un team multidisciplinare che vanta profonda esperienza in qualsiasi condizione di mercato.

## Informazioni importanti

Solo per l'uso di Investitori Professionali e/o Qualificati (non destinato all'uso da parte di o alla trasmissione a clienti retail). Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghe performance future. Il valore degli investimenti e il reddito da essi proveniente non sono garantiti e possono salire e scendere e risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio. Ciò significa che un investitore potrebbe non riuscire a recuperare l'importo investito. Il vostro capitale è a Rischio.

Threadneedle (Lux) è una società d'investimento a capitale variabile (Société d'investissement à capital variable o "SICAV") costituita ai sensi del diritto del Granducato del Lussemburgo. La SICAV emette, rimborsa e scambia azioni di diverse classi. La società di gestione della SICAV è Threadneedle Management Luxembourg S.A., che si avvale della consulenza di Threadneedle Asset Management Ltd. e/o di determinati consulenti aggiunti.

Alcuni comparti della SICAV sono registrati in Austria, Belgio, Danimarca, Francia, Finlandia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Macao, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito; tuttavia, tale registrazione è soggetta alle giurisdizioni applicabili e alcuni comparti e/o classi di azioni potrebbero non essere disponibili in tutte le giurisdizioni. Le azioni dei Fondi potrebbero non essere offerte al pubblico in alcun paese e il presente documento non deve essere pubblicato, diffuso o distribuito in altre circostanze che non siano un'offerta al pubblico, nel rispetto della legislazione locale.

Il presente materiale ha unicamente scopo informativo e non rappresenta un'offerta o invito ad acquistare o vendere titoli o altri strumenti finanziari, né fornisce consulenze o servizi d'investimento.

Le sottoscrizioni a un Fondo possono avvenire solo sulla base dell'attuale Prospetto informativo, del Documento contenente informazioni chiave per gli investitori, dell'ultima relazione annuale o semestrale, nonché dei termini e delle condizioni applicabili. Per tutti i rischi inerenti all'investimento in fondi, e in questo Fondo in particolare, vedere la sezione intitolata "Fattori di rischio" del Prospetto. I documenti diversi dai KIID sono disponibili in inglese, francese, tedesco, portoghese, italiano, spagnolo e olandese (nessun Prospetto informativo in olandese). I KIID sono disponibili nelle lingue locali. È possibile ricevere gratuitamente i documenti richiedendoli in forma scritta alla società di gestione, 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, oppure a International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, o anche su [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com).

Le posizioni di portafoglio si basano su valutazioni delle attività in chiusura globale (momento del NAV non ufficiale). Il Rendimento Storico riflette le distribuzioni dichiarate negli ultimi 12 mesi. Il Rendimento di Distribuzione riflette l'importo che si prevede di distribuire nei prossimi 12 mesi. Il Rendimento Sottostante riflette il reddito annualizzato al netto delle spese del fondo. I rendimenti indicati non comprendono alcun onere preliminare e gli investitori potrebbero essere soggetti a tassazione sulle distribuzioni.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. iscritta al Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg) al numero B 110242, 44, Rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo.

Columbia Threadneedle Investments è il brand globale delle società del gruppo 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 (vi 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](http://www.msci.com)) Il Global Industry Classification Standard ("GICS") è stato sviluppato da MSCI Inc. ("MSCI") e dalla divisione The McGraw-Hill Companies Inc. di Standard & Poor's ("S&P"), di cui è proprietà esclusiva e marchio di servizio, ed è concesso in licenza d'uso a Threadneedle Asset Management Limited. MSCI, S&P o eventuali terze parti che abbiano preso parte alla redazione o alla compilazione del GICS o di classificazioni GICS non forniscono alcuna garanzia o dichiarazione, esplicite o implicite, relative a tali standard o classificazioni (o ai risultati ottenibili a seguito del loro utilizzo), e tutte le parti escludono espressamente ogni garanzia di originalità, accuratezza, completezza, commerciabilità e idoneità a una finalità specifica dei suddetti standard o classificazioni. Senza limitazioni relative a quanto sopraindicato, in nessun caso MSCI, S&P e le loro affiliate o terze parti che abbiano preso parte alla redazione o alla compilazione del GICS o di qualsiasi classificazione GICS, si assumono eventuali responsabilità per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o per qualsiasi altro danno (compreso il mancato profitto), anche qualora abbiano ricevuto notifica dell'eventualità che tali danni si verifichino. Alcuni di questi identificativi sono stati stabiliti da Threadneedle Asset Management Limited, possono differire dalle classificazioni ufficiali del Global Industry Classification System (GICS) e non sono supportati o sponsorizzati dai provider GICS, MSCI o Standard & Poor's.