



Opportunità nei...

Fondi multi-asset real return

Perché investire in fondi multi-asset real return?

Alla base dei fondi multi-asset real return vi è un semplice presupposto: conseguire risultati positivi superiori all'inflazione, in linea con il rendimento a lungo termine dei titoli azionari, ma con un rischio nettamente inferiore, diversificando i portafogli su più classi di attivi decorrelate tra loro.

Le azioni tendono a offrire valide performance nel lungo periodo, ma a fronte di un andamento volatile soggetto potenzialmente a ribassi significativi. I titoli di Stato tradizionali, invece, tenuto conto del fatto che i tassi d'interesse dovrebbero rimanere bassi, non sempre assicurano un'efficace diversificazione e offrono rendimenti corretti per il rischio contenuti.

Pertanto, la possibilità di contare su un gestore multi-asset specializzato che cerca di ripartire dinamicamente l'esposizione tra un'ampia gamma di classi di attivi decorrelate e al loro interno, per cogliere le opportunità di crescita e minimizzare le perdite, dovrebbe potenziare i rendimenti complessivi per unità di rischio. L'abbinamento tra potenziale di crescita del capitale a lungo termine, minore volatilità e protezione dall'inflazione è all'origine dell'interesse verso i fondi multi-asset real return.

Il nostro approccio al rischio

In tempi d'incertezza per i mercati finanziari e di elevata volatilità, la gestione del rischio è cruciale per garantire il successo degli investimenti. I fondi multi-asset real return intendono operare sui mercati investendo con un approccio più prudente quando si profilano minacce all'orizzonte e cogliendo attivamente le opportunità di volta in volta offerte.

Pertanto, se ci troviamo in un contesto in cui siamo favorevoli al rischio, investiremo in attivi dotati di una maggiore volatilità, prevedendo che verrà premiata. Per contro, in condizioni che scoraggiano l'assunzione di rischi investiremo in attivi dalla volatilità contenuta, puntando a proteggere il capitale degli investitori.

Perché investire

1. Possibilità di ottenere rendimenti reali positivi a fronte di livelli di volatilità inferiori rispetto ai titoli azionari.

2. Fonti decorrelate di rendimento, capaci di offrire importanti vantaggi di diversificazione.

3. Una soluzione d'investimento conveniente e omnicomprensiva per gli investitori.

Perché prendere in considerazione il Threadneedle (Lux) Euro Dynamic Real Return

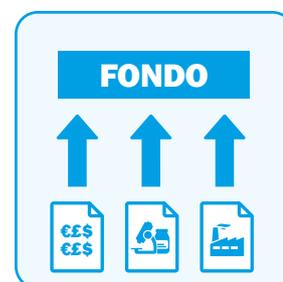
Mira ad un rendimento reale a fronte di un rischio inferiore a quello delle azioni

- Un fondo multi-asset gestito dinamicamente che mira a conseguire un rendimento reale pari all'inflazione nell'UE (IPC) + 4% in linea con il rendimento reale a lungo termine dei titoli azionari e una volatilità massima pari a due terzi di quella azionaria.¹ Il portafoglio può investire in un'ampia gamma di opportunità d'investimento (azioni, reddito fisso e liquidità, immobili, materie prime e strumenti alternativi) allo scopo di preservare e accrescere il capitale nel medio-lungo termine.



Gestione dinamica e priva di vincoli

- Essendo gestito dinamicamente, senza allocazione neutrale e svincolato da indici, il fondo riflette le nostre migliori idee di asset allocation. È importante sottolineare che il portafoglio può assumere un'esposizione nulla a qualsiasi classe di attivi, per cui ciascuna posizione deve guadagnarsi il suo posto nel portafoglio sulla base sia delle proprie caratteristiche di rischio/rendimento sia dell'interazione con le altre posizioni.



Controllo della volatilità

- Gestendo dinamicamente l'allocazione tra attivi, che generano rendimenti, e strumenti, che offrono protezione dai ribassi, puntiamo a cogliere le opportunità di crescita identificate di volta in volta e proteggere il capitale investito dalle minacce che si profilano all'orizzonte.



Struttura semplice e trasparente

- Il fondo ha una struttura long only senza effetto leva, che permette agli investitori di comprendere facilmente come siamo investiti e da cosa è determinata la performance del fondo.



Gestito dal team multi-asset specializzato di Columbia Threadneedle

- Con un patrimonio pari a 129 miliardi di euro e un'esperienza di oltre 25 anni, l'investimento multi-asset è il nucleo dell'attività di Columbia Threadneedle Investments.² Utilizziamo un processo robusto e ripetibile che riunisce i nostri professionisti dell'investimento da ogni parte dell'organizzazione.



Per l'obiettivo e la politica d'investimento di questo fondo si rimanda al KIID.

¹ Per inflazione nell'UE si intende l'indice dei prezzi al consumo dell'Unione monetaria (IPCUM). Si noti che l'obiettivo di performance potrebbe non essere conseguito. L'obiettivo di performance indicato è al lordo delle commissioni.

² Fonte: Columbia Threadneedle Investments, al 31 dicembre 2020.

Il gestore di portafoglio



Maya Bhandari vanta oltre 15 anni di esperienza nel settore degli investimenti e si occupa della gestione di Threadneedle (Lux) Euro Dynamic Real Return dal lancio. È responsabile della gestione e della co-gestione di una gamma di fondi multi-asset e fornisce input strategici e tattici al processo di asset allocation della società.

“ L'obiettivo a cui miriamo con Threadneedle (Lux) Euro Dynamic Real Return è generare una performance costante, anche nelle fasi di volatilità dei mercati. Non poniamo vincoli alla nostra gamma di opportunità: ogni singola posizione deve guadagnarsi un posto nel portafoglio in base a considerazioni su rischio e rendimento. La capacità di ribilanciare attivamente il portafoglio è essenziale per affrontare la congiuntura attuale e, in ultima analisi, per mirare a generare un andamento complessivo degli investimenti più costante. ”

Principali rischi

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e il fondo potrebbe non conseguire il suo obiettivo d'investimento. Il capitale è a rischio. Il valore degli investimenti può sia diminuire che aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare il capitale inizialmente investito. La Politica d'investimento del fondo autorizza quest'ultimo a investire principalmente in quote di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio. Nella valutazione della loro esposizione complessiva, gli investitori devono tenere conto della politica d'investimento e delle attività detenute da tali fondi sottostanti. Non sono garantiti rendimenti positivi e non viene applicata alcuna forma di protezione del capitale. Nel caso di investimenti in attivi denominati in molteplici valute, o in valute diverse dalla propria, eventuali variazioni dei tassi di cambio possono incidere sul valore degli investimenti. Il fondo investe in titoli il cui valore potrebbe subire modifiche significative qualora l'emittente si rifiutasse, non fosse in grado o fosse considerato incapace di pagare. Le variazioni dei tassi d'interesse possono avere un impatto sul valore del Fondo. In generale, quando i tassi d'interesse salgono, il corso di un'obbligazione a tasso fisso scende, e viceversa. Talvolta può essere difficile valutare in maniera oggettiva le attività del Fondo e il loro effettivo valore potrebbe non essere riconosciuto fino al momento della vendita. La Politica d'investimento del fondo autorizza quest'ultimo a investire in misura significativa in strumenti derivati. Gran parte dei fondi obbligazionari e monetari offre un potenziale di crescita del capitale limitato e un reddito non indicizzato all'inflazione. Nel tempo è probabile che il valore del capitale e il reddito risentano dell'inflazione. Il fondo può evidenziare una significativa volatilità di prezzo. I rischi attualmente associati al Fondo sono delineati nella sezione "Fattori di rischio" del prospetto informativo. Si prega di leggere il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori e il Prospetto informativo del Fondo se si desidera investire.

Per maggiori informazioni, visita columbiathreadneedle.it



Informazioni Importanti: Per scopi di marketing. Esclusivamente ad uso di Investitori professionali e/o qualificati nella rispettiva giurisdizione (da non utilizzare o trasmettere a clienti al dettaglio). Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghi rendimenti futuri. Il valore degli investimenti e il rendimento che ne deriva possono diminuire così come aumentare ed un investitore potrebbe non recuperare la somma investita. Threadneedle (Lux) è una società di investimento a capitale variabile (Société d'investissement à capital variable, o "SICAV") costituita secondo le leggi del Gran Ducato di Lussemburgo. Le emissioni, i riscatti e le conversioni delle diverse classi di azioni sono effettuati dalla SICAV. La società di gestione di Threadneedle (Lux) è Threadneedle Management Luxembourg S.A., che è coadiuvata da Threadneedle Asset Management Ltd. e/o da società di sub-gestione selezionate. Questo materiale è a titolo informativo e non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di titoli o altri strumenti finanziari e non è volto ad offrire consigli o servizi di investimento. Si prega di leggere il Prospetto e le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) prima di investire. Le sottoscrizioni di un comparto devono essere effettuate unicamente in base al Prospetto informativo, ovvero alle Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e all'ultima relazione annuale o periodica, che possono essere richiesti gratuitamente presso il vostro consulente finanziario. Gli investitori dovrebbero prendere visione della sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto per conoscere il rischio applicabile all'investimento per ciascun fondo. La documentazione summenzionata e i KIID sono disponibili in Inglese, Francese, Tedesco, Portoghese, Italiano, Spagnolo e Olandese (si prega di notare che il Prospetto non è disponibile in Olandese). I documenti possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta scrivendo alla società di gestione in 44, rue de la Vallée, L-2661, Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, rivolgendosi all'International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 47, avenue John F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo oppure sul sito internet della società www.columbiathreadneedle.it all'interno della sezione chiamata "Documenti legali". Threadneedle Management Luxembourg S.A ha la facoltà di decidere di interrompere gli accordi relativi alla commercializzazione della Sicav in conformità con la normativa Europea. Una sintesi dei diritti degli Investitori è disponibile alla pagina del nostro sito in Inglese. Emesso da Threadneedle Management Luxembourg S.A. registrata presso il Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg), Registered No. B 110242 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo. **Columbia Threadneedle Investments è il marchio globale di gruppo delle società Columbia e Threadneedle.** columbiathreadneedle.it

Publicato il 08.21 | Valido fino al 12.21 | J31805 | 3705281