

THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL FOCUS

Approccio qualitativo differente

Ricerchiamo il vantaggio competitivo nelle imprese che vantano ampi “fossati economici”.¹

Applichiamo le Cinque forze di Porter per valutare in che misura un mercato sostiene vantaggi competitivi duraturi, poiché questi possono permettere alle aziende di mantenere una crescita superiore alla media e una redditività del capitale elevata o in miglioramento.



Accesso alle migliori idee a livello globale

La costruzione del portafoglio non si basa su un singolo o un piccolo gruppo di settori o regioni, bensì sulla selezione di società di alta qualità sottovalutate dal mercato.

Il fondo ha un orientamento coerente alla crescita di qualità, il che è importante in un contesto di espansione strutturalmente più contenuta.



Selezione dei titoli basata su una ricerca di elevata qualità

Ci avvaliamo dell'apporto dei nostri team regionali di ricerca azionaria per costruire un portafoglio high conviction di 30-50 titoli.

Pur adottando un approccio bottom-up alla selezione dei titoli, attingiamo anche alla ricerca del nostro team d'investimento più ampio, le cui analisi ci tengono informati sulle tendenze globali che spingono i mercati.



Generazione di performance regolari

Threadneedle (Lux) Global Focus punta a generare rendimenti assoluti e relativi stabilmente elevati sin dall'inizio del mandato del gestore di portafoglio (aprile 2013).



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



David Dudding ha maturato 20 anni di esperienza nella gestione di portafogli azionari concentrati e gestisce con successo Threadneedle (Lux) Global Focus Fund dall'aprile 2013.

¹L'idea di “fossato economico” (“economic moat”) evoca la capacità di un'azienda di mantenere i concorrenti a bada per un periodo prolungato, ossia la solidità e la sostenibilità del vantaggio competitivo di un'impresa. Morningstar definisce gli attributi che possono assicurare alle aziende un “fossato economico”, quali immobilizzazioni immateriali, vantaggi di costo, effetti di rete, scala efficiente e il sostegno dei costi di transizione (“switching costs”).

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. 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. La politica d'investimento consente al fondo di investire in derivati allo scopo di ridurre il rischio o di contenere il costo delle transazioni. Il Fondo ha un portafoglio concentrato (detiene un numero esiguo di investimenti e/o ha un universo d'investimento limitato), e l'eventuale flessione o andamento sfavorevole di uno di questi investimenti può avere un impatto pronunciato sul valore del Fondo. 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 Valido a partire dal 07.21 | Valido fino al 12.21 | J31678 | 3680049