

Threadneedle (Lux) European Social Bond

In sintesi

Fondo obbligazionario investment grade, che sfrutta pienamente la capacità delle obbligazioni di generare un rendimento finanziario e conseguire un risultato sociale positivo.

Obiettivo e politica d'investimento

Generare un rendimento totale attraverso il reddito e la crescita del capitale e sovraperformare gli indici ICE BofA Euro Non-Sovereign (50%) e ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers (50%). Il fondo investe in un patrimonio ben diversificato composto principalmente da titoli di debito investment grade (obbligazioni di alta qualità secondo il giudizio di un'agenzia di rating) che supportano o finanziano attività e iniziative socialmente utili soprattutto in Europa.

In linea con la sua strategia di gestione attiva, le posizioni in portafoglio possono discostarsi in misura significativa dalle componenti dell'indice, ferma restando la flessibilità di investire anche in titoli di debito non inclusi nel benchmark.



Simon Bond

Gestore di portafoglio (dal maggio 2017)

Dati principali

Data di lancio del Fondo

23 maggio 2017

Motivi principali per investire

- 1. Approccio innovativo:** avvalendosi di una metodologia di valutazione dinamica in campo sociale, che orienta le decisioni d'investimento, il gestore di portafoglio seleziona attivamente obbligazioni che offrono benefici sociali tangibili abbinati a solidi attributi finanziari.
- 2. Solida partnership:** la nostra ottima reputazione sia nel reddito fisso, che negli investimenti sociali, è ulteriormente rafforzata dalla partnership sociale con INCO Group,¹ un'organizzazione che opera nel campo dell'economia sociale europea ed è leader nella valutazione delle imprese sociali sostenibili.
- 3. Track record comprovato negli investimenti obbligazionari a vocazione sociale:** gestiamo con successo strategie incentrate sui social bond e basate sui risultati sin dal 2013 e investiamo oltre 1 miliardo di euro in una gamma di strategie per conto di clienti nel Regno Unito, in Europa e negli Stati Uniti.

Rischi di cui tenere conto

Questo fondo è adatto a investitori che sono in grado di tollerare livelli moderati di rischio a fronte di rendimenti solidi su un orizzonte di investimento a medio termine. Gli investitori potrebbero perdere parte o la totalità del capitale e sono invitati a leggere il Prospetto informativo per una descrizione esaustiva di tutti i rischi.

Rischi d'investimento: investimento in titoli di debito, derivati e valute.

Rischi associati: il fondo può essere esposto a ulteriori rischi di credito, di mercato, di tasso d'interesse e di liquidità in ragione della natura degli investimenti nei mercati obbligazionari.

// *In un mercato attualmente dominato da prodotti basati sull'esclusione (screening negativo), le nostre strategie Social Bond si avvalgono di un approccio nettamente diverso agli investimenti sociali, ovvero il principio dell'inclusione positiva. Investiamo attivamente in aziende che rispondono a esigenze sociali reali, utilizzando un'ampia gamma di obbligazioni per ottenere specifici risultati positivi.*

– Simon Bond

Approccio d'investimento

Adottiamo un approccio basato sui risultati per generare un rendimento sia finanziario che sociale, investendo in aziende che esercitano un impatto sociale positivo prevalentemente in Europa e attingendo a un ampio universo sociale di circa 2000 obbligazioni. Selezioniamo attivamente le obbligazioni in sette aree chiave di sviluppo sociale, individuando i progetti con il maggiore impatto positivo nelle aree più bisognose e assegnando un'importanza centrale ai criteri geografici.

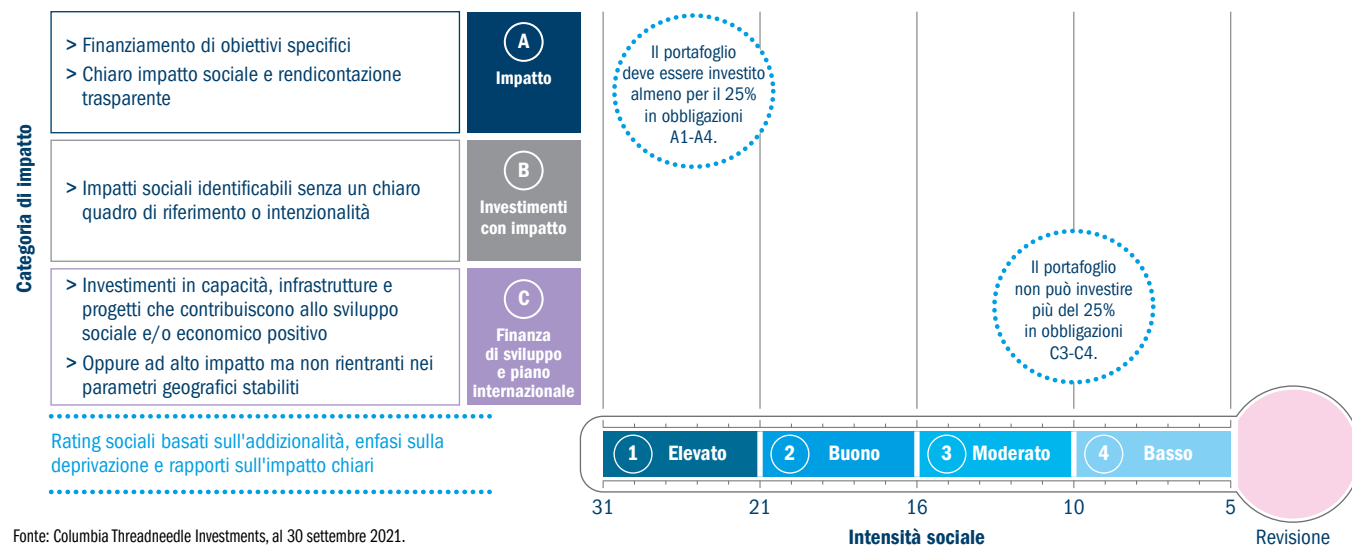
Gli investimenti idonei sono classificati dai nostri analisti specializzati nell'Investimento responsabile (IR) in base alla loro categoria d'impatto e intensità sociale. I nostri analisti di ricerca sul credito investment grade si assicurano che le idee d'investimento superino rigorosi test finanziari prima di essere inserite nel portafoglio. Interagiamo attivamente con i vertici delle società per capire il funzionamento delle loro attività e assumere un ruolo proattivo con società e governi nel favorire la crescita e lo sviluppo del mercato dei social bond. Facendo leva sulle sue competenze e la sua reputazione, il nostro partner sociale INCO Group fornisce ricerche approfondite sui risultati sociali di potenziali investimenti; rivede, offre consulenza e monitora le nostre valutazioni sociali nelle riunioni trimestrali del Social Advisory Panel; e redige una relazione annuale indipendente.

Aspetti finanziari: miriamo a massimizzare i rendimenti per unità di rischio, al fine di generare reddito all'interno di un quadro di rendimento totale e offrire così rendimenti regolari e sostenibili. Prestiamo particolare attenzione alla gestione della liquidità e una quota del fondo sarà investita in strumenti altamente liquidi che offrono tuttavia rendimenti inferiori. Gli analisti di ricerca sul credito forniscono analisi fondamentali bottom-up sulle società ritenute idonee all'investimento.

Controversie e ESG: gli analisti IR e di ricerca sul credito lavorano fianco a fianco per valutare e dialogare con le società in merito a preoccupazioni di rilievo legate ai fattori ESG, esaminando le risposte degli emittenti relative a controversie passate o presenti e collaborando con il management per garantire l'adozione di misure adeguate che dimostrino che le società faranno "ciò che è giusto", ora e in futuro.

Impatto: gli analisti IR elaborano valutazioni sull'impatto e sull'intensità sociale di tutti gli emittenti compresi nel fondo. Il portafoglio è ben diversificato e punta a ottenere almeno l'80% di risultati sociali in Europa. Il Social Advisory Panel garantisce la supervisione delle attività del fondo.

La metodologia di valutazione sociale indirizza gli investimenti verso risultati sociali positivi



Per maggiori informazioni, visita columbiathreadneedle.it



Avvertenze: Il capitale è a rischio. Threadneedle (Lux) è una società d'investimento a capitale variabile ("SICAV") di diritto lussemburghese, gestita da Threadneedle Management Luxembourg S.A. Il presente materiale non costituisce un'offerta, una sollecitazione, una consulenza o una raccomandazione d'investimento. Questa comunicazione è valida alla data di pubblicazione e può essere soggetta a modifiche senza preavviso. Le informazioni provenienti da fonti esterne sono considerate attendibili ma non esiste alcuna garanzia in merito alla loro precisione o completezza. L'attuale Prospetto informativo della SICAV, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e il riepilogo dei diritti degli investitori sono disponibili in inglese e/o nelle lingue locali (ove applicabile) presso la Società di gestione, Threadneedle Management Luxembourg S.A., International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., il proprio consulente finanziario e/o sul nostro sito web www.columbiathreadneedle.com. In Svizzera questi documenti sono disponibili presso il Rappresentante e Agente pagatore in tale paese: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale di Zurigo, Bleicherweg 7, CH 8027 Zurigo. Threadneedle Management Luxembourg S.A. si riserva la facoltà di risolvere gli accordi conclusi per la commercializzazione del Fondo. Ai sensi dell'articolo 1:107 della Legge olandese sulla vigilanza finanziaria, il comparto è iscritto nel registro conservato presso l'Autorità per i mercati finanziari dei Paesi Bassi. Threadneedle (Lux) è autorizzata in Spagna dalla Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) e iscritta nel relativo registro con il numero 177. In Germania i risultati passati sono calcolati secondo il metodo BVI. Per il SEE e la Svizzera: pubblicato da Threadneedle Management Luxembourg S.A. Registrata presso il Registre de Commerce et des Sociétés (Lussemburgo), numero di iscrizione B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Per il Regno Unito: pubblicato da Threadneedle Asset Management Limited. Registrata in Inghilterra e Galles, numero di iscrizione 573204. Sede legale: 78 Cannon Street, Londra EC4N 6AG, Regno Unito. Autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority. Per il Medio Oriente: il presente documento è distribuito da Columbia Threadneedle Investments (ME) Limited, che è regolamentata dalla Dubai Financial Services Authority (DFSA). Per i Distributori: il presente documento intende fornire ai distributori informazioni sui prodotti e i servizi del Gruppo e la sua ulteriore diffusione non è autorizzata. Per i Clienti istituzionali: Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono raccomandazioni finanziarie e sono riservate unicamente a soggetti con adeguate conoscenze in materia di investimenti e che soddisfano i criteri regolamentari per essere classificati come Clienti professionali o Controparti di mercato e nessun altro Soggetto è autorizzato a farvi affidamento. **Columbia Threadneedle Investments è il marchio commerciale globale del gruppo di società di Columbia e Threadneedle.**
 Pubblicato l'11.2021 | Valido fino al 04.2022 | J31947 | 3933684