

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.



Tammie Tang
Gestore di portafoglio (da luglio 2022)

Dati principali

Data di lancio del Fondo

23 maggio 2017

Classificazione SFDR

Articolo 8*

*Il Fondo è classificato come un portafoglio che promuove caratteristiche ambientali o sociali di cui all'articolo 8 del Regolamento UE 2019/2088 in materia di sostenibilità informativa nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

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.*

– Tammie Tang

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.

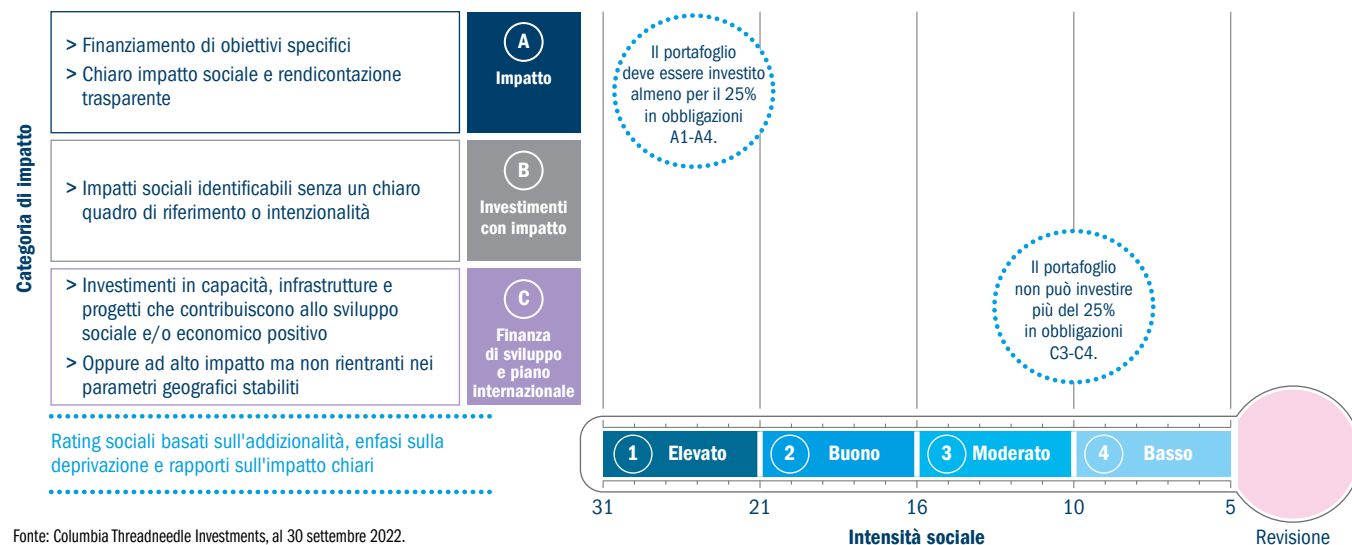
Gli investimenti idonei sono classificati dai nostri analisti specializzati nell'Investimento responsabile (IR) in base alla loro categoria d'impatto e intensità sociale. I nostri analisti di ricerca sul credito investment grade si assicurano che le idee d'investimento superino rigorosi test finanziari 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](https://www.columbiathreadneedle.it)



Informazioni importanti: Threadneedle (Lux) è una società di investimento con sede in Lussemburgo a capitale variabile ("SICAV"), gestita da Threadneedle Management Luxembourg S.A. Questo materiale non deve essere considerato un'offerta, una sollecitazione, una consulenza o una raccomandazione di investimento. La presente comunicazione è valida alla data di pubblicazione e può essere soggetta a modifiche senza preavviso. Le informazioni provenienti da fonti esterne sono considerate affidabili ma non vi è alcuna garanzia sulla loro accuratezza o completezza. L'attuale Prospetto informativo della SICAV, il Documento contenente le informazioni chiave e la sintesi dei diritti degli investitori sono disponibili in inglese e/o in italiano (ove applicabile) presso la Società di gestione Threadneedle Management Luxembourg SA, International Financial Data Services (Luxembourg) SA, il tuo consulente finanziario e/o sul nostro sito web www.columbiathreadneedle.it. Threadneedle Management Luxembourg S.A. può decidere di porre fine agli accordi presi per la commercializzazione della SICAV. Emesso da Threadneedle Management Luxembourg S.A. iscritta al Registre de Commerce et des Sociétés (Lussemburgo), con numero di registrazione B 110242, 44 rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. **Columbia Threadneedle Investments è il marchio globale del gruppo di società Columbia e Threadneedle.** Pubblicato il 03.2023 | Valido fino al 12.2023 | 324512 | 5474833