

CT (Lux) European Strategic Bond

In sintesi

Fondo obbligazionario a gestione attiva che investe in un portafoglio diversificato basato sulle nostre migliori idee d'investimento nel reddito fisso, in prevalenza sui mercati obbligazionari europei.

Obiettivo e politica d'investimento

Generare reddito e una potenziale crescita del capitale nel lungo termine sovraperformando l'ICE BofA 1-7 Year All Euro Government Index (20%), l'ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index (40%) e l'ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (40%). Questo fondo investe in un portafoglio ben diversificato composto da posizioni lunghe e corte principalmente su obbligazioni europee con scadenza inferiore a 10 anni, utilizzando derivati ove appropriato.

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.

Rischi

Questo fondo è adatto a investitori in grado di tollerare un livello di rischio moderato 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: In ragione della natura degli investimenti negli strumenti di debito e nei rispettivi derivati, il fondo può essere esposto a rischi di tasso d'interesse, del mercato del credito e di liquidità.

"Questa strategia offre ai clienti una soluzione omnicomprensiva di gestione degli investimenti nel reddito fisso europeo. Abbiamo maturato esperienza nella gestione di portafogli di questo tipo in diversi cicli di mercato e il nostro approccio flessibile ci consente di generare rendimenti da svariati attivi obbligazionari." – Alasdair Ross

Dati principali

Data di lancio del Fondo: 2 aprile 1999

Universo d'investimento: Credito investment grade, high yield, titoli di Stato e debito emergente (max 15%)

Dimensioni del Fondo: EUR 125 milioni (al 21.12.2024)



Alasdair Ross

Gestore di portafoglio (dall' dicembre 2024)

Motivi principali per investire

- 1 Un approccio d'investimento flessibile:** Investendo attivamente nei mercati obbligazionari, i gestori di portafoglio possono affrontare le mutevoli condizioni d'investimento che influenzano la performance dei vari segmenti del reddito fisso.
- 2 Ricerca solida:** Il nostro team globale di ricerca specializzato nell'investimento obbligazionario è incaricato di calibrare equamente una due diligence approfondita degli emittenti e una chiara visione delle tendenze di mercato e settoriali. La solidità e la profondità della nostra base di ricerca ci aiutano a capire meglio i cambiamenti in atto nell'universo obbligazionario.
- 3 Gestione del rischio di ribasso:** Inglobiamo la gestione del rischio di ribasso nella nostra ricerca proprietaria, laddove gli analisti integrano i propri giudizi con un rating del rischio di ciascun investimento potenziale per misurarne la sostenibilità.

Approccio d'investimento

I gestori di portafoglio prevedono che, nel corso del ciclo d'investimento, i rendimenti proverranno per circa un terzo dalla gestione della duration, per un terzo dall'allocazione nei mercati del reddito fisso e per la quota restante dalla selezione dei titoli bottom-up. I gestori concordano un budget di rischio strategico che governa il processo di costruzione del portafoglio, in cui l'entità delle posizioni dipende dal grado di convinzione nelle varie strategie.

Il fondo si avvale di un approccio d'investimento attivo e fondato sulla ricerca, che si basa sull'analisi fondamentale, strutturale e valutativa. L'analisi macroeconomica su tassi d'interesse, titoli di Stato e valute guida le nostre previsioni in materia di duration, curva e divise e integra l'input di tipo top-down nelle nostre prospettive sui mercati del credito e sui singoli titoli.

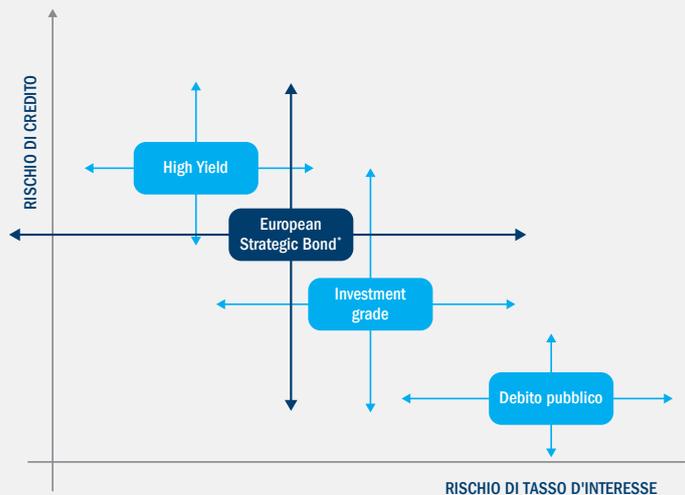
La selezione degli emittenti e dei titoli si basa sul processo di ricerca sul credito, che prende in esame la gamma di opportunità globali per individuare gli investimenti che offrono i migliori rendimenti corretti per il rischio. L'analisi è condotta da un team di analisti esperti che sviluppano opinioni indipendenti sui fondamentali e sulla qualità creditizia dei settori e delle società analizzate. Le nostre ricerche tengono conto della strategia aziendale, della solidità del management, della posizione competitiva, nonché di una serie di parametri finanziari.

L'obiettivo del processo di costruzione del portafoglio è detenere posizioni nelle emissioni e negli emittenti che prediligiamo, in

misura congrua rispetto al livello di rischio e agli obiettivi di rendimento del portafoglio, in modo tale che il rischio di mercato settoriale e quello creditizio complessivo eventualmente risultanti siano in linea con i giudizi del nostro team sul rischio di settore o di credito. Il fondo investe prevalentemente in emittenti europei o che svolgono una parte significativa della propria attività in Europa e sarà investito principalmente in strumenti a breve-medio termine con scadenza inferiore a 10 anni.

La gestione del rischio è integrata nel nostro processo d'investimento e vengono impiegate tecniche sia quantitative che qualitative per misurare e gestire il rischio del portafoglio. Ciascuna raccomandazione d'investimento è accompagnata da un'argomentazione, che comprende un punteggio sul rischio dell'emittente. L'argomentazione comprende le previsioni dell'analista e i rischi associati, l'evoluzione dei parametri finanziari, i risultati operativi e il comportamento del management. Inoltre, gli analisti spiegano quali parti dell'argomentazione sono determinanti per la raccomandazione e indicano gli eventi che potrebbero causare un cambio di opinione. Questi elementi formano la base per la costruzione del portafoglio, l'entità delle posizioni, il monitoraggio del rischio e la disciplina di vendita. Il livello complessivo del rischio del mercato creditizio nel portafoglio è determinato dalle raccomandazioni del team di asset allocation del reddito fisso e l'esposizione geografica è sempre attentamente monitorata.

Approccio flessibile per affrontare le diverse fasi di volatilità del mercato obbligazionario



*A scopo puramente illustrativo.



Per maggiori informazioni, visita columbiathreadneedle.it



Avvertenze: Il capitale è a rischio. Questo documento di promozione finanziaria è emesso a solo scopo informativo e di marketing da Columbia Threadneedle Investments. Questo Fondo è un comparto di Columbia Threadneedle (Lux) I, una società d'investimento a capitale variabile ("SICAV") di diritto lussemburghese, gestita da Threadneedle Management Luxembourg S.A.

L'attuale Prospetto informativo della SICAV, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID)/il Documento contenente le informazioni chiave (KID), 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. Threadneedle Management Luxembourg S.A. si riserva la facoltà di risolvere gli accordi conclusi per la commercializzazione della SICAV. 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. In Germania i risultati passati sono calcolati secondo il metodo BVI.

Il presente materiale non costituisce un'offerta, una sollecitazione, una consulenza o una raccomandazione d'investimento. Un investimento potrebbe non essere idoneo per tutti gli investitori e, ove del caso, si consiglia di richiedere una consulenza professionale indipendente, anche di natura fiscale. 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.

Publicato da Threadneedle Management Luxembourg S.A. Registrata presso il Registre de Commerce et des Sociétés (Lussemburgo), numero di iscrizione B 110242, 6E route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo.

Il presente documento potrebbe essere messo a disposizione del destinatario da una società affiliata facente parte del gruppo Columbia Threadneedle Investments: Columbia Threadneedle Management Limited nel Regno Unito; Columbia Threadneedle Netherlands B.V nel SEE.

© 2025 Columbia Threadneedle. Tutti i diritti riservati. Columbia Threadneedle Investments è il marchio commerciale globale del gruppo di società di Columbia e Threadneedle.

CTEA7502970.1 | WF2784948 (Valido dal gennaio 2025 al dicembre 2025)