

Threadneedle (Lux) Global Emerging Market Equities

In sintesi

Fondo che investe in azioni dei mercati emergenti e punta a generare extra-rendimenti individuando i “paladini del capitale”, ossia le società in grado di preservare e potenziare la crescita.

Obiettivo e politica d'investimento

Conseguire la crescita del capitale sul lungo periodo e sovraperformare l'MSCI Emerging Markets Index investendo in un portafoglio ben diversificato e a gestione attiva di azioni dei mercati emergenti.

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 società non incluse nel benchmark.



Dara White

Gestore di portafoglio (dal luglio 2019)

Dati principali

Gestore

Dara White

Data di lancio del Fondo

2 aprile 2002

Benchmark

ICE BofA Euro Non-Sovereign
ICE BofA Euro Corporate
Euroland Issuers

Motivi principali per investire

1. Lunga tradizione nei mercati emergenti:

il nostro team d'investimento ha una grande esperienza ed attinge alle capacità di ricerca a livello globale, per far leva su posizioni high-conviction.

2. Approccio d'investimento differenziato:

un approccio testato e comprovato, incentrato sui titoli growth di qualità, per investire nei mercati emergenti.

3. Strategia all-cap: una comprovata capacità di generare extra-rendimenti, selezionando i titoli nell'intera gamma di capitalizzazioni di mercato.

Rischi di cui tenere conto

Questo fondo è adatto a investitori che sono in grado di tollerare livelli più alti di rischio e volatilità a fronte di rendimenti superiori su un orizzonte di investimento di lungo periodo. 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 azioni, società di dimensioni ridotte e valute.

Rischi associati: il fondo può essere esposto a ulteriori rischi di mercato, politici e di liquidità in ragione della natura degli investimenti nei mercati emergenti.

“Soprattutto nelle economie emergenti, il mercato tende a smorzare troppo velocemente la crescita delle società ben gestite: è proprio questa inefficienza che abbiamo puntualmente cercato di sfruttare. Puntiamo sui “paladini del capitale”, ossia società di qualità in grado di sostenere e accelerare la crescita del reddito, con un'enfasi sui rendimenti. Coniughiamo questo approccio con la nostra premessa di “non assumere posizioni indesiderate” per fissare obiettivi sia al rialzo che al ribasso allo scopo di generare rendimenti a lungo termine interessanti e stabili per i nostri investitori.

– Dara White

Approccio d'investimento

La selezione dei titoli bottom-up è il cardine del nostro processo d'investimento.

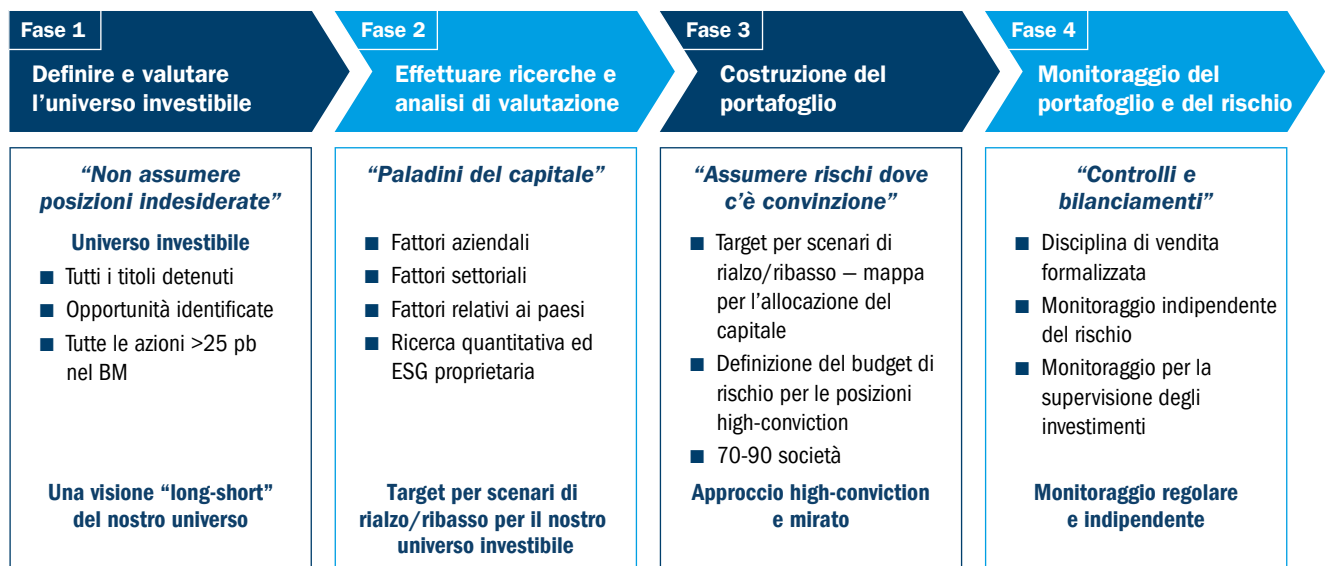
Valutare le società avvalendosi della ricerca fondamentale e incentrata sull'investimento responsabile, integrata da strumenti quantitativi, nonché analizzare fonti multiple di extra-rendimenti risulta più efficace di un approccio singolo, in quanto permette di acquisire una comprensione più approfondita dei fattori che guidano la performance. A ciò incorporiamo l'analisi macroeconomica per appurare l'impatto delle dinamiche nazionali e settoriali a livello delle aziende, ottenendo una panoramica olistica dei titoli identificati dalla nostra ricerca societaria.

Il nostro processo d'investimento è imperniato sulla premessa di "non assumere posizioni indesiderate" e mira a formare un giudizio consapevole su tutte le società nel nostro universo d'investimento, anche quelle che non figurano nel nostro portafoglio.

A tale scopo creiamo target per scenari di rialzo/ribasso (ovvero di acquisto e vendita) per tutte le società incluse in tre categorie chiave: tutte le posizioni attuali del fondo; titoli che a nostro parere costituiscono potenziali opportunità d'investimento; tutti i titoli che hanno una ponderazione superiore allo 0,25% nel benchmark. I target di prezzo al rialzo e al ribasso fungono da "mappa" per l'allocazione del capitale nella fase di costruzione del portafoglio, garantendo che le migliori idee del team costituiscano la percentuale più ampia dei rischi assunti dal fondo.

Abbiamo predisposto una disciplina di vendita formalizzata per il fondo: se un titolo scende del 20% dai livelli di acquisto rispetto al mercato si innesca una riduzione e un riesame della posizione. I team di monitoraggio indipendenti contribuiscono anch'essi a eliminare i rischi indesiderati, conseguire rendimenti solidi e regolari e far sì che il fondo sia allineato con il suo obiettivo d'investimento.

Un processo di investimento chiaramente definito e ripetibile



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.**
Valido a partire dal 07.21 | Valido fino al 03.22 | J31666 | 4176630
columbiathreadneedle.com