

# CT (Lux) Global Social Bond

## In sintesi

Fondo obbligazionario globale che grazie al suo approccio basato su risultati socialmente positivi attinge all'intero potenziale delle obbligazioni per generare un rendimento sia finanziario che sociale.

## Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo mira a offrire reddito insieme alla prospettiva di una crescita del capitale nel lungo periodo. Il fondo investe in un portafoglio 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 in tutto il mondo.

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:** il fondo può essere esposto a ulteriori rischi di credito, ESG (ambientali, sociali e di governance), di mercato, di tasso d'interesse e di liquidità in ragione della natura degli investimenti nei mercati obbligazionari.

"In un mercato dominato da prodotti basati sull'esclusione (screening negativo), le nostre strategie social bond si avvalgono di un approccio nettamente diverso agli investimenti sociali. Investiamo attivamente in aziende che rispondono a esigenze sociali reali, utilizzando un'ampia gamma di obbligazioni per ottenere specifici risultati sociali positivi."

– Tammie Tang

## Dati principali

**Data di lancio del Fondo:** 5 dicembre 2023

**Partner sociale:** il ruolo di The Good Economy consiste nell'analizzare e monitorare l'impatto sociale del fondo, nonché fornire consulenza sullo stesso, tramite un Social Advisory Panel indipendente, di cui fa parte anche il consulente per l'impatto sociale Steward Redqueen, e nel redigere una relazione annuale sull'impatto per i clienti.

**Qualità creditizia media:** A

**Liquidità:** giornaliera

**SFDR:** Articolo 9\*



**Tammie Tang**

Gestore di portafoglio (dal dicembre 2023)

## Motivi principali per investire

- 1 Un 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 Una solida partnership:** la nostra ottima reputazione sia nel reddito fisso che negli investimenti sociali è ulteriormente rafforzata dalla partnership sociale con The Good Economy, una società di consulenza in materia d'impatto di prim'ordine, specializzata nella valutazione dell'impatto sostenibile a lungo termine.
- 3 Pionieri degli investimenti in social bond:** gestiamo con successo strategie incentrate sulle obbligazioni sociali e basate sui risultati sin dal 2013 e investiamo oltre 1 miliardo di dollari in una gamma di portafogli per conto di clienti.

\*Il Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Prima di decidere di investire nel fondo pubblicizzato è opportuno anche tenere conto di tutte le caratteristiche e di tutti gli obiettivi del fondo illustrati nel Prospetto informativo. Le informative sulla sostenibilità del fondo sono disponibili sul nostro sito web: [www.columbiathreadneedle.it](http://www.columbiathreadneedle.it).

# Approccio d'investimento

Nel costruire la strategia Global Social Bond seguiamo il nostro approccio d'investimento consolidato che cerca di bilanciare impatto sociale, rendimento finanziario e liquidità.

Partiamo da un obiettivo sociale chiaro, identificando gli emittenti obbligazionari che cercano di esercitare un impatto sociale positivo in sette aree chiave di sviluppo sociale, per formare un ampio universo investibile sociale globale composto da oltre 8000 titoli. Individuiamo i progetti con il maggiore impatto positivo nelle aree più bisognose e assegniamo un'importanza centrale ai criteri geografici. Questi risultati sono successivamente imperniati sui 169 traguardi sottostanti dei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite.

Una volta identificata questa gamma iniziale di opportunità d'investimento sociale, cominciamo la nostra analisi partendo dalle opportunità finanziarie. I nostri analisti obbligazionari investment grade valutano gli emittenti utilizzando il nostro **processo di ricerca bottom-up consolidato** per garantire che le idee d'investimento soddisfino i requisiti finanziari, di governance e di liquidità necessari per essere inseriti in portafoglio. Prestiamo particolare attenzione alla gestione della liquidità e una quota del fondo sarà investita in strumenti altamente liquidi che offrono tuttavia rendimenti inferiori. Non includiamo le obbligazioni che non superano l'analisi finanziaria.

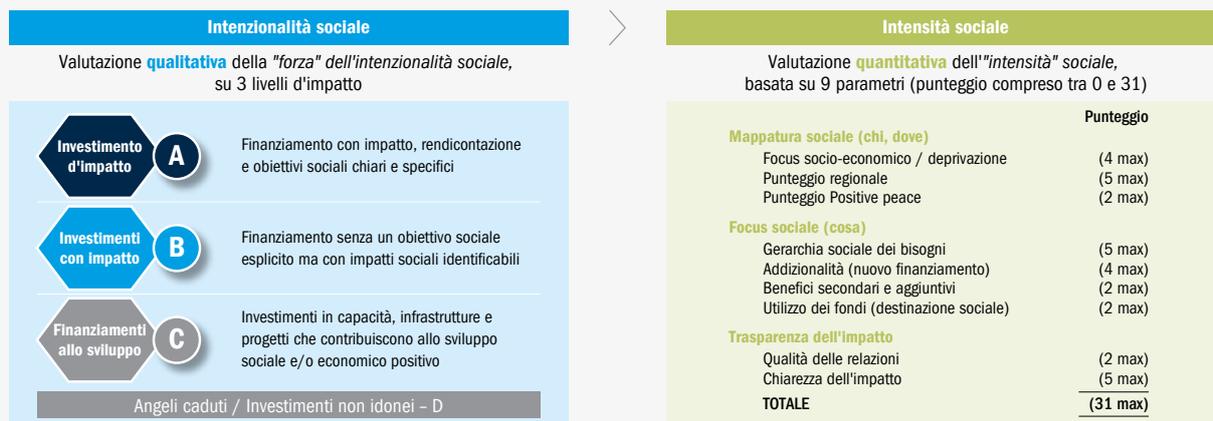
Successivamente applichiamo lo stesso principio di intensità della ricerca alla **valutazione dell'impatto sociale bottom-up**. A differenza della valutazione finanziaria, che tiene conto dell'analisi a livello dell'entità emittente, la nostra analisi dell'impatto sociale viene condotta a livello dell'obbligazione, in quanto obbligazioni diverse dello stesso emittente possono produrre risultati sociali diversi. La nostra analisi dell'impatto sociale si articola in due parti: una componente qualitativa e una quantitativa che chiamiamo rispettivamente l'"intenzionalità" sociale e l'"intensità" sociale.

**Intenzionalità sociale:** considera l'"intenzione" di esercitare un impatto positivo, e la rispettiva forza, assegnando una **categoria d'impatto** pari ad A, B o C.

**Intensità sociale:** considera varie misure tese a valutare "chi e cosa trae beneficio" dai risultati e assegna un **punteggio di intensità sociale** da 0 a 31 (classificato in quartili: 1 = elevato; 2 = buono; 3 = moderato e 4 = modesto).

Nel complesso, il processo genera un punteggio sociale specifico (da A1 a C4) che viene utilizzato per confrontare le obbligazioni che soddisfano diverse esigenze sociali e monitora l'intensità sociale del portafoglio nel tempo.

## La metodologia di valutazione dinamica in campo sociale indirizza gli investimenti verso risultati sociali positivi



Per maggiori informazioni, visita [columbiathreadneedle.it](https://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.it](https://www.columbiathreadneedle.it). 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.

In Svizzera questi documenti sono disponibili presso il Rappresentante e Agente pagatore in tale paese: CAEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Succursale di Zurigo, Bleicherweg 7, CH 8027 Zurigo.

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.

In Spagna Columbia Threadneedle (Lux) I è registrata presso la CNMV con il numero 177. Il Fondo è un organismo di investimento collettivo non spagnolo debitamente registrato presso la CNMV a scopo di promozione commerciale in Spagna. Per investire nel fondo è necessario rivolgersi ai distributori autorizzati nominati a livello locale. Si invitano i potenziali investitori a leggere il Prospetto informativo e il KID applicabile a ciascun fondo in cui sono interessati prima di procedere alla sottoscrizione. Tutti gli altri documenti di legge, nonché il NAV sono disponibili su richiesta presso [www.columbiathreadneedle.it](https://www.columbiathreadneedle.it).

Publicato 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 nel 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.

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; Columbia Threadneedle Investments (Swiss) GmbH in Svizzera, operante in veste di ufficio di rappresentanza di Columbia Threadneedle Management Limited. Alcuni fondi e/o classi di azioni potrebbero non essere disponibili in tutte le giurisdizioni.

© 2023 Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments è il marchio commerciale globale del gruppo di società di Columbia e Threadneedle.

6093622 | WF549600 (Valido dal novembre 2023 al dicembre 2024)