

# THREADNEEDLE (LUX) EUROPEAN SOCIAL BOND FUND

## IN SINTESI

Un fondo obbligazionario europeo con un innovativo focus sociale in grado di liberare in pieno il potenziale delle obbligazioni societarie per generare rendimenti sia a livello finanziario che sociale.

## PERCHE' INVESTIRE

**1. Approccio innovativo:** Il Comparto sfrutta pienamente la capacità delle obbligazioni di generare un rendimento finanziario e conseguire un risultato sociale positivo. Avvalendosi di una metodologia dinamica di valutazione degli impatti sociali 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 mercato del reddito fisso che negli investimenti sociali è ulteriormente rafforzata dalla partnership con INCO,<sup>1</sup> un'organizzazione che opera nel campo dell'economia sociale europea ed è un leader nella valutazione delle imprese sociali sostenibili.

**3. Track record comprovato negli investimenti obbligazionari a vocazione sociale:** Abbiamo una solida esperienza in strategie obbligazionarie con finalità sociali, che gestiamo dal 2013 con successo, e gestiamo oltre 1 miliardo di euro in una serie di strategie per i clienti nel Regno Unito, Europa e Stati Uniti.

“Il nostro approccio di portafoglio alloca il capitale in funzione di risultati che sappiano rispondere ad esigenze sociali reali. Questo approccio al mercato basato sull'evidenza concreta eleva l'investimento sociale al rango di strategia *mainstream*. Abbiamo già dimostrato come tale approccio sia in grado di aggiungere valore sotto forma di “alfa sociale” senza compromettere i rendimenti finanziari. Il mercato europeo ha il potenziale e l'opportunità per consentire a questo approccio di fare la differenza.”

– Simon Bond



**SIMON BOND**

Gestore di portafoglio

## DATI PRINCIPALI

### Data di lancio

23/05/2017

### Obiettivo del comparto

Vi preghiamo di fare riferimento al KIID del Comparto per informazioni dettagliate in merito ad obiettivo ed indice di riferimento del comparto

### Numero di posizioni

60-100 (al lancio)

### Liquidità

Giornaliera

### Universo sociale investibile

Componenti del benchmark e obbligazioni fuori benchmark selezionate. La strategia può attingere al mercato delle obbligazioni societarie nel rispetto degli Obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU (UN Sustainable Development Goals)

### Partnership sociale

INCO rappresenta il partner sociale della strategia e ha il compito di esaminare e valutare gli effetti sociali degli investimenti in fase post-negoziazione; inoltre, partecipa al Social Advisory Panel con l'obiettivo di analizzare, fornire pareri e monitorare gli investimenti della strategia dal punto di vista della performance sociale

<sup>1</sup> INCO opera sotto il patrocinio di una società leader in Europa nel campo del sociale: Groupe SOS e Le Comptoir de l'innovation.

<sup>2</sup> La strategia Threadneedle UK Social Bond è stata lanciata a Dicembre 2013.

## APPROCCIO D'INVESTIMENTO

Adottiamo un approccio focalizzato sui risultati per generare un rendimento sia finanziario che sociale. Inizialmente, identifichiamo le obbligazioni che hanno il potenziale per conseguire risultati in una gamma di sette esigenze di sviluppo sociale e che andranno a formare un universo di titoli europei a vocazione sociale composto da circa 1.900 titoli. Questo potenziale universo investibile rappresenta il 45%

circa dei componenti dell'indice di riferimento, a cui si aggiungono ulteriori obbligazioni fuori benchmark selezionate. Le opportunità d'investimento sono categorizzate in base al tipo di impatto che offrono e ognuna è valutata con un rating in funzione del suo orientamento al sociale e delle caratteristiche dei risultati conseguiti.

## CATEGORIZZAZIONE SOCIALE E MATRICE DEI RATING

RATING	Livello di rating				
	Elevato	Buono	Moderato	Basso	
Categoria di Impatto sociale	A. Investimento d'impatto	A1	A2	A3	A4
	B. Investimento con impatto	B1	B2	B3	B4
	C. Finanziamenti allo sviluppo	C1	C2	C3	C4
	D. Finanza generale	GF (nessun rating attribuito)			

Parallelamente, il nostro team obbligazionario *investment grade* valuta i titoli di credito interessati utilizzando il nostro processo di ricerca consolidato per garantire che le idee d'investimento soddisfino i requisiti finanziari e di liquidità necessari per essere inserite in portafoglio.

INCO, il partner sociale del comparto, a sua volta esamina e valuta i risultati sociali degli investimenti effettuati; inoltre, partecipa al Social Advisory Panel con l'obiettivo di analizzare, fornire pareri e monitorare

gli investimenti del comparto dal punto di vista della performance sociale. Ciò garantisce che gli esiti, i risultati e gli impatti conseguenti si iscrivano in un quadro di riferimento riconosciuto a livello più ampio sviluppato per la Commissione europea. Questo iter determina la valutazione finale del risultato e del beneficio sociale e costituisce il punto di partenza di INCO per valutare e relazionare la performance sociale degli investimenti e del comparto.

## RISCHI PRINCIPALI

I rendimenti passati non sono indicativi di rendimenti futuri e il comparto può non raggiungere il suo obiettivo di investimento. Il capitale investito è da considerarsi. Il valore degli investimenti può sia diminuire che aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare il capitale inizialmente investito. Nel caso di investimenti in attività denominate in molteplici valute, eventuali variazioni dei tassi di cambio possono incidere sul valore degli investimenti. La Politica d'investimento del comparto autorizza quest'ultimo a investire in strumenti derivati allo scopo di abbassare il rischio o di ridurre al minimo i costi delle operazioni. Le variazioni dei tassi d'interesse possono avere un impatto sul valore del comparto. In generale, quando i tassi d'interesse salgono, il corso di un'obbligazione a tasso fisso scende, e viceversa. Il Comparto può investire in attività che non sempre possono essere vendute tempestivamente senza subire uno sconto rispetto al valore equo. Il Comparto potrebbe essere costretto ad abbassare il prezzo di vendita, a vendere altri investimenti o a rinunciare ad altre opportunità d'investimento più interessanti.

Il Comparto investe in titoli il cui valore potrebbe subire modifiche significative qualora l'emittente si rifiutasse o non fosse in grado o fosse considerato incapace di pagare.

La maggior parte dei fondi obbligazionari e di liquidità offrono un limitato potenziale di crescita del capitale e un reddito non legato all'inflazione. L'inflazione è in grado di influenzare il valore del capitale e del reddito nel tempo.

A volte può risultare difficile valutare oggettivamente le attività del comparto e il vero valore può non venire riconosciuto finché le attività siano state vendute.

Le variazioni dei tassi d'interesse possono avere un impatto sul valore del fondo. In generale, quando i tassi d'interesse salgono, il corso di un'obbligazione a tasso fisso scende, e viceversa.

Il Comparto può evidenziare una significativa volatilità di prezzo. I rischi qui identificati come applicabili al Comparto sono dettagliati nella sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto.

Si prega di prendere visione delle Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e del Prospetto del Fondo qualora si desideri investire nel Comparto.



Per maggiori informazioni, visitare [columbiathreadneedle.it](http://columbiathreadneedle.it)



**Informazioni importanti: Per scopi di marketing. Esclusivamente ad uso di Investitori professionali e/o qualificati nella rispettiva giurisdizione (da non utilizzare o trasmettere a clienti al dettaglio). Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghi rendimenti futuri.** Il valore degli investimenti e il rendimento che ne deriva possono diminuire così come aumentare ed un investitore potrebbe non recuperare la somma investita. Threadneedle (Lux) è una società di investimento a capitale variabile (Société d'investissement à capital variable, o "SICAV") costituita secondo le leggi del Grand Duché de Luxembourg. Le emissioni, i riscatti e le conversioni delle diverse classi di azioni sono effettuati dalla SICAV. La società di gestione di Threadneedle (Lux) è Threadneedle Management Luxembourg S.A., che è coadiuvata da Threadneedle Asset Management Ltd. e/o da società di sub-gestione selezionate. Questo materiale è a titolo informativo e non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di titoli o altri strumenti finanziari e non è volto ad offrire consigli o servizi di investimento. Si prega di leggere il Prospetto e le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) prima di investire. Le sottoscrizioni di un comparto devono essere effettuate unicamente in base al Prospetto informativo, ovvero alle Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e all'ultima relazione annuale o periodica, che possono essere richiesti gratuitamente presso il vostro consulente finanziario. Gli investitori dovrebbero prendere visione della sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto per conoscere il rischio applicabile all'investimento per ciascun fondo. La documentazione summenzionata e i KIID sono disponibili in Inglese, Francese, Tedesco, Portoghese, Italiano, Spagnolo e Olandese (si prega di notare che il Prospetto non è disponibile in Olandese). I documenti possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta scrivendo alla società di gestione in 44, rue de la Vallée, L-2661, Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, rivolgendosi all'International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 47, avenue John F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo oppure sul sito internet della società [www.columbiathreadneedle.it](http://www.columbiathreadneedle.it) all'interno della sezione chiamata "Documenti legali". Threadneedle Management Luxembourg S.A ha la facoltà di decidere di interrompere gli accordi relativi alla commercializzazione della Sicav in conformità con la normativa Europea. Una sintesi dei diritti degli Investitori è disponibile alla pagina del nostro sito in Inglese. Emesso da Threadneedle Management Luxembourg S.A. registrata presso il Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg), Registered No. B 110242 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo. **Columbia Threadneedle Investments è il marchio globale di gruppo delle società Columbia e Threadneedle.**  
Valid from: 08.21 | Valid to: 03.22 | J31809 | 2826528  
[columbiathreadneedle.it](http://columbiathreadneedle.it)