

CB – ACCENT LUX – MULTI INCOME

Strategia

Multi Income è un fondo discrezionale che ha come obiettivo la crescita del capitale attraverso un flusso costante di reddito, principalmente attraverso cedole obbligazionarie, ma anche attraverso dividendi azionari. Il fondo investe principalmente in obbligazioni a medio termine, in genere obbligazioni societarie globali investment grade, con la possibilità tuttavia di investire in titoli ad alto rendimento fino al 60% del fondo. Per quanto riguarda l'esposizione azionaria, fino a un massimo del 15% del portafoglio, vengono selezionate società globali di alta qualità con una lunga storia di distribuzione costante di dividendi e crescita stabile. La costruzione dell'asset allocation ideale nasce dal perfetto mix dei due approcci, top-down e bottom-up, con l'obiettivo di incrementare il capitale minimizzando la volatilità dello strumento rispetto al mercato.

L'allocazione di una parte del patrimonio nel fondo Multi Income permette di beneficiare di una diversificazione in termini di emittenti ed emissioni, di una gestione attiva volta a selezionare la distribuzione delle scadenze e a sfruttare le dislocazioni di valore di mercato, oltre che di una consulenza specializzata e del supporto di broker specializzati.

Segmenti d'investimento del fondo

Obbligazioni IG: le obbligazioni investment grade in euro costituiscono la parte difensiva del portafoglio e proprio per la loro elevata qualità, questo segmento può (ma non deve necessariamente) avere una duration più lunga, anche di 5-7 anni.

Obbligazioni HY: obbligazioni tipicamente ad alto rendimento ed inserite nel portafoglio a sconto. Una gestione attiva di questi titoli ne consente la vendita, approfittando del capital gain, indipendentemente dalla scadenza naturale dell'obbligazione, che in genere ha una duration piuttosto corta.

Distressed Situation: obbligazioni che hanno subito forti ribassi e che hanno un buon rapporto risk/reward, in quanto l'upside potenziale è molto importante a fronte di un prezzo già molto basso e di un potenziale recovery rate a livelli vicini.

Azioni/Fondi: massimo 15% di allocazione in blue chips globali, leader di mercato e con buoni dividendi che costituiscono una valida alternativa al rendimento da cedole. Per determinate nicchie di mercato, come subordinati e mercati di frontiera, c'è la possibilità di comperare fondi obbligazionari di terze parti, fino ad un massimo del 10%.

Processo d'investimento



Disclaimer:

This document is for information purposes and it represents advertisement material and it is based on the prospectus and on the key information document of the fund CB-ACCENT LUX-MULTI INCOME which are available upon request by BlueStar Investment Managers SA (registered office in Lugano, Via G.B. Pioda 8, E-mail address: info@bluestar-im.ch, Telephone number: +41 91 260 36 70). The present set of information are available only to investors resident in Switzerland, Italy and Luxembourg. Its content is based upon information from deemed reliable sources, but it cannot be guaranteed as accurate, complete, valid or timely and it should not be relied on as such for any particular purpose. Any subscription should be based solely on the Fund's Prospectus, as well as the latest audited annual report (and subsequent unaudited semi-annual report if available) provided to subscribers prior to the subscription and/or available upon request. An investment in the Fund entails risks, which are fully described in the Fund's prospectus. Past performance is not a guide to future performance and may not be repeated. The value of an investment can rise or fall with market fluctuations and the originally invested amount be lost. Exchange rate changes may cause the value of any foreign investment to rise or fall. The fund may not be registered nor authorized for sale in your home country. Kindly contact your financial adviser in this respect.