A uso esclusivo degli investitori professionali – Non destinato ai clienti retail
Questa è una comunicazione di marketing. Prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento, si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il KID/KIID.

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS®



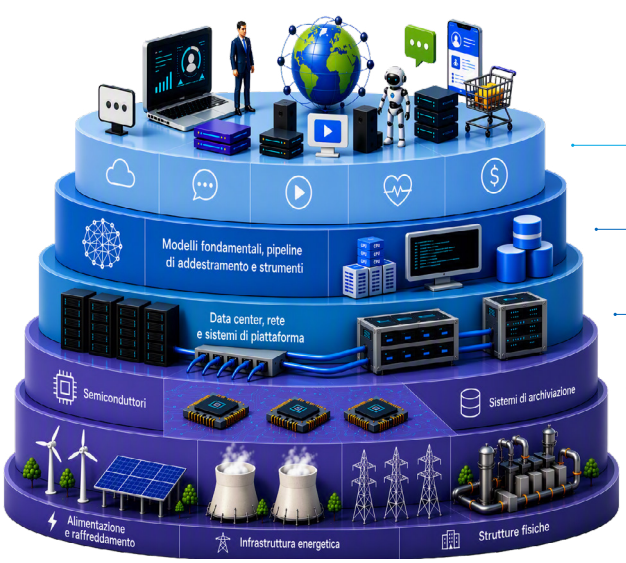
CT (Lux) Global Technology

Alla ricerca di opportunità di crescita duratura all'interno dell'ecosistema tecnologico

La tecnologia continua a trasformare il modo in cui viviamo, lavoriamo, comunichiamo e consumiamo. L'intelligenza artificiale (AI) è oggi il tema di maggiore visibilità, ma rappresenta solo una parte di un ciclo di innovazione più ampio che interessa tecnologia industriale, software, infrastrutture, semiconduttori e servizi digitali.

La sfida non è semplicemente ottenere esposizione al settore tecnologico, bensì individuare le società meglio posizionate per trasformare l'innovazione in una crescita sostenibile nel tempo. CT (Lux) Global Technology è gestito da un team specializzato dedicato, con una lunga esperienza di investimento attraverso i principali cicli tecnologici. La strategia si basa su una ricerca fondamentale bottom-up e su un rigoroso approccio alla valutazione per individuare opportunità di crescita lungo l'intero ecosistema tecnologico, includendo società che vanno oltre i titoli più grandi e maggiormente detenuti dal mercato.

I principali beneficiari degli investimenti legati all'Intelligenza Artificiale



LIVELLO 5
Applicazioni e casi d'uso
Esempio di titolo: **Apple**

LIVELLO 4
Modelli di AI
Esempio di titolo: **Alphabet**

LIVELLO 3
Infrastrutture e sistemi
Esempio di titolo: **Western Digital**

LIVELLO 2
Chip e capacità di elaborazione
Esempio di titolo: **Lam Research**

LIVELLO 1
Energia e infrastrutture fisiche
Esempio di titolo: **Bloom Energy**

Fonte: Columbia Threadneedle Investments (immagine generata dall'AI) a luglio 2026.
La menzione di titoli azionari non costituisce una raccomandazione alla negoziazione.

Competenza specialistica nel settore tecnologico: Gestita dal Seligman Investments Team (facente parte di Ameriprise Financial), la strategia beneficia del supporto di analisti dedicati con esperienza diretta nel settore tecnologico, in grado di apportare una prospettiva privilegiata all'analisi fondamentale delle società.

Prossimità agli innovatori tecnologici: Gli uffici d'investimento situati nel cuore della Silicon Valley e di New York consentono al team di mantenere un contatto diretto con gli innovatori, i decisori e i buyer di tutto il panorama tecnologico.

Guardare oltre le mega-tech: La strategia ricerca opportunità di crescita duratura all'interno dell'ecosistema tecnologico, comprese società che potrebbero essere sottovalutate nelle fasi iniziali di una transizione tecnologica.

Il Seligman Investments Team unisce una pluriennale esperienza d'investimento, la profondità dei propri analisti, la conoscenza del settore e la prossimità agli innovatori per **valutare dove viene allocato il capitale, dove l'adozione sta accelerando e dove emergono le opportunità future prima che siano ampiamente riconosciute.**

Pubblicato a luglio 2026

Generare valore nel lungo periodo attraverso un approccio d'investimento distintivo

Un team costruito per il successo

Un team **altamente specializzato** che combina l'esperienza di investitori tecnologici di lungo corso con competenze maturate direttamente nel settore, distinguendo i trend strutturali sostenibili dalle semplici mode di mercato.

Focus sui leader tecnologici di domani

La strategia investe nell'intero ecosistema tecnologico per identificare le aziende che rendono possibile la **prossima fase dell'innovazione**, infrastrutture per l'AI, soluzioni energetiche, apparecchiature per semiconduttori, networking, sistemi di storage e infrastrutture per data center. Vengono inoltre ricercate opportunità in società a piccola e media capitalizzazione, dove la ricerca specialistica può generare valore aggiunto.

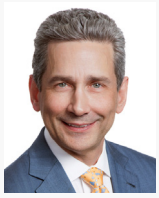


Ricerca di rendimenti corretti per il rischio

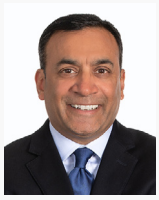
Il fondo ha **generato rendimenti corretti per il rischio superiori rispetto a quelli del benchmark** su molteplici orizzonti temporali.

Disciplina di valutazione tramite l'approccio GARP

La strategia adotta un approccio **Growth At A Reasonable Price (GARP)**, che combina crescita e valutazioni ragionevoli, evitando di inseguire il momentum di mercato o pagare multipli eccessivi per la crescita futura.



Paul Wick
Chief Investment Officer
Seligman Investments



Vimal Patel
Gestore di portafoglio
Seligman Investments

Fonte: Columbia Threadneedle al 30 settembre 2026.

La forza del team di gestione

Il fondo è guidato da Paul Wick, uno dei gestori attivi del settore tecnologico con la maggiore anzianità negli Stati Uniti, con quasi 40 anni di esperienza nell'investimento tecnologico, affiancato da Vimal Patel, che porta oltre 30 anni di esperienza negli investimenti.

12
analisti senior dedicati

28+
anni di esperienza media tra i membri senior del team

$48,4mld
gestiti nell'ambito di strategie e veicoli d'investimento focalizzati sul settore tecnologico

Copertura completa in 12 settori correlati

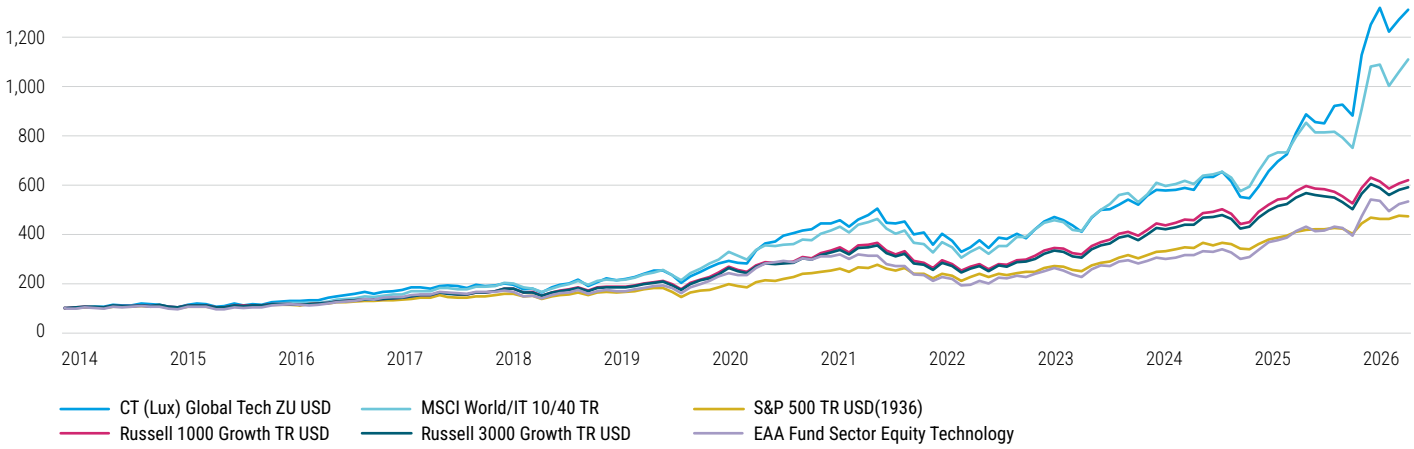
- Semiconduttori
- Comunicazioni
- Elettronica asiatica e giapponese
- Computer e periferiche
- Software
- Elettronica di consumo
- Tecnologie industriali
- Media
- Servizi tecnologici
- Tecnologie per l'energia alternativa
- Internet
- Tecnologia medica

Rischi

Il capitale è a rischio. Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri e il fondo potrebbe non raggiungere il proprio obiettivo d'investimento. Il valore degli investimenti può diminuire così come aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito. Questo fondo è adatto agli investitori in grado di tollerare livelli elevati di rischio e volatilità e con un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo. Gli investitori potrebbero perdere una parte o la totalità del capitale e dovrebbero consultare il prospetto informativo per una descrizione completa di tutti i rischi. Rischi dell'investimento: investimento in azioni, concentrazione settoriale e valute.

CT (Lux) Global Technology

Performance dal lancio della classe di azioni (settembre 2014)



Rendimenti trailing

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
CT (Lux) Global Tech ZU USD (%)	62,1	44,6	25,0	26,0
MSCI World/IT 10/40 USD (%)	39,7	38,4	22,2	24,7

Indice di Sharpe

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
CT (Lux) Global Tech ZU USD	1,89	1,64	0,82	1,09
MSCI World/IT 10/40 USD	1,19	1,47	0,76	1,12

Performance per anno solare (netta)

	2026 YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
CT (Lux) Global Tech ZU USD (%)	54.5	34,5	27,0	44,4	-31,5	38,6	44,1	54,3	-8,9	34,9	15,6
MSCI World/IT 10/40 USD (%)	36,6	26,4	28,7	55,9	-30,6	30,1	44,3	48,2	-2,3	38,7	12,0

Fonte: Morningstar, Columbia Threadneedle, dati al 30 settembre 2026. I rendimenti sono al netto delle commissioni, ponderati per il tempo e presuppongono il reinvestimento dei proventi. Il benchmark è stato modificato dall'MSCI World Information Technology Index all'MSCI World Information Technology 10/40 Index il 18 ottobre 2023. Il benchmark non include commissioni o oneri e non è possibile investire direttamente in esso. Il rendimento dell'investimento può variare in conseguenza delle fluttuazioni valutarie qualora l'investimento sia effettuato in una valuta diversa da quella utilizzata per il calcolo della performance passata.

Informazioni sul Fondo

AUM del fondo: $3,4 mld

Active share: 66,7%

Data di lancio del fondo: maggio 1997

Numero target di partecipazioni: 50 - 75 posizioni

Benchmark: MSCI World Information Technology 10/40 Index

Categoria SFDR*: Articolo 6

Focus dell'investimento: Investire in società tecnologiche caratterizzate da solide prospettive di crescita e/o elevata redditività, negoziate a valutazioni considerate ragionevoli dal team di gestione.

* Il Fondo è classificato come Articolo 6 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e NON promuove caratteristiche ambientali o sociali come obiettivo.

CT (Lux) Global Technology
Visita il sito dedicato

© 2026 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni quivi contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate né distribuite e (3) non sono garantite in termini di esattezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo delle presenti informazioni. Le performance conseguite in passato non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Per informazioni più dettagliate sui Rating Morningstar, inclusa la relativa metodologia, si rimanda al sito: http://corporate.morningstar.com/US/ documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf

Classi di azioni disponibili

Classe	Tipologia	Copertura valutaria	Valuta	Spese correnti	Max comm. ingresso	Max comm. uscita	Costi transazione	Inv. minimo	Data lancio	ISIN
AE	Acc	No	EUR	1,95%	3,00%	0,00%	0,20%	2.500	17/06/2026	LU3379774139
AEH	Acc	Si	EUR	1,97%	3,00%	0,00%	0,29%	2.500	13/05/2013	LU0444972557
AU	Acc	No	USD	1,95%	3,00%	0,00%	0,20%	2.500	02/05/1997	LU0444971666
AUP	Dist	No	USD	1,95%	3,00%	0,00%	0,20%	2.500	07/06/2018	LU1815336760
DE	Acc	No	EUR	2,30%	0,00%	0,00%	0,20%	2.500	16/03/2010	LU0757431738
DEH	Acc	Si	EUR	2,32%	0,00%	0,00%	0,29%	2.500	28/06/2018	LU0444972128
DU	Acc	No	USD	2,30%	0,00%	0,00%	0,20%	2.500	02/05/1997	LU0444973449
IE	Acc	No	EUR	0,95%	0,00%	0,00%	0,20%	100.000	09/01/2020	LU2092974778
IEH	Acc	Si	EUR	0,97%	0,00%	0,00%	0,29%	100.000	20/06/2017	LU0444973100
IG	Acc	No	GBP	0,95%	0,00%	0,00%	0,20%	100.000	07/06/2018	LU1815336927
IU	Acc	No	USD	0,95%	0,00%	0,00%	0,20%	100.000	09/01/2020	LU0444972805
ZE	Acc	No	EUR	1,00%	0,00%	0,00%	0,20%	1.500.000	22/09/2014	LU0957808735
ZEH	Acc	Si	EUR	1,02%	0,00%	0,00%	0,29%	1.500.000	14/06/2018	LU0957808818
ZEP	Dist	No	EUR	1,00%	0,00%	0,00%	0,20%	1.500.000	10/12/2025	LU3222564265
ZG	Acc	No	GBP	1,00%	0,00%	0,00%	0,20%	1.000.000	07/06/2018	LU1815337149
ZU	Acc	No	USD	1,00%	0,00%	0,00%	0,20%	2.000.000	22/09/2014	LU0957808578

Fonte: Columbia Threadneedle al 30 settembre 2026.

Per maggiori informazioni, visitare **columbiathreadneedle.it**

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

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.

Pubblicato 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.

© 2026 Columbia Threadneedle. Tutti i diritti riservati. Columbia Threadneedle Investments è il marchio commerciale globale del gruppo di società di Columbia e Threadneedle.