
Gestione attiva ed engagement nella strategia del fondo Threadneedle (Lux) Global Technology

Azionario tecnologia | Aprile 2023

Tramite l'analisi fondamentale, il team di gestione di Columbia Threadneedle Investments dedicato alla strategia nel settore tecnologico e basato nella Silicon Valley, si impegna quotidianamente nella ricerca di valore in aziende con potenziale di crescita anche al di fuori dei benchmark di settore

L'approccio di investimento del tema di gestione del **Threadneedle (Lux) Global Technology** abbraccia un universo d'investimento che comprende le azioni globali, ma con un focus su aziende del settore tecnologico, dei semiconduttori e del software. Il fondo presenta un solido track record riconosciuto dalle 5 stelle Morningstar e il team di gestione vanta una lunga e comprovata esperienza, beneficiando della sede in Silicon Valley, dove mantiene un costante dialogo con tutte le aziende presenti. Sono questi i tratti distintivi della strategia che guida il Threadneedle (Lux) Global Technology, un fondo azionario globale specializzato sul settore tecnologico e caratterizzato da una spiccata gestione attiva.

TEAM DI GESTIONE

Paul Wick, il responsabile del team di gestione operativo nella Silicon Valley, dove risiedono le principali aziende hi tech a livello globale, gestisce con successo fondi tecnologici da oltre 30 anni. Il team, inoltre, grazie alla posizione logistica privilegiata, può interagire direttamente con il management di molte delle aziende in cui investe restando costantemente aggiornato sulle realtà più innovative fanno sapere gli esperti di Columbia Threadneedle.

GESTIRE AL MEGLIO LA VOLATILITA'

Le posizioni in portafoglio sono incentrate soprattutto su sottosectori quali semiconduttori, informatica, archiviazione dati, networking, software e internet selezionando le singole aziende attraverso un'approfondita analisi dei fondamentali. Essenziale, per il team di gestione, restare focalizzati su società in grado di garantire il massimo ritorno per il rischio assunto, diversificando ogni trend su più posizioni per poter gestire al meglio la volatilità.

UN APPROCCIO CONTRARIAN

A forgiare la strategia del fondo un processo d'investimento differente rispetto alla concorrenza di categoria, basato su una gestione attiva che adotta, per oltre il 70%, un approccio contrarian per identificare le società più promettenti nel settore tech. Ad esempio, traendo vantaggio dal consolidamento del settore e investendo in potenziali obiettivi di fusione e acquisizione oppure nella capacità di investimento anticipato in aziende in crescita prima che vengano incluse nel benchmark. Un approccio che si pone quindi come obiettivo quello di identificare opportunità di rendimento al di fuori degli indici di mercato, grazie alla flessibilità di un team che può investire in base alla propria visione, sondando il potenziale delle aziende con le quali interagisce e si confronta ogni giorno.

L'ECOSISTEMA DEI SEMICONDUTTORI

Una ulteriore preziosa fonte di alfa è poi riconducibile alle opportunità che il team ricerca nell'ecosistema dei semiconduttori, esaminando accuratamente produttori di semiconduttori e fornitori di apparecchiature. Inoltre, il posizionamento del portafoglio, basato sulla ricerca, è dinamico dal momento che i driver di crescita si stanno evolvendo e potrebbero non essere rappresentati in modo così evidente negli approcci ponderati per la capitalizzazione di mercato: ad esempio, la crescita prevista nel segmento auto rispetto al segmento PC. Rispetto alla capitalizzazione, Columbia Threadneedle predilige le aziende con un valore di mercato compreso tra 2 e 30 miliardi di dollari, in quanto tendono a essere meno rischiose rispetto alle small cap, ma possono crescere più rapidamente delle mega cap.

UN ROBUSTO TRACK RECORD

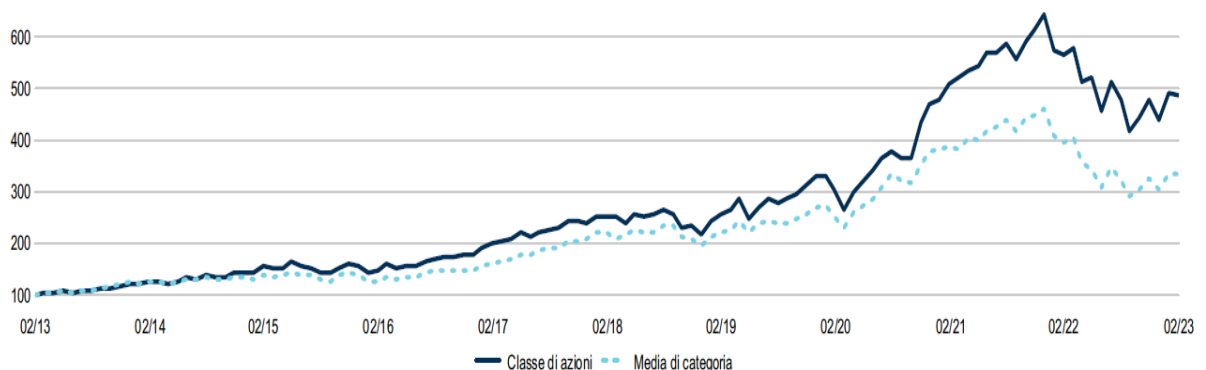
Questo processo di investimento dinamico e distintivo ha consentito al team di gestione del fondo **Threadneedle (Lux) Global Technology** di accumulare un robusto track record. Dal suo lancio, infatti, ha generato solidi rendimenti aggiustati per il rischio assicurandosi le 5 stelle Morningstar* di categoria.

* Fonte Morningstar al 28.02.2023

Performance al 28.02.2023

I risultati ottenuti nel passato non prevedono i rendimenti futuri. Il rendimento dell'investimento può variare a causa delle fluttuazioni valutarie se l'investimento è effettuato in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato.

NAV 10 anni (USD)



Esclusivamente ad uso di investitori professionali e/o di tipologie di investitori equivalenti nella propria giurisdizione (non utilizzare o trasmettere a clienti retail). Il presente documento ha fini pubblicitari.

Questo documento viene distribuito unicamente a scopo informativo e non deve essere considerato rappresentativo di un particolare investimento. Non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualsivoglia titolo o altro strumento finanziario, né alla fornitura di servizi o consulenza in materia di investimenti. **Investire comporta dei rischi, tra cui il rischio di perdita del capitale. Il capitale è a rischio.** Il rischio di mercato può riguardare un singolo emittente, settore dell'economia, industria ovvero il mercato nel suo complesso. Il valore degli investimenti non è garantito e di conseguenza gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito. **Gli investimenti internazionali** comportano alcuni rischi e una certa volatilità in ragione della potenziale instabilità politica, economica o valutaria e di principi contabili e finanziari differenti. **I titoli nominati nel presente documento sono forniti a scopo illustrativo, sono soggetti a variazioni e non vanno interpretati come una raccomandazione di acquisto o di vendita. I titoli esaminati potrebbero rivelarsi o meno redditizi.** Le opinioni espresse sono valide alla data indicata, possono cambiare al mutare del contesto di mercato o di altre condizioni e possono differire da altre opinioni espresse da altre società consociate o affiliate di Columbia Threadneedle Investments (Columbia Threadneedle). Le decisioni di investimento o gli investimenti effettivamente realizzati da Columbia Threadneedle e dalle sue affiliate, per conto proprio o per conto di clienti, possono non riflettere necessariamente le opinioni espresse. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono una consulenza d'investimento e non tengono conto delle circostanze specifiche di ciascun investitore. Le decisioni di investimento dovrebbero essere sempre effettuate in funzione delle esigenze finanziarie, degli obiettivi, delle finalità, dell'orizzonte di investimento e della tolleranza al rischio di ciascun investitore. Le classi di attivi descritte potrebbero non essere idonee per tutti gli investitori. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e nessuna previsione deve essere considerata come una garanzia.** Le informazioni e le opinioni fornite da terze parti sono state ottenute da fonti ritenute attendibili, ma non si rilascia alcuna garanzia in merito alla loro accuratezza e completezza. Il presente documento e i relativi contenuti non sono stati esaminati da alcuna autorità di regolamentazione.

Per il SEE: 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.

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