

# Threadneedle (Lux) Global Technology

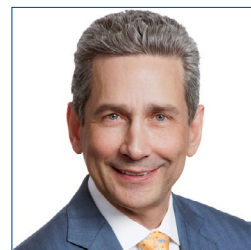
## In sintesi

Fondo azionario globale che investe in società direttamente o indirettamente operanti nel settore tecnologico e potenzialmente in grado di generare rendimenti solidi e sostenibili.

## Obiettivo e politica d'investimento

Conseguire la crescita del capitale sul lungo periodo e sovraperformare l'MSCI World Information Technology Index investendo in un portafoglio concentrato di società tecnologiche e legate al settore tecnologico globali.

In linea con la sua strategia di gestione attiva, incentrata sul detenere una quantità ridotta di investimenti, le posizioni in portafoglio possono discostarsi in misura significativa dalle componenti dell'indice, ferma restando la flessibilità di investire anche in società non incluse nel benchmark.



**Paul Wick**

Gestore di portafoglio (dal marzo 2014)

## Dati principali

### Data di lancio della strategia

15 marzo 2010

### Investimenti tipici del fondo

50-80 società

## Motivi principali per investire

**1. Approccio high conviction:** Il nostro approccio non è orientato a un benchmark, ma il gestore di portafoglio investe piuttosto in società che presentano valutazioni interessanti, un potenziale di crescita sostenibile e in relazione alle quali abbiamo maturato un elevato grado di convinzione e conoscenze proprietarie.

**2. Contrarian per natura:** Miriamo a sfruttare il potenziale di società incomprese e trascurate dagli analisti (un approccio talvolta definito *contrarian*) assumendo esposizioni a una tendenza prima che l'idea venga interamente scontata dal mercato.

**3. Gestito da un team specializzato:** Paul Wick è il gestore di portafoglio che da più tempo si

occupa del settore tecnologico statunitense. Può contare su uno dei più grandi ed esperti team globali specializzati nel settore che vanta in media oltre vent'anni di esperienza.

## Rischi di cui tenere conto

Questo fondo è adatto a investitori che sono in grado di tollerare livelli più alti di rischio e volatilità a fronte di rendimenti superiori su un orizzonte di investimento di lungo periodo. 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 azioni, concentrazione settoriale e valute.

**///** *I fondamentali del settore tecnologico si confermano straordinariamente favorevoli. Puntiamo ad evitare le società destinate a finire in una bolla di sapone o il cui uso della tecnologia non è sufficientemente differenziato.*

– Paul Wick

## Approccio d'investimento

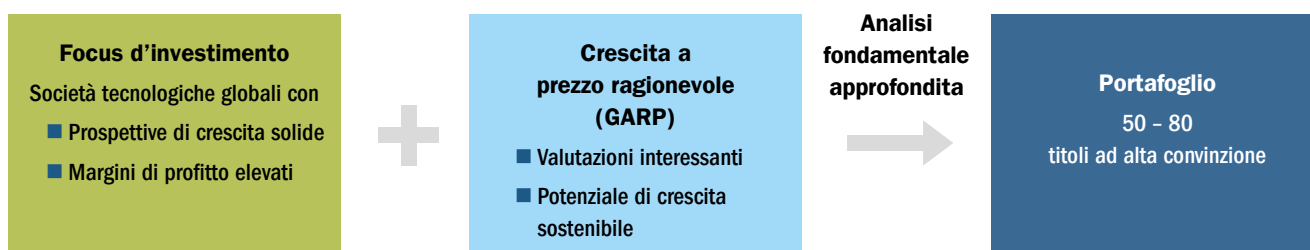
Quando costruisce un portafoglio concentrato e ponderato in base alle idee più convincenti, il team Global Technology valuta il potenziale di crescita futura e di apprezzamento del capitale di una società rispetto alla sua valutazione corrente. Questo approccio d'investimento che bilancia obiettivi di crescita e consapevolezza delle valutazioni ha permesso alla strategia di partecipare concretamente a fasi di rialzo dei mercati contribuendo al contempo a proteggere il capitale in contesti di maggiore rischio.

Questo grande team di esperti è guidato da un gestore che vanta la più lunga esperienza nel settore tecnologico e i suoi uffici sono strategicamente situati a Menlo Park, California (Silicon Valley) e nella città di New York.

L'analisi fondamentale degli investimenti si concentra sulla generazione di free cash flow, sui vantaggi competitivi nonché sulle prospettive attuali e a breve termine in materia di redditività e valutazioni che lasciano presagire un apprezzamento futuro. Attraverso un'analisi dettagliata integrata da conoscenze settoriali specifiche si cerca di beneficiare di tendenze tecnologiche rilevanti ma non ancora scontate dal mercato; le tesi d'investimento del team sono spesso definite *contrarian*.

Il gestore di portafoglio vende società che evidenziano un rallentamento nella crescita di ricavi o utili, con posizioni di mercato minacciate da cambiamenti settoriali o innovazioni tecnologiche, che lamentano un peggioramento della propria situazione finanziaria o che sono ormai prossime ai loro target di valutazione.

## Individuare le migliori opportunità di crescita



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



**Informazioni importanti:** Threadneedle (Lux) è una società di investimento con sede in Lussemburgo a capitale variabile ("SICAV"), gestita da Threadneedle Management Luxembourg S.A. Questo materiale non deve essere considerato un'offerta, una sollecitazione, una consulenza o una raccomandazione di investimento. La presente comunicazione è valida alla data di pubblicazione e può essere soggetta a modifiche senza preavviso. Le informazioni provenienti da fonti esterne sono considerate affidabili ma non vi è alcuna garanzia sulla loro accuratezza o completezza. L'attuale Prospetto informativo della SICAV, il Documento contenente le informazioni chiave e la sintesi dei diritti degli investitori sono disponibili in inglese e/o in italiano (ove applicabile) presso la Società di gestione Threadneedle Management Luxembourg SA, International Financial Data Services (Luxembourg) SA, il tuo consulente finanziario e/o sul nostro sito web [www.columbiathreadneedle.it](http://www.columbiathreadneedle.it). Threadneedle Management Luxembourg S.A. può decidere di porre fine agli accordi presi per la commercializzazione della SICAV. Emesso da Threadneedle Management Luxembourg S.A. iscritta al Registre de Commerce et des Sociétés (Lussemburgo), con numero di registrazione B 110242, 44 rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. **Columbia Threadneedle Investments è il marchio globale del gruppo di società Columbia e Threadneedle.**  
Pubblicato il 03.2023 | Valido fino al 12.2023 | 324549 | 5474695  
[columbiathreadneedle.it](http://columbiathreadneedle.it)