

CT (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 10/40 Index investendo in un portafoglio concentrato di società tecnologiche e legate al settore tecnologico globale.

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.

Rischi

Questo fondo è adatto a investitori che sono in grado di tollerare livelli elevati di rischio e volatilità e che operano 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 sia sufficientemente differenziato."
– Paul Wick

Dati principali

Data di lancio della strategia: 15 marzo 2010

Numero medio di titoli nel Fondo: 50-75 società

Dimensioni del Fondo: USD 730 milioni
(al 30.09.2023)



Paul Wick

Gestore di portafoglio (dal marzo 2014)

Motivi principali per investire

- 1 Approccio high conviction:**
Il nostro approccio non è orientato a un benchmark; 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 più di vent'anni di esperienza.

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 dal gestore di fondi comuni 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 flusso di

cassa libero, 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.

Passi semplici e ripetibili per guidare il nostro processo decisionale



Per maggiori informazioni, visita columbiathreadneedle.it



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.

Publicato 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.

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; Columbia Threadneedle Investments (Swiss) GmbH in Svizzera, operante in veste di ufficio di rappresentanza di Columbia Threadneedle Management Limited. Alcuni fondi e/o classi di azioni potrebbero non essere disponibili in tutte le giurisdizioni.

© 2023 Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments è il marchio commerciale globale del gruppo di società di Columbia e Threadneedle.

6055834 | WF518141 (Valido dal novembre 2023 al dicembre 2024)