

CT (Lux) American Smaller Companies

Für Werbezwecke
Dezember 2023

Dies ist eine Marketing-Anzeige.

Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und das BIB, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen

CT (Lux) American Smaller Companies

Ziele und wesentliche Risiken

Anlageziel: Das American Smaller Companies Portfolio strebt einen Kapitalzuwachs durch überwiegende Investition in Aktien von „American Smaller Companies“ (kleineren amerikanischen Unternehmen) mit Sitz oder bedeutender Geschäftstätigkeit in den USA an.

Das Portfolio ist nach Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung) als Portfolio eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale fördert.

Anlagerisiko: Der Wert von Anlagen kann fallen und steigen und Anleger könnten den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.

Währungsrisiko: Bei Anlagen in Vermögenswerten, die auf verschiedene Währungen oder auf andere Währungen als Ihre eigene lauten, kann der Anlagewert durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden.

Liquiditätsrisiko: Der Fonds hält Vermögenswerte, die eventuell schwer zu verkaufen sein könnten. Der Fonds muss eventuell den Verkaufspreis senken, andere Anlagen verkaufen oder auf attraktivere Anlagemöglichkeit verzichten.

High Volatility Risk: Der Fonds ist aufgrund seiner Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagement-Techniken in der Regel einem hohen Volatilitätsrisiko ausgesetzt. Das heißt, dass der Wert des Fonds wahrscheinlich häufiger und potenziell stärker als bei anderen Fonds steigen und fallen wird.

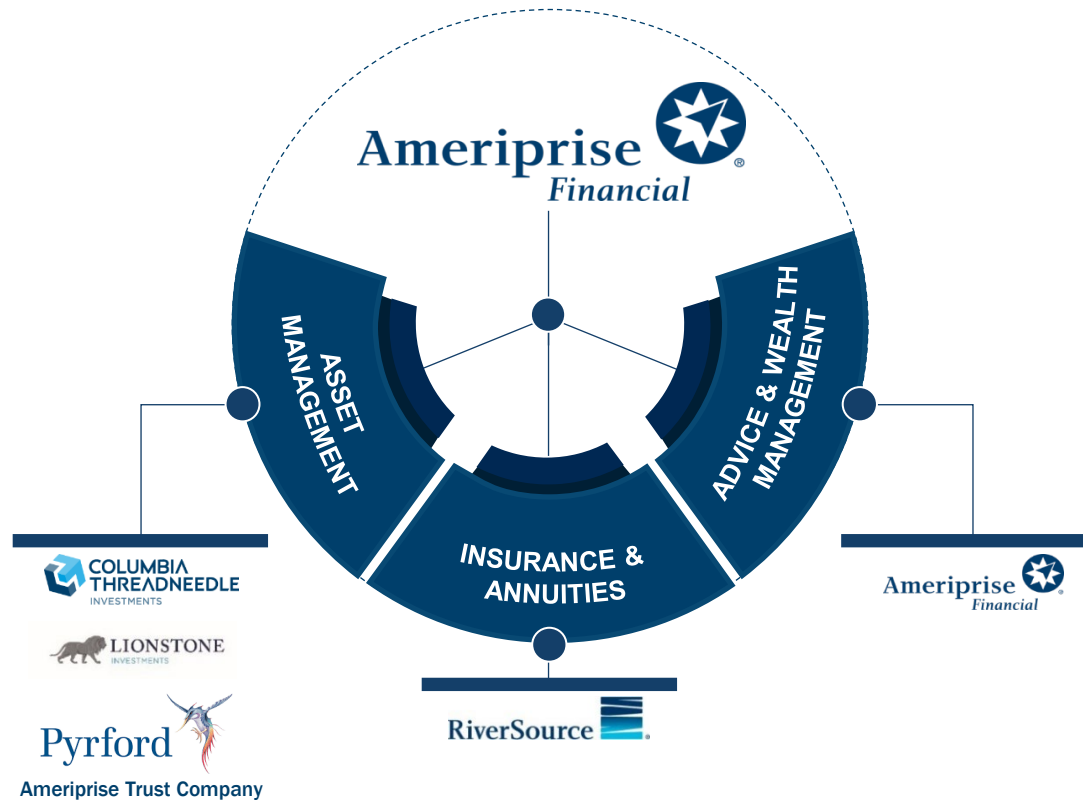
Derivate für ein effektives Portfoliomanagement oder zur Absicherung: Der Fonds kann in Derivate investieren, um Risiken zu verringern oder die Transaktionskosten zu minimieren.

Abschnitt 1

Columbia Threadneedle Investments Überblick

Ameriprise Financial Inc.

Überblick über die Geschäftsbereiche



Key facts

- Konzernweite AUM: 1400 Mrd. USD¹
- Ein Fortune 500 Unternehmen
- S&P rating of A; Moody's A3
- Über 2 Millionen private, geschäftliche und institutionelle Kunden²

Quelle: Ameriprise Financial Inc., Stand: 31.12.2023, sofern nicht anders angegeben.

¹ Die konzernweiten AUM beziehen sich auf das verwaltete und fremdverwaltete Vermögen (Assets under Management und Assets under Administration) aller Unternehmen der Ameriprise Gruppe.

² Ameriprise Unternehmensaccounts

Columbia Threadneedle Investments

Wer wir sind: Smarter anlegen für die Welt, die Sie sich wünschen

Vier wesentliche Stärken als Grundlage für bessere Ergebnisse für unsere Kunden:



Wir sind global vernetzt



Wir betreiben intensives
Research



Wir haben eine
verantwortungsvolle
Grundhaltung



Wir legen den Fokus auf
kontinuierliche
Verbesserung

Business at a glance

Whatever world you want, our purpose is to help you achieve it



€577 Mrd. EUR

Verwaltetes Vermögen (AuM)



650+

Investment professionals



17

Countries



200+

Research analysts

Abschnitt 2

Was spricht für amerikanische Nebenwerte?

Nebenwerte

Möglichkeiten in Hülle und Fülle

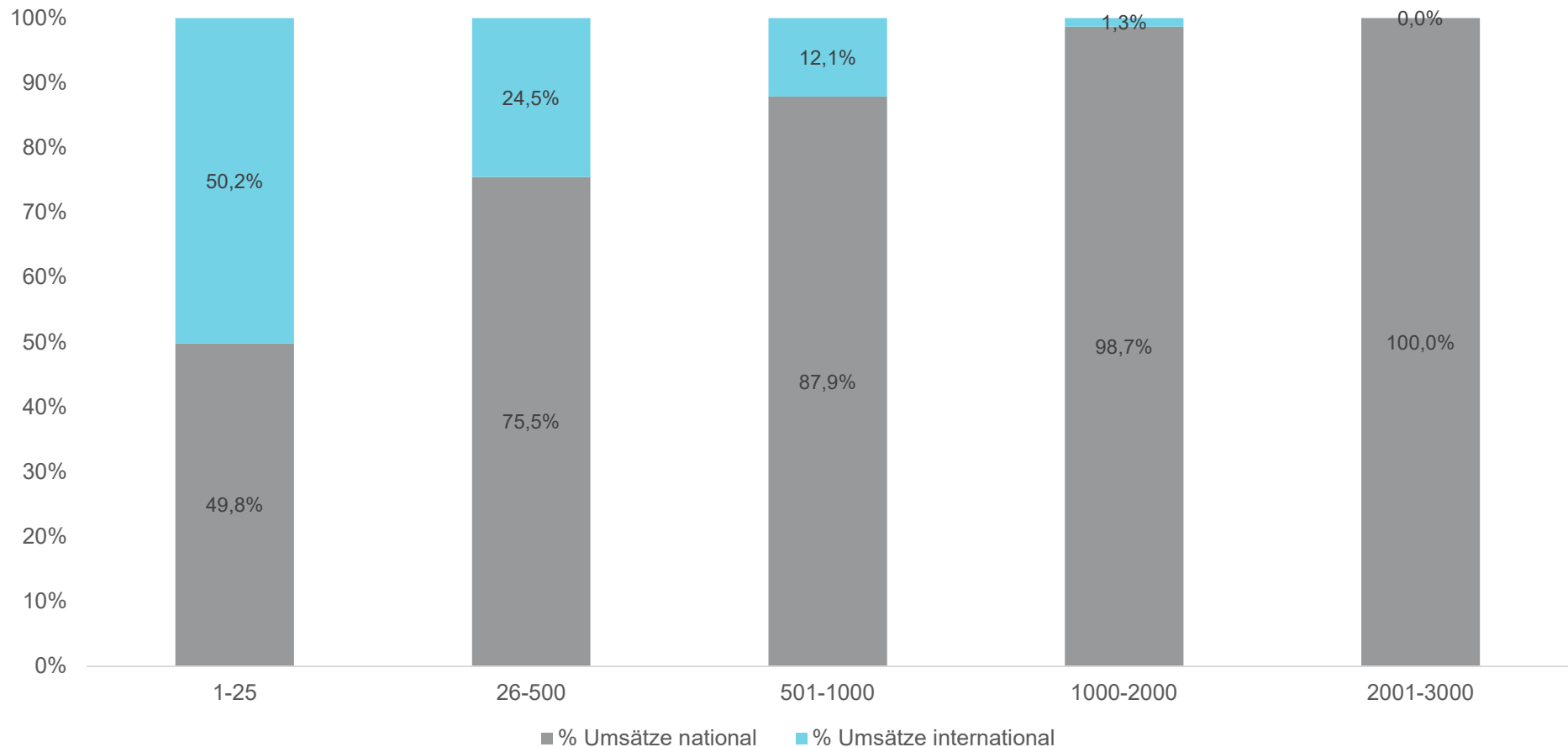
Ein breites Spektrum an Möglichkeiten und Marktineffizienzen begünstigen einen langfristigen, aktiven Ansatz

- Überlegenes Wachstumspotenzial gegenüber Large Caps
 - Größere Wachstumschancen
 - Stärker fokussiertes und unternehmerisches Management
- Enormes Angebot an Möglichkeiten
 - >2.500 Unternehmen
 - Größere Streuung der Aktienrenditen als im Large-Cap-Index
- Reine Engagements in Anlagethemen - unverwässert
- Marktineffizienzen
 - Schlechte Abdeckung durch Analysten
 - Weniger liquide Vermögenswerte (Risiko und Chance)
 - Regionale Preisbildungsmöglichkeiten

Auslandsumsatz nach Marktkapitalisierung

Heimvorteil

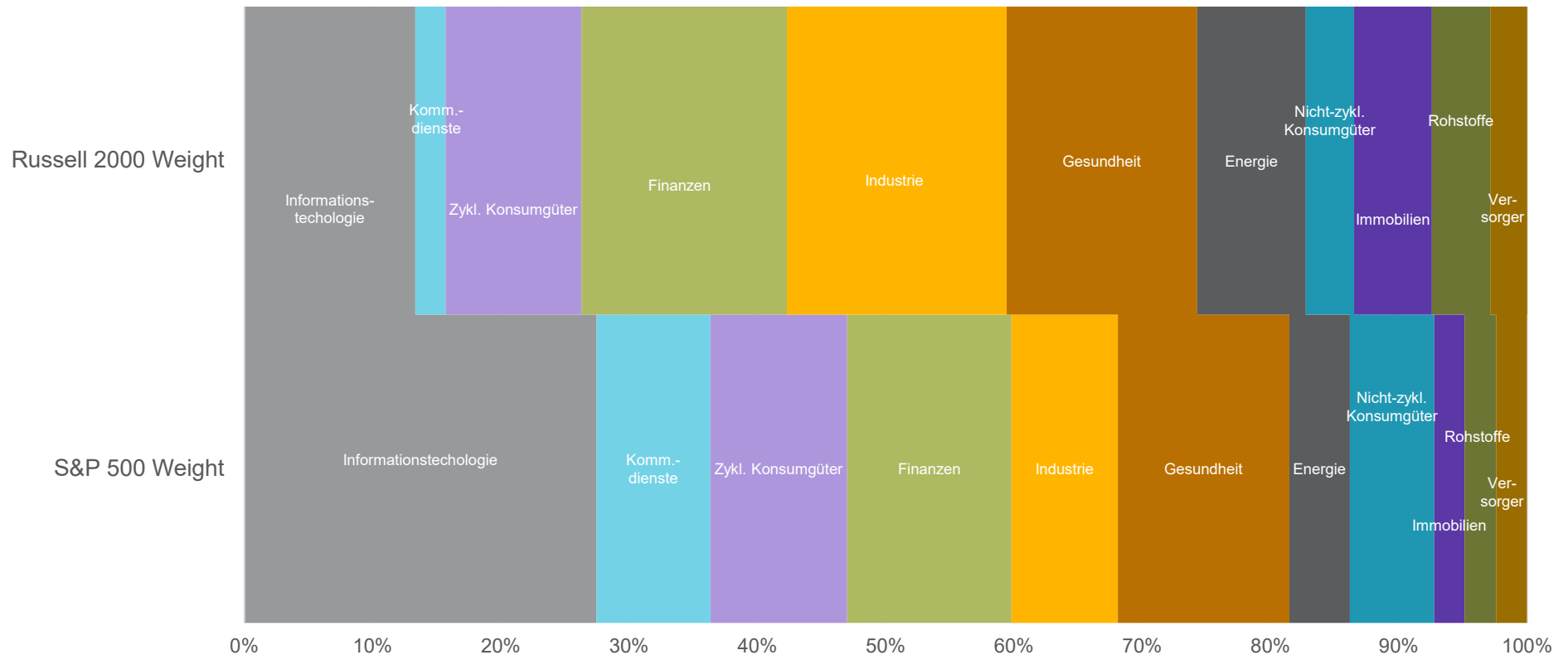
Median der inländischen und internationalen Erträge nach Größenklassen im Russell 3000



Quelle: Raymond James, 12. August 2022.

Aufschlüsselung des Index nach Sektoren

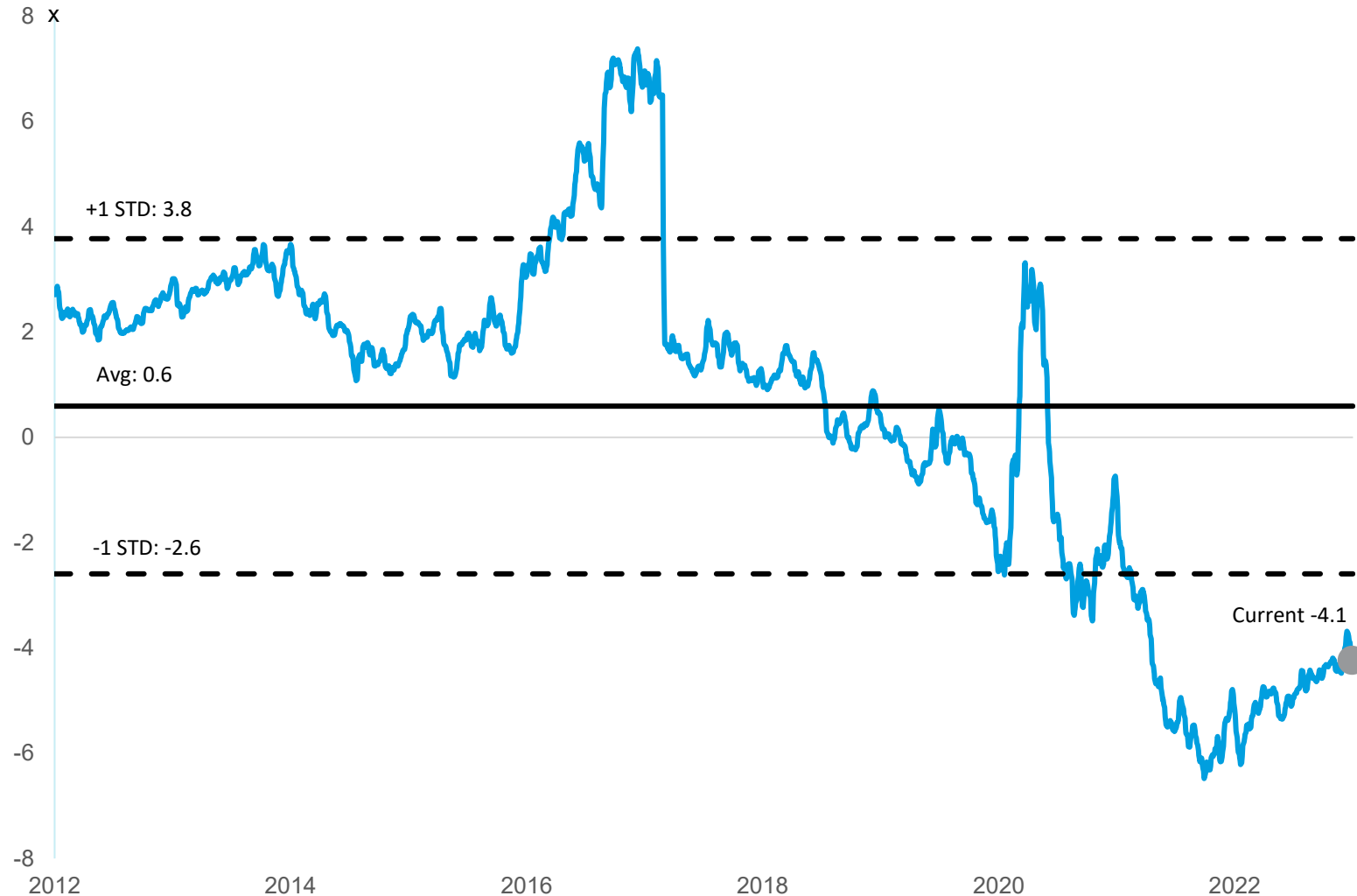
S&P 500 und Russell 2000



Quelle: Columbia Threadneedle Investments und Bloomberg, per 31. Dezember 2023.

Bewertungen

Nebenwerte sind günstig



Quelle: Standard & Poor's, FactSet, Refinitiv, Credit Suisse, per 21. März 2023. Das Diagramm zeigt die relativen Kurs-Gewinn-Bewertungen der Indizes S&P 500 (Large Cap) und S&P 600 (Small Cap).

Abschnitt 3

CT (Lux) American Smaller Companies

*Ziel ist es, konstant gute Leistungen
zu erbringen, nicht nur gelegentlich
großartige*

CT (Lux) American Smaller Companies

Hauptmerkmale

Differenzierungsmerkmale

Research Intensität

- Drei firmeneigene Research-Teams - Fundamentalanalyse, quantitative Analyse und verantwortungsbewusstes Investieren - in den USA und im Vereinigten Königreich liefern tiefere Einblicke.

SFDR Artikel 8: RI Integration

- SFDR-Klassifizierung nach Artikel 8*: Nachweis einer positiven ESG-Ausrichtung.
- Wir glauben, dass Unternehmen mit einer positiven RI-Dynamik ihre Risikofaktoren besser managen können.

Klein anfangen

- Als Fonds für kleinere Unternehmen neigen wir dazu, unsere Ideen aus dem unteren Ende des Russell 2500-Anlageuniversums zu beziehen und unsere Gewinner laufen zu lassen.


Wichtige Daten

CT (Lux) American Smaller Companies

Benchmark	Russell 2500 Index
Investment Universum	500 Mio.-10 Mrd. USD Marktkapitalisierung
Erwarteter Tracking Error	4-8%
Typische Aktiengewichtung	+/- 5% versus Benchmark
Typische Sektorgewichtung	+/- 10% versus Benchmark
Typische Anzahl Wertpapiere	50-80 (aktuell 73)
Volumen	SICAV: 822 Mio. USD

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand: 31. Dezember 2023. Bei den oben beschriebenen Fondseigenschaften handelt es sich um interne Richtlinien (und nicht um Grenzen und Kontrollen). Sie sind nicht Teil des Ziels und der Politik des Fonds und können in Zukunft ohne Vorankündigung geändert werden. *Der Fonds ist gemäß Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) eingestuft und fördert ökologische oder soziale Merkmale als Ziel. Der Risikomanagementprozess des Portfolios umfasst Bemühungen zur Überwachung und Steuerung des Risikos, bedeutet jedoch nicht, dass das Risiko gering ist.

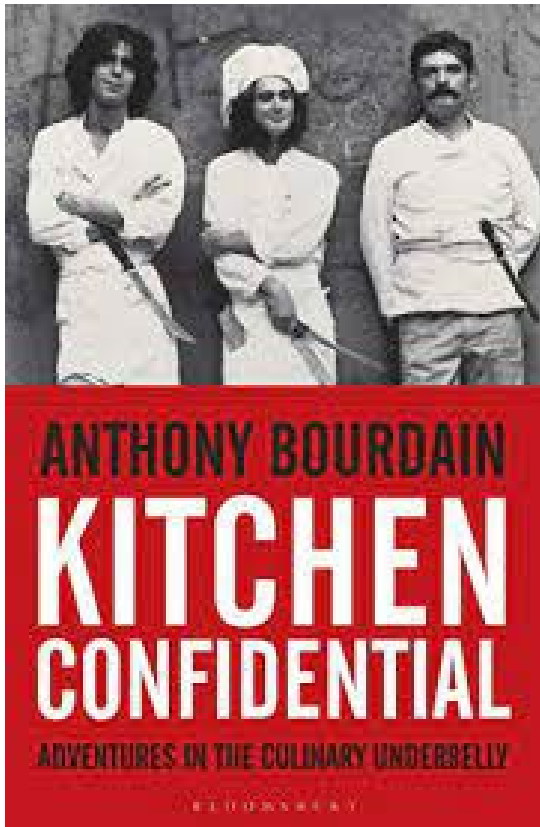
CT (Lux) American Smaller Companies Portfolio Management Team

US Equities Team EMEA						
Portfolio Manager		Portfolio Management Team				
 <p>Nicolas Janvier, CFA®</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Leitender Portfoliomanager bei Columbia Threadneedle Investments. Leiter US-Aktien ■ Seit 2006 im Unternehmen, seit 2014 in London ■ Lead Manager der Threadneedle American Smaller Companies Strategie seit 2015 		<p>Benedikt Blomberg, CFA Portfolio Manager 26 Jahre Erfahrung</p>	<p>Alexandra Dan, CFA Associate Portfolio Manager 7 Jahre Erfahrung</p>			
		<p>Louis Ubaka, CFA Associate Portfolio Manager 7 Jahre Erfahrung</p>	<p>Sam Elliott Associate Portfolio Manager 6 Jahre Erfahrung</p>			
		<p>Andrew Smith Client Portfolio Manager 10 Jahre Erfahrung</p>				
		Equity Teams in den USA				
		Large Cap Growth	Select Large Cap Core	Dividend Income	Small Cap Value/Growth	Disciplined Core

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, per 30. September 2023.

Columbia Threadneedle US Aktien

Unser Investmentansatz...



„Das ganze Essen war einfach. Und ich meine nicht einfach oder dumm. Ich meine, dass ich zum ersten Mal gesehen habe, wie drei oder vier Zutaten, solange sie von höchster und frischer Qualität sind, auf einfache Weise kombiniert werden können, um ein wirklich exzellentes und gelegentlich wundersames Produkt herzustellen.“

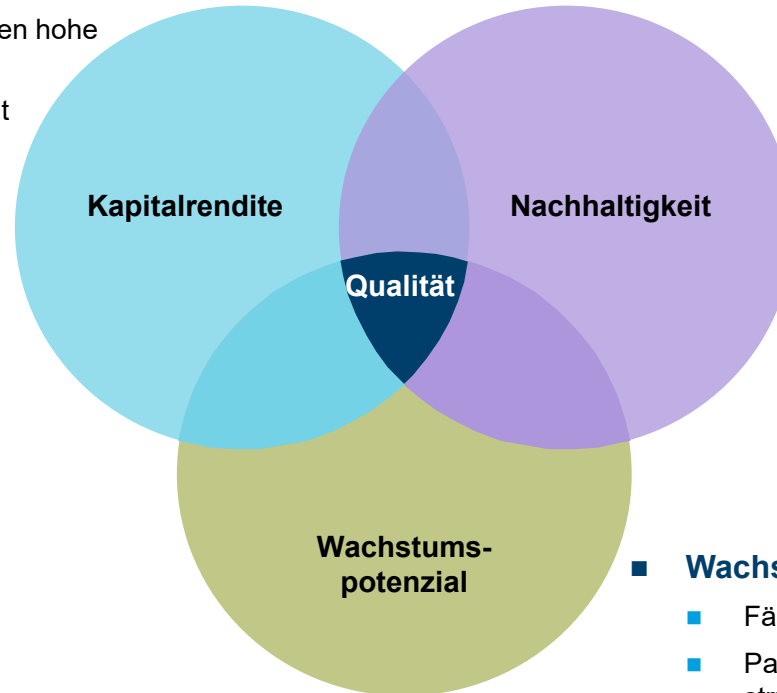
~Anthony Bourdain

Investmentphilosophie

Was wir meinen, wenn wir von „Qualität“ sprechen

■ Rendite auf das investierte Kapital

- Wie erwirtschaftet das Unternehmen hohe Renditen?
- Margenprofil und Anlagenintensität
- Zur Wachstumsfinanzierung benötigtes Kapital



■ Nachhaltigkeit

- Stärke der Wettbewerbsposition in 5-10 Jahren
- ESG-Erwägungen¹
- Die fünf Wettbewerbskräfte von Porter

■ Wachstumspotenzial

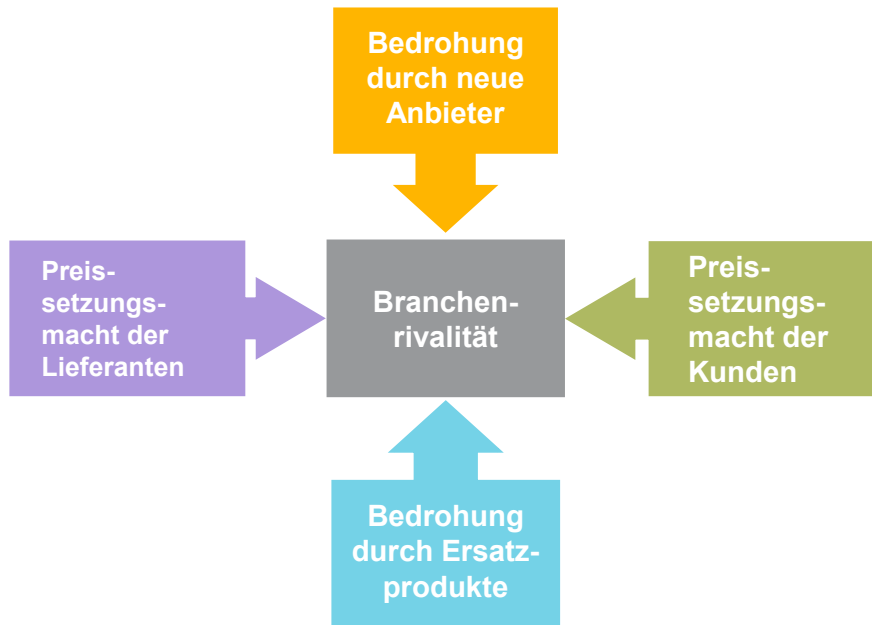
- Fähigkeit, Kapital renditestark wiederanzulegen
- Partizipation an einem langfristigen strukturellen Trend
- Ist der Markt gesättigt / befindet er sich in einem strukturellen Niedergang?

¹ ESG steht für die englischen Wörter "Environmental, social and governance", was zu deutsch bedeutet "Umwelt, Soziales und Unternehmensführung".

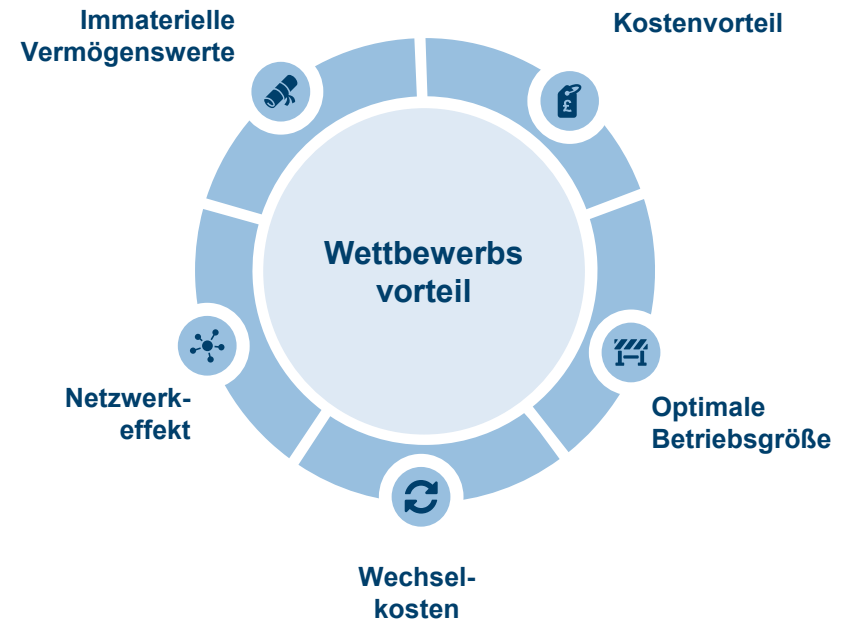
Wie wir herausragende Unternehmen identifizieren

Nachhaltige Wettbewerbsvorteile

Branchenstrukturen verstehen



Identifizierung nachhaltiger Wettbewerbsvorteile



Investmentansatz

Unsere Verpflichtung zum **Erfolg unserer Kunden** wird durch unseren einzigartigen **Investmentansatz** untermauert. Dieser gründet auf vier Eckpfeilern:



GLOBALE PERSPEKTIVEN

Makro einschätzung

Besseres Verständnis für wirtschaftliche, soziale und politische Trends durch globale Präsenz

Mikro einschätzung

Starke Verankerung in lokalen Märkten und langjährige Beziehungen zu Unternehmen

Kontinuierliche Zusammenarbeit

Austausch von Einblicken und Ideen zu allen Anlageklassen und Sektoren zwischen Analysten und Portfoliomanagern



RESEARCH-INTENSITÄT

Unabhängiges Research

Eigene Analysten und Researchanalysten als Treiber eines unabhängigen Research

Daten und Technologie

Big Data, Analytik und Augmented Intelligence übersetzen Informationen in vorausschauende Einblicke



VERANTWORTUNGSVOLLES INVESTIEREN

Fokussiertes Research

Ziel ist die Identifizierung gut geführter, zukunftsorientierter Unternehmen, die besser aufgestellt sind, um Risiken und Herausforderungen erfolgreich zu adressieren, eine nachhaltige Performance und langfristige Wertsteigerungen zu erzielen.



KONTINUIERLICHE VERBESSERUNG

Autonomie

Investmentteams kultivieren und implementieren ihre besten Ideen

Analysen

Die Investimentaufsicht hilft sicherzustellen, dass die Investmentteams einen konsistenten Ansatz einhalten und unbeabsichtigte Risiken vermeiden

Verantwortung

Unabhängige Überwachung zur Bewertung von Stärken, Schwächen und Chancen

Investment Philosophie

Gutes vs. schlechtes Unternehmen?

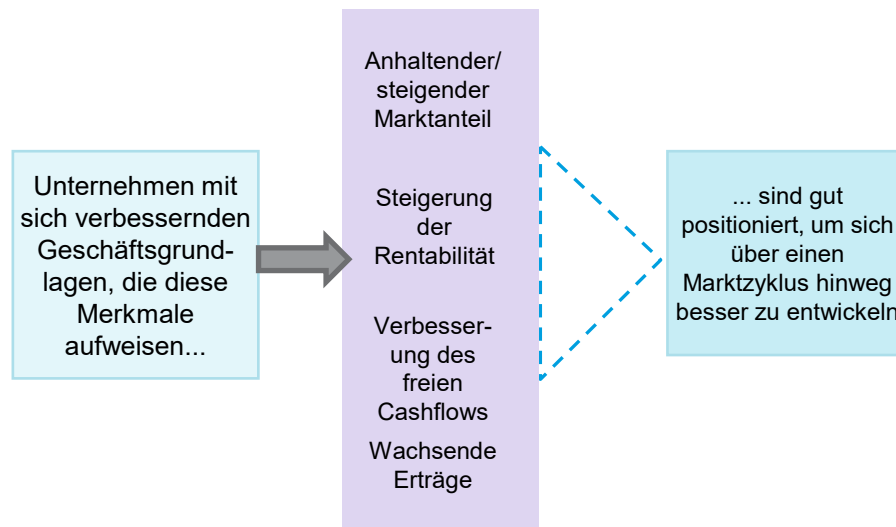
Gutes Unternehmen	Schlechtes Unternehmen
Einfach	Kompliziert
Skalierbar und wächst	Stagnierend oder schrumpfend
Gute Profitabilität	Schlechte Profitabilität
Erzeugt freie Liquidität	Absorbiert Liquidität
Vorhersehbar	Unvorhersehbar
Guter Track Record	Schlechter Track Record
Leicht mit Sachwerten	Starke materielle Belastung
Preisgestalter	Preisnehmer
Eigenes Produkt	Grunderzeugnis
Fokussiertes Management	Unfokussiertes Management

Investment Philosophie

Faktoren für mögliche Outperformance

Wir glauben, dass:

- Unternehmen, die ihre Geschäftsgrundlagen verbessern, was sich in nachhaltigen (und oft besser als erwarteten) Marktanteilen, Rentabilität, Free Cash Flow und Renditen niederschlägt, sind gut positioniert, um über einen Marktzyklus hinweg besser abzuschneiden als die Konkurrenz. Wir suchen nach Unternehmen, von denen wir aufgrund unserer eigenen Forschung glauben, dass sie sich nachhaltig verbessern können:
 - Renditen auf investiertes Kapital;
 - Profitabilität;
 - Erzeugung von freiem Cashflow; und
 - Integration von RI-Überlegungen in das Geschäftsmodell



Qualität

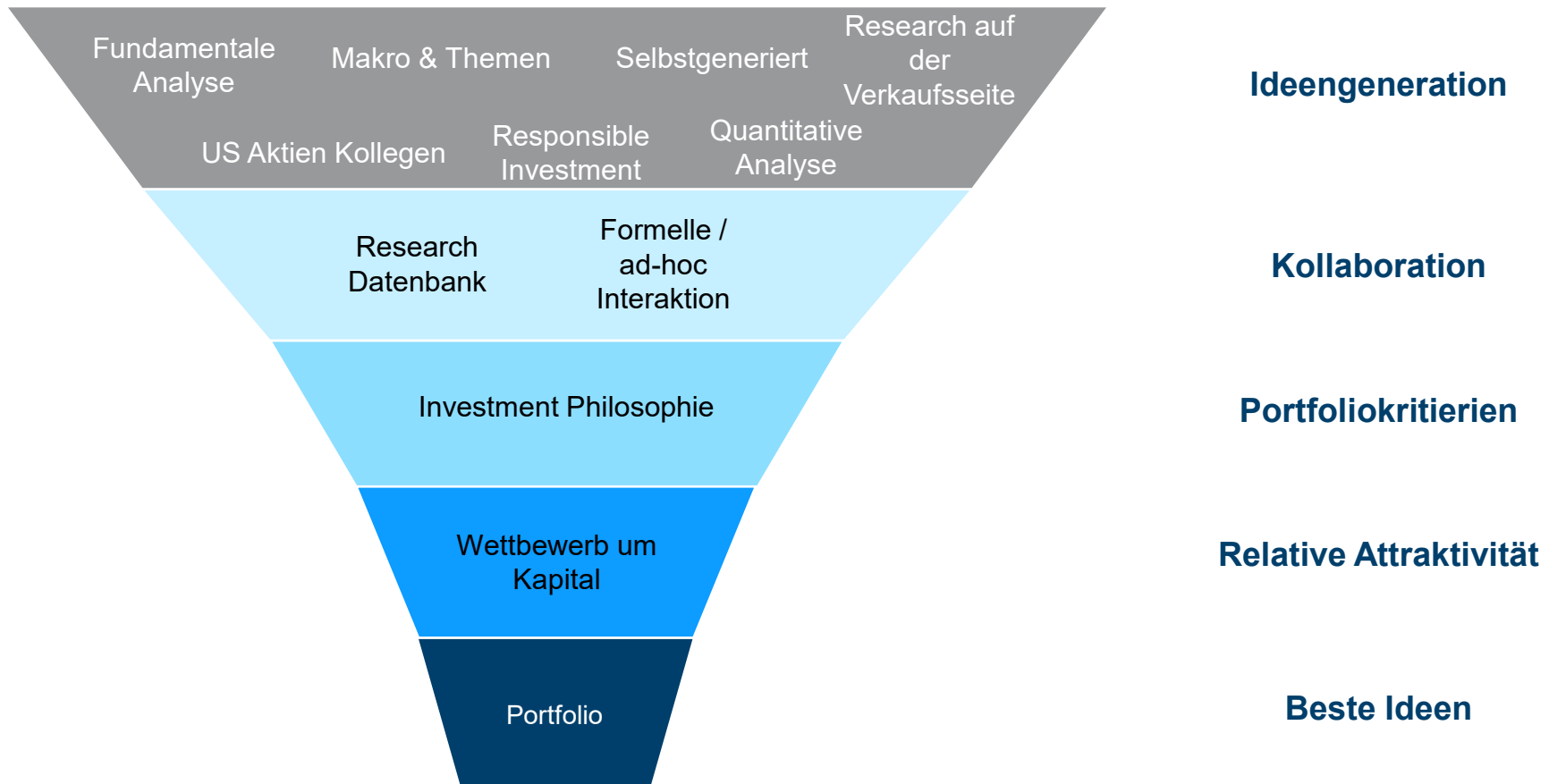
- Verantwortungsbewusstes Investieren ist ein wichtiger Bestandteil der Qualität
- Nachhaltigkeit der Erträge
- Diszipliniertes Kapitalmanagement

Unterstützung bei der Bewertung

- Ist die Aktie eine Value Falle?
- Was preist der Markt ein?

Investment Prozess

Möglichkeiten filtern



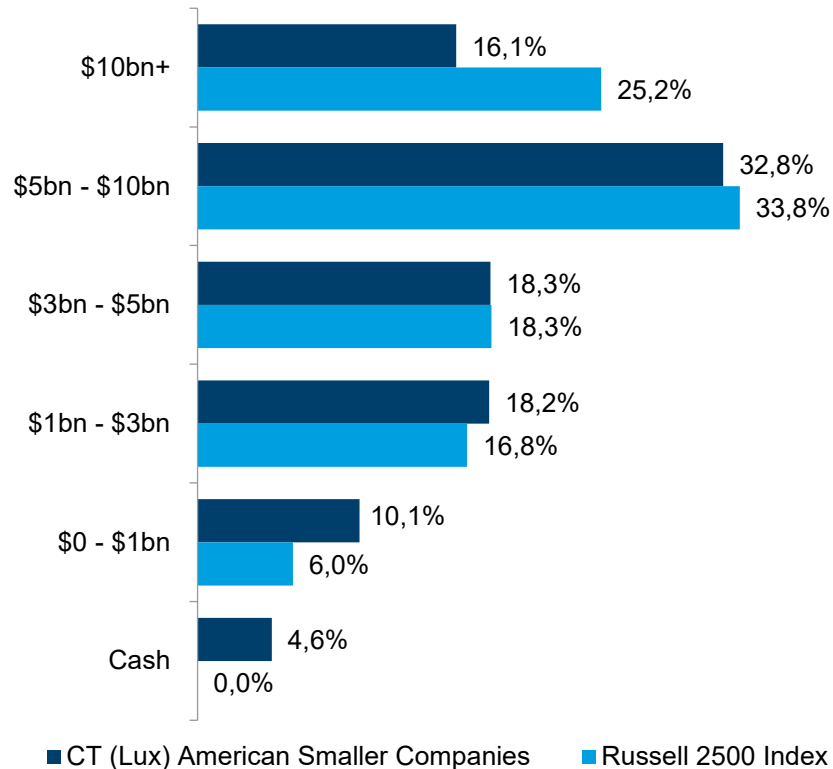
Quelle: Columbia Threadneedle Investments. Der Portfoliorisikomanagementprozess beinhaltet Bemühungen zur Überwachung und Steuerung des Risikos, bedeutet aber nicht, dass das Risiko gering ist.

Abschnitt 4

Positionierung

CT (Lux) American Smaller Companies Portfolio Merkmale

Marktkapitalisierung¹



Portfolio Merkmale

	Fonds	Index ¹
Positionen	73	2.466
Ex-ante Beta	1.0	-
Tracking Error (%)	4.1	-
Spezifisches Aktienrisiko (%)	84.2	-
Gewichtete durchschn. Marktkapitalisierung	5.563 Mio. USD	6.840 Mio. USD
Active Share (%)	95.7	-

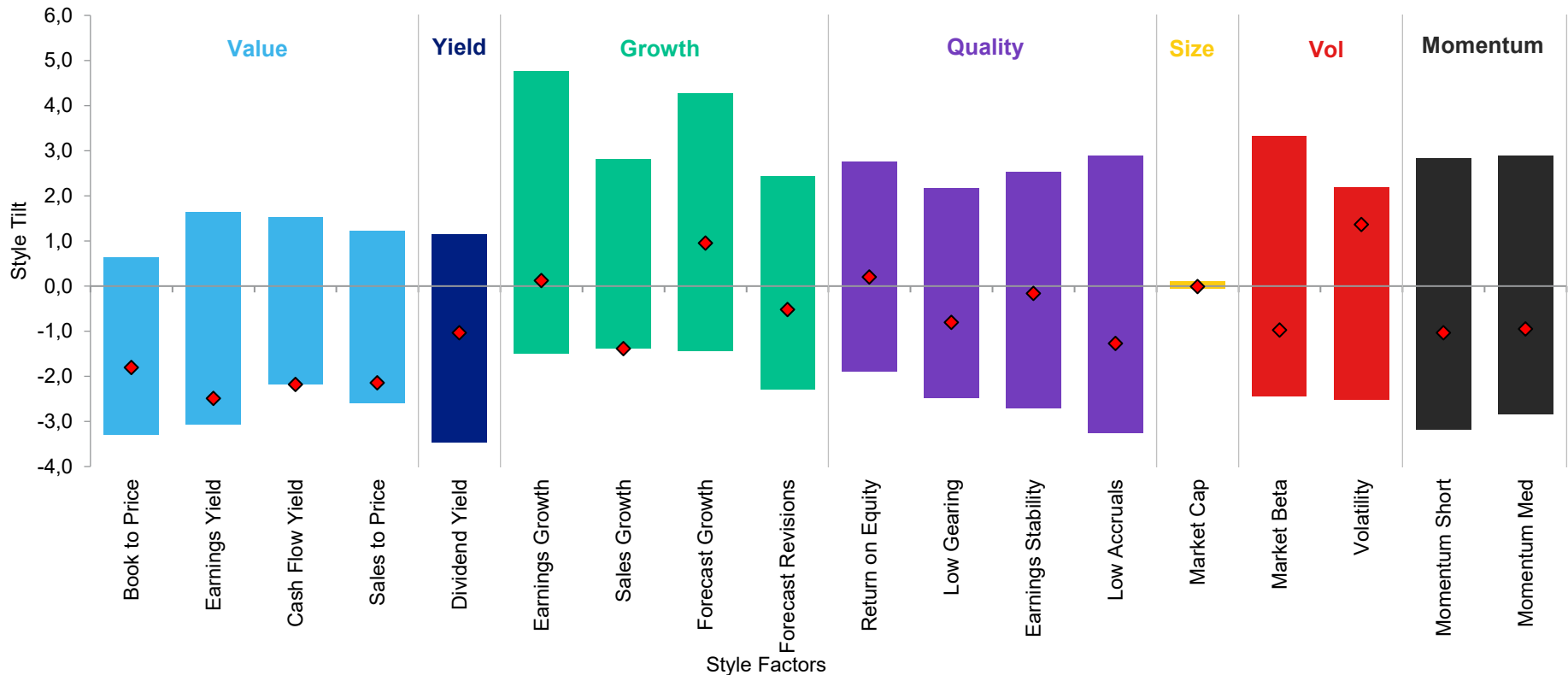
Quelle: Columbia Threadneedle Investments, per 31. Dezember 2023.

¹ Gezeigter Index: Russell 2500 Index.

Der Fonds ist ein aktiv verwaltetes Portfolio. Bestände, Sektorgewichtungen, Allokationen und Leverage können gegebenenfalls nach dem Ermessen des Anlageverwalters ohne Vorankündigung geändert werden. Die Informationen dienen lediglich der Information und sind nicht als Anlageempfehlung oder -beratung zu verstehen. Investitionen sind mit Risiken verbunden, nicht alle Anlageideen sind für alle Anleger geeignet.

Portfolio Stil Analyse

Portfolio Style Skyline™ – CT (Lux) American Smaller Companies

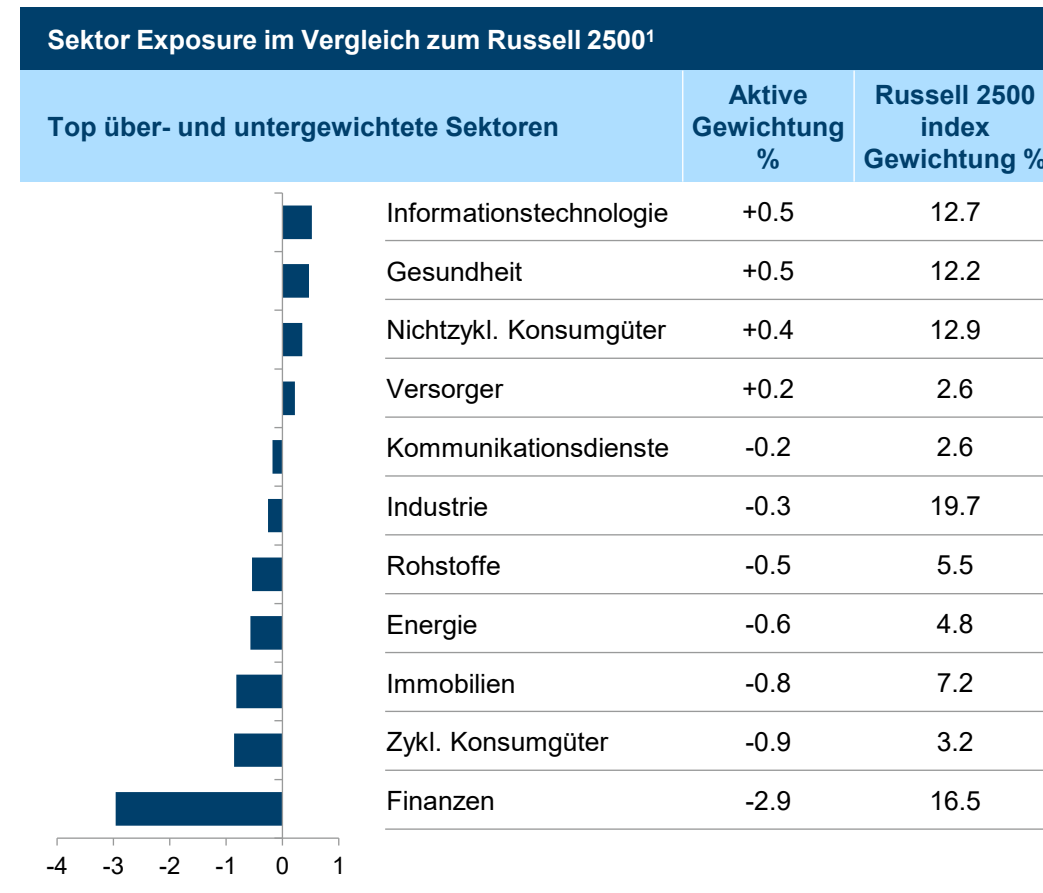


Quelle: Style Research, Stand: 31. Dezember 2023. Style Skylines™ wurde mit geschützter Software und/oder Daten unter Lizenz von Style Research Ltd. erstellt, verkörpert und/oder ausgeführt. © Style Research Ltd. Alle Rechte vorbehalten. Darf nicht von Dritten weiterverteilt werden. Die Daten stellen den CT (Lux) American Smaller Companies gegenüber dem Russell 2500 Index dar, historischer Zeitraum ab 31. Juli 2011. Positive Werte stehen für eine Neigung zu den einzelnen Stilmetriken. Die vertikale Achse misst die Standardabweichung. Der Fonds ist ein aktiv verwaltetes Portfolio. Bestände, Sektorgewichtungen, Allokationen und Leverage können gegebenenfalls nach dem Ermessen des Anlageverwalters ohne Vorankündigung geändert werden. Die Angaben dienen lediglich der Information und sind nicht als Anlageempfehlung oder -beratung zu verstehen. Investitionen sind mit Risiken verbunden, und nicht alle Anlageideen sind für alle Anleger geeignet.

CT (Lux) American Smaller Companies

Aktien- und Branchenpositionierung

Top 10 Positionen	Aktive Gewichtung %
Houlihan Lokey	3.0
Avista	2.8
Kontoor Brands	2.6
Boston Properties	2.4
Morningstar	2.2
FTI Consulting	2.2
Moelis	2.2
Altimune	2.1
Brixmor Property	2.1
Voya Financial	2.1



Die Erwähnung bestimmter Aktien oder Anleihen ist nicht als Handlungsempfehlung zu verstehen.

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, per 31. Dezember 2023. 1. Barmittel von 4.6% nicht inkludiert

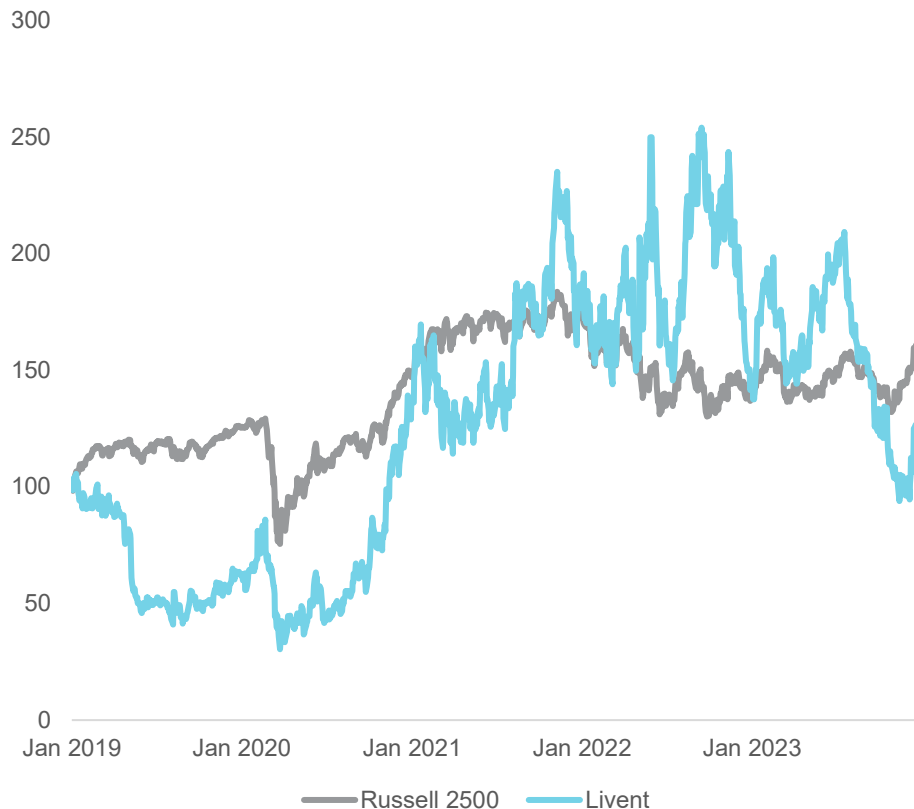
Der Fonds ist ein aktiv verwaltetes Portfolio. Bestände, Sektorgewichtungen, Allokationen und Leverage können gegebenenfalls nach dem Ermessen des Anlageverwalters ohne Vorankündigung geändert werden. Die Informationen dienen lediglich der Information und sind nicht als Anlageempfehlung oder -beratung zu verstehen. Investitionen sind mit Risiken verbunden, und nicht alle Anlageideen sind für alle Anleger geeignet.

Der Research-Prozess in der Praxis

Livent (LTHM)



Livent Aktienkurs relativ zum Russell 2500



■ Was macht das Unternehmen?

- Livent ist ein voll integriertes Lithiumunternehmen, das sich mit der Verarbeitung von Lithium für Hochleistungs-Lithiumverbindungen beschäftigt, insb. für Batterien für Elektrofahrzeuge und Energiespeicher. Livent ist der einzige reine Lithiumproduzent in den USA und hat sich eine Nische in der Produktion von Lithiumhydroxid für Autobatterien geschaffen.

■ Warum sind wir investiert?

- Das Unternehmen ist ein kostengünstiger Produzent und profitiert von der weltweit steigenden Nachfrage nach Elektrofahrzeugen. Livent hat außerdem ehrgeizige Expansionspläne, um seine Verarbeitungskapazität zu erhöhen und damit die Erträge zu steigern.

■ Was ist der ESG/RI Ansatz?

- In letzter Zeit hat Livent erhebliche Fortschritte bei der Verbesserung seiner Zielsetzung und Ausführung in Bezug auf die ESG-Leistung gemacht.
- Livent hat sich öffentlich dazu verpflichtet, bis 2040 insgesamt kohlenstoffneutral zu werden, und plant, weitere Zwischenschritte (d. h. Verringerungen bis 2030) sowie eine Reduzierung seines Wasser- und Energieverbrauchs anzukündigen.

Quelle: Columbia Threadneedle und Bloomberg, Stand 31. Dezember 2023.

Graphik ist berechnet auf 100 zum 1. January 2019. Die Erwähnung bestimmter Aktien dient ausschließlich der Veranschaulichung und stellt keine Empfehlung zum Kauf, Halten oder Verkauf dar. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Alle geistigen Eigentumsrechte an den Marken und Logos, die in dieser Folie dargestellt sind, sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten.

Der Research-Prozess in der Praxis

Aris Water Solutions (ARIS) neu



Aris Aktienkurs relativ zum Russell 2500



Quelle: Columbia Threadneedle und Bloomberg, Stand 31. Dezember 2023.

Graphik ist berechnet auf 100 zum 21. Oktober 2021 (IPO). Die Erwähnung bestimmter Aktien dient ausschließlich der Veranschaulichung und stellt keine Empfehlung zum Kauf, Halten oder Verkauf dar. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Alle geistigen Eigentumsrechte an den Marken und Logos, die in dieser Folie dargestellt sind, sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten.

■ Was macht das Unternehmen?

- Aris ist ein Wassermanagement-Unternehmen, das seine Dienstleistungen für Öl- und Gasunternehmen im Permian Basin anbietet. Wasser ist ein wesentlicher Bestandteil des hydraulischen Fracking-Verfahrens. Die Betreiber benötigen also Wasser, um Öl und Gas zu fördern, aber auch jemanden, der das überschüssige Wasser abführt. Aris erhebt eine Gebühr für die Bereitstellung von Wasser und eine weitere Gebühr für die Beseitigung des Wassers.

■ Warum sind wir investiert?

- Aris hat eine dominante Wettbewerbsposition in der Region Northern Delaware im Permian Basin und hat stark in den Ausbau der Pipeline-Kapazitäten und die Erweiterung der Wasseraufbereitungsmöglichkeiten investiert.
- Da diese Investitionen größtenteils abgeschlossen sind, kann Aris nach unseren Berechnungen den Cashflow und die Erträge schneller als erwartet steigern, da die Nachfrage nach Wasseraufbereitung zunimmt. Das Unternehmen kann auch seine Gewinnspannen verbessern, da der Anteil von recyceltem Wasser in seinem Produktmix steigt.
- Aufgrund seiner Größe und seines Wettbewerbsgrabens hat das Unternehmen weiterhin Marktanteile von bilanzschwachen Wettbewerbern gewonnen.

■ Was ist der ESG/RI Ansatz?

- Überschüssiges Wasser aus dem Fracking-Verfahren wurde in der Vergangenheit in den Boden zurückgepumpt, was bei unvorsichtigem Vorgehen seismische Aktivitäten auslösen kann. Aris recycelt einen immer größeren Teil des überschüssigen Wassers und verkauft es an die Öl- und Gasunternehmen zurück. Dies bringt mehrere Vorteile mit sich:
- Durch die Verwendung von mehr recyceltem Wasser sinkt der Bedarf an Frischwasser, was die Auswirkungen auf die lokalen Wasserressourcen verringert.

Abschnitt 5

Wertentwicklung

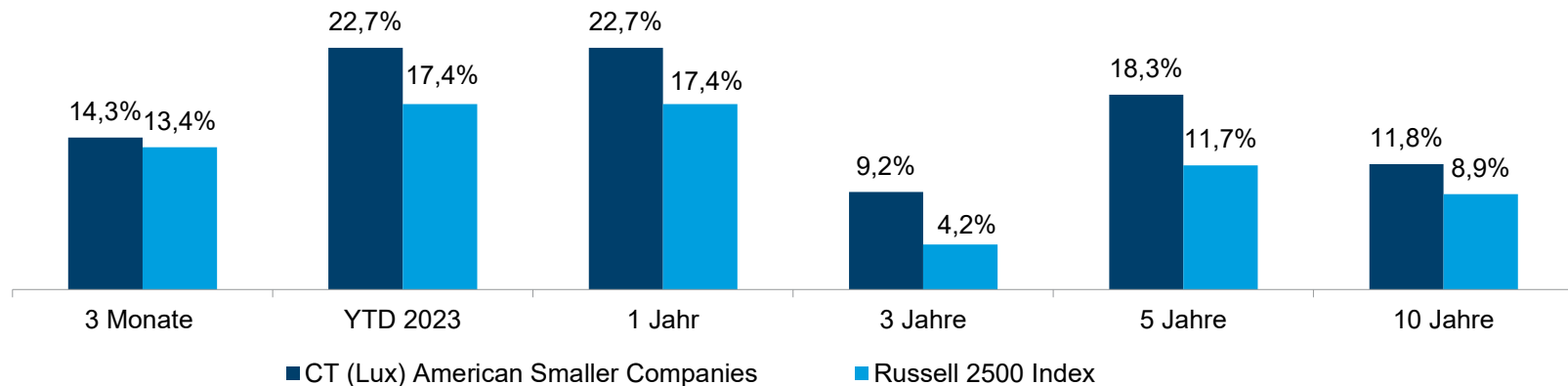
CT (Lux) American Smaller Companies

Wertentwicklung nach Kalenderjahren

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung nach Kalenderjahren (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	22.7	-16.2	26.5	33.8	33.1	-13.3	18.5	15.2	-1.0	12.2
Index	17.4	-18.4	18.2	20.0	27.8	-10.0	16.2	20.7	-2.2	9.8
Outperformance¹	+4.5%	+2.7%	+7.0%	+11.5%	+4.2%	-3.7%	+2.0%	-4.6%	+1.2%	+2.2%



Outperformance¹	+0.8%	+4.5%	+4.5%	+4.7%	+5.9%	+2.6%
-----------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand 31. Dezember 2023. Alle Daten sind in USD angegeben. Zusätzliche Kosten, die sich auf die Wertentwicklung auswirken, z.B. Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren sowie etwaige Steuern, können variieren und daher in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung. Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung erfolgt als der, die bei der Berechnung der bisherigen Wertentwicklung verwendet wurde. Am 1. Januar 2018 wurde die Benchmark des Fonds vom S&P 400 Mid Cap Index auf den Russell 2500 Index umgestellt. (1) Die Outperformance wird auf geometrischer Basis ausgewiesen. Angaben zur Indexrendite dienen ausschließlich der Veranschaulichung. Bei Indexrenditen werden keine Gebühren oder sonstige Ausgaben berücksichtigt. Indizes werden nicht aktiv verwaltet, und Direktanlagen in einen Index sind nicht möglich. Einzelheiten zu relevanten Fondsänderungen finden Sie im Dokument "Wichtige Fondsänderungen" auf der Website <https://www.columbiathreadneedle.de/de/ret/our-funds/wichtige-fondsanderungen/>

Abschnitt 6

Zusammenfassung

Zusammenfassung

Intensive Forschung: Drei firmeneigene Research-Teams - Fundamentalanalyse, quantitative Analyse und verantwortungsbewusstes Investieren - in den USA und im Vereinigten Königreich liefern tiefere Einblicke

SFDR Artikel 8 RI-Integration:
Nachweis einer positiven ESG-Neigung.
Wir glauben, dass Unternehmen mit einer positiven RI-Dynamik ihre Risikofaktoren besser managen können.

Klein anfangen: Als Fonds für kleinere Unternehmen neigen wir dazu, unsere Ideen aus dem unteren Ende des Russell 2500-Anlageuniversums zu beziehen und unsere „Gewinner laufen zu lassen“.

Gute Argumente für eine Investition

- Der Fonds ist eine ideale Möglichkeit zur Partizipation an den Stärken und Erfolgen von amerikanischen Nebenwerten mit langfristiger Mehrrendite gegenüber Benchmark und Vergleichsgruppe über 3, 5, 10 Jahren und seit Auflage.¹
- Ein breites Spektrum an Möglichkeiten und Marktineffizienzen begünstigen einen langfristigen, aktiven Ansatz
- Small Caps haben außerdem einen viel höheren Anteil an inländischen Erträgen als Large Caps, die in der Regel einen viel höheren Anteil ihrer Erträge und Gewinne im Ausland erzielen
- Wir konzentrieren uns auf qualitativ hochwertige Unternehmen mit verbesserten fundamentalen Merkmalen und achten dabei insbesondere auf wachsende Renditen auf das investierte Kapital, Rentabilität, freien Cash-Flow sowie die Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsaspekten
- Das enorme Angebot aus über 2500 Unternehmen bietet Diversifikation aus über 50-80 Aktien, bietet nicht nur größere Wachstumschancen, sondern auch eine größere Streuung der Aktienrenditen als im Large-Cap-Index
- Über verschiedenste Zeiträume platziert sich der Fonds im Spitzenfeld der Wettbewerber und lässt auch seinen Vergleichsindex deutlich hinter sich²

“Amerikanische Small Caps bieten vielfältige Vorzüge. Unter anderem ermöglichen sie ein Investment in die robuste US Wirtschaft, und sie sind im Vergleich zu Large Caps unterbewertet.”
Nicolas Janvier – Fondsmanager und Leiter US Aktien, EMEA



Quelle: Columbia Threadneedle Investments. Stand 31.12.2023.

¹ Benchmark: Russell 2500 Index, Morningstar Vergleichsgruppe: Morningstar Kategorie US SmallCap Equity. Fonds Auflegung 14.11.1997 (seit 23.10.2018 als SICAV verfügbar).

² Der Fonds ist über 3, 5, 10 Jahre und seit Auflage 14.11.1997 im ersten Quartil der Vergleichsgruppe Morningstar Category US SmallCap Equity

CT (Lux) American Smaller Companies

Auszeichnungen & Ratings



Quelle: Morningstar, datiert 31.12.2023. © 2023 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt;(2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Ausführlichere Informationen über das Morningstar Rating, einschließlich seiner Methodik, finden Sie unter:

http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf

Quelle: Citywire, datiert 30.09.2023

Quelle: Scope Analysis, datiert 30.09.2023

Anhang

Kurzvita



NICOLAS JANVIER Head of US Equities, EMEA

Nicolas Janvier ist Head of US Equities, EMEA, bei Columbia Threadneedle Investments. Er übernahm diese Funktion im Oktober 2020 und leitet das in London ansässige Team, das einen bedeutenden Teil der US-Aktien für Kunden verwaltet.

Nicolas Janvier ist seit 20 Jahren im Unternehmen und war in unseren Niederlassungen in den USA und in London als US-Aktien-Portfoliomanager tätig. Davor verbrachte Nicolas Janvier acht Jahre bei Columbia Management, wo er im Value Strategies Team als Fondsmanager mit Schwerpunkt kleine und mittlere US-Unternehmen arbeitete. Vor dieser Tätigkeit war er Fondsmanager bei der Privatbank von Bank of America. 2014 wechselte er in unser Büro in London.

Nicolas Janvier hat einen BA in Telecommunications-Operations der University of Florida. Darüber hinaus führt er den Titel Chartered Financial Analyst.

Kurzvita



ANDREW SMITH Client Portfolio Manager

Andrew Smith ist Client Portfolio Manager im US-Aktienteam mit Sitz in London. In dieser Funktion ist er dafür verantwortlich, bestehenden und potenziellen Kunden sowie Beratern und anderen Vermittlern detaillierte Informationen über die US-Aktienkapazitäten und Anlageansichten des Unternehmens zur Verfügung zu stellen.

Bevor er 2018 zum US-Aktienteam stieß, arbeitete Andrew als Produktmanager, wo er an einer Reihe von Produktänderungsinitiativen in der gesamten Fondspalette beteiligt war. Davor arbeitete er als Market Intelligence Analyst im Vertrieb und als diplomierter Business Analyst in der Technologieabteilung.

Andrew hat einen MA in Geographie von der University of Cambridge. Er ist außerdem Inhaber des Investment Management Certificate.

Sollten Sie Fragen haben, wenden Sie sich gerne an unsere Ansprechpartner für Vertriebspartner, Makler-Pools, unabhängige Vermögensverwalter, Privatbanken und Family Offices.



Benno Kriews

Sales Director



+49 69 297 299 41



benno.kriews@columbiathreadneedle.com



Max Schulze

Sales Director



+49 69 297 299 77



max.schulze@columbiathreadneedle.com

Soweit dies nach geltendem Recht zulässig ist, können wir Telefongespräche aufzeichnen und die elektronische Kommunikation überwachen, um unseren gesetzlichen und behördlichen Verpflichtungen und internen Richtlinien nachzukommen. Personenbezogene Daten werden von Columbia Threadneedle in Übereinstimmung mit unserer EMEA-Datenschutzrichtlinie <https://www.columbiathreadneedle.de/de/retl/privacy-cookie-policy/> erhoben, gespeichert und verarbeitet.

Wichtige Informationen

AUSSCHLIESSLICH FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN (nicht zur Verwendung mit/zur Weitergabe an Dritte). Für Werbezwecke.

Dieses Dokument wird in Deutschland von Columbia Threadneedle Investments herausgegeben und ist ausschließlich für Marketing- und Informationszwecke bestimmt.

Der Fonds ist ein Teilfonds von Columbia Threadneedle (Lux) I, ein in Luxemburg gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("SICAV"), von Threadneedle Management Luxembourg S.A. verwaltet.

Der aktuelle Verkaufsprospekt der SICAV, die aktuellen Basisinformationsblätter und die Zusammenfassung der Anlegerrechte sind in englischer Sprache und/oder in Deutsch (sofern verfügbar) bei der Verwaltungsgesellschaft Threadneedle Management Luxembourg S.A., International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., bei Ihrem Finanzberater und/oder auf unserer Website www.columbiathreadneedle.de erhältlich. Threadneedle Management Luxembourg S.A. kann beschließen, die für die Vermarktung des Fonds getroffenen Vorkehrungen aufzuheben. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI (Bundesverband Investment und Asset Management) Methode.

Der Fonds ist nach Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung) als Fonds eingestuft, der ökologische oder soziale Merkmale fördert. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in seinem Prospekt beschrieben sind. columbiathreadneedle.com.

Dieses Material ist nicht als Angebot, Aufforderung, Anlageberatung oder Empfehlung zu verstehen. Diese Mitteilung ist zum Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung gültig und kann ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Informationen aus externen Quellen werden als zuverlässig erachtet, es wird jedoch keine Garantie für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit übernommen.

Im EWR: Herausgegeben von Threadneedle Management Luxembourg S.A., eingetragen beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburg), Registernummer B 110242 und/oder von Columbia Threadneedle Netherlands B.V., die von der niederländischen Finanzmarktaufsicht (AFM) beaufsichtigt wird, unter der Registernummer 08068841.

© 2024 Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe.