



CT (Lux) American Smaller Companies

31.03.2025

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

Der Fonds zielt darauf ab, den Wert Ihrer Anlage langfristig zu steigern.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anteile von kleineren Unternehmen in den USA oder von Unternehmen, die dort eine wesentliche Geschäftstätigkeit ausüben. Diese Unternehmen haben zum Zeitpunkt des Erwerbs typischerweise einen Marktwert von 500 Millionen bis 10 Milliarden US-Dollar.

Der Fonds kann Derivate (komplexe Instrumente) zu Absicherungszwecken einsetzen und kann auch in andere als die oben genannten Anlageklassen und Instrumente investieren.

Der Fonds wird aktiv in Bezug auf den Russell 2500 Index verwaltet. Der Index ist im Großen und Ganzen repräsentativ für die Unternehmen, in die der Fonds investiert, und bietet eine geeignete Zielbenchmark, anhand derer die Fondsperformance über einen bestimmten Zeitraum hinweg gemessen und bewertet wird. Der Index ist nicht darauf ausgelegt, speziell ökologische oder soziale Merkmale zu berücksichtigen. Es liegt im Ermessen des Fondsmanagers, Anlagen mit anderen Gewichtungen als denen im Index sowie nicht im Index enthaltene Anlagen zu wählen, wobei der Fonds erhebliche Abweichungen vom Index aufweisen kann.

Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Reihe von Maßnahmen für verantwortungsbewusstes Investieren in den Anlageprozess einbezieht und sicherstellt, dass die Unternehmen, in die er investiert, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Fonds ist bestrebt, über rollierende 12-Monatszeiträume im Vergleich zum Index positiv abzuschneiden, wenn er anhand des Columbia Threadneedle ESG (Environmental, Social and Governance) Materiality Rating Modells bewertet wird, das angibt, wie stark ein Unternehmen wesentlichen ESG-Risiken und Chancen ausgesetzt ist. Mindestens 50 % des Fonds sind in Unternehmen mit einem hohen Rating investiert. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen zu investieren.

Der Fonds schließt Unternehmen aus, die bestimmte Einnahmen aus Branchen wie, aber nicht beschränkt auf Kohle und Tabak erzielen. Es schließt ferner Unternehmen aus, die direkte Verbindungen zu nuklearen oder kontroversen Waffen aufweisen, und Unternehmen, die gegen internationale Standards und Grundsätze verstoßen haben.

Der Fondsmanager arbeitet mit Unternehmen zusammen, um eine Verbesserung ihrer ESG-Praktiken zu fördern. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen sind im SFDR RTS-Anhang des Prospekts unter www.columbiathreadneedle.com zu finden. Der Fonds fällt in den Anwendungsbereich von Artikel 8 der SFDR.

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

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

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.

Der Fonds kann in Derivate investieren (komplexe Instrumente, die an den Anstieg und Rückgang des Wertes anderer Vermögenswerte gekoppelt sind), mit dem Ziel, das Risiko zu reduzieren oder die Transaktionskosten zu minimieren. Solche Derivatgeschäfte können die Wertentwicklung des Fonds positiv oder negativ beeinflussen. Der Manager beabsichtigt nicht, dass sich ein solcher Einsatz von Derivaten auf das Gesamtrisikoprofil des Fonds auswirkt.

Der Fonds wendet im Rahmen seiner Berücksichtigung von ESG-Faktoren eine Reihe von Maßnahmen an, einschließlich des Ausschlusses von Investitionen in bestimmte Branchen und/oder Aktivitäten. Dies schränkt das Anlageuniversum ein und kann sich positiv oder negativ auf die Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu einer Benchmark oder anderen Fonds ohne solche Beschränkungen auswirken.

Der Fonds trägt aufgrund der Zusammenstellung seines Portfolios bzw. der eingesetzten Portfoliomanagement-Techniken für gewöhnlich das Risiko hoher Volatilität. Dies bedeutet, dass der Wert des Fonds häufiger und unter Umständen beträchtlicher als der Wert anderer Fonds sinkt und steigt.

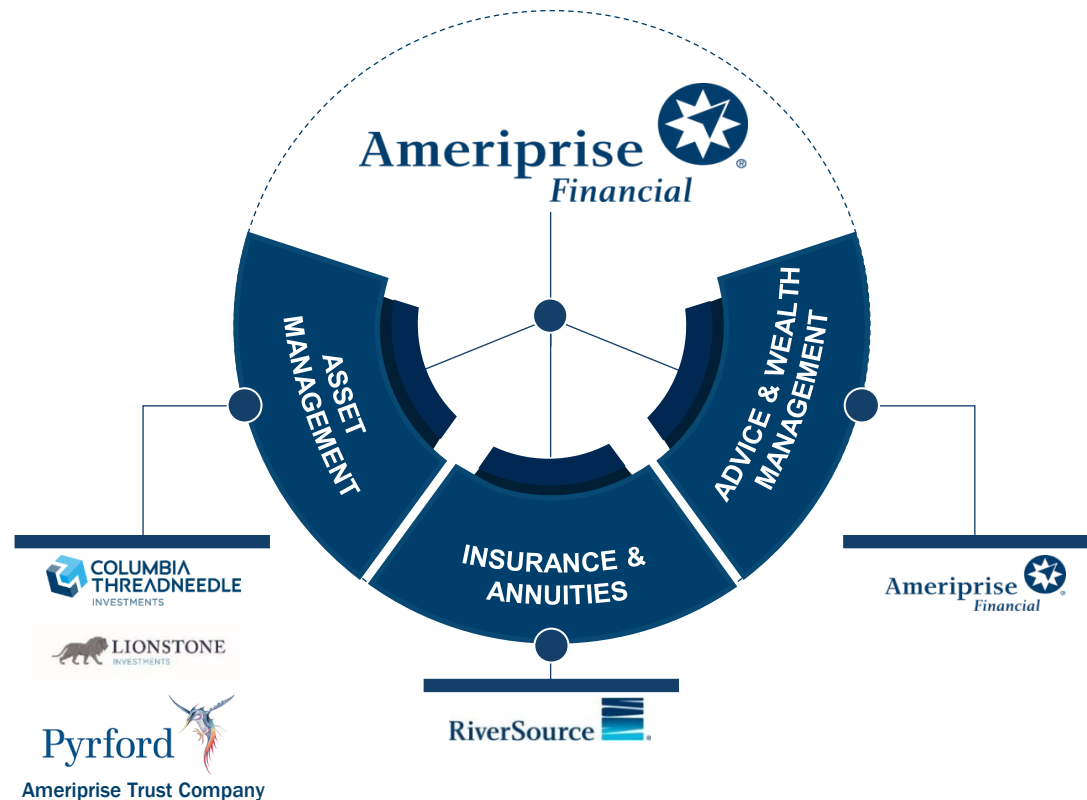
Die derzeit als für den Fonds maßgeblich identifizierten Risiken sind im Prospekt im Abschnitt „Risikofaktoren“ dargelegt.

Abschnitt 1

Columbia Threadneedle Investments Überblick

Ameriprise Financial Inc.

Überblick über die Geschäftsbereiche



Key facts

Gegründet im Jahr **1894**

Konzernweite AUM: **1400 Mrd. EUR¹**

Ein **Fortune 500** Unternehmen

Über 2 Millionen private, geschäftliche und institutionelle Kunden²

Quelle: Ameriprise Financial Inc., Stand: 31.03.2025, 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. Assets under Advisement in Höhe von 31,2 Mrd EUR werden mit einem Quartal Verzögerung gemeldet.

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



€579 Mrd. EUR

Verwaltetes Vermögen (AuM)



~550

Investment professionals



17

Countries



200+

Research analysts

Abschnitt 2

Was spricht für amerikanische Nebenwerte?

Gelegenheiten in Nebenwerte

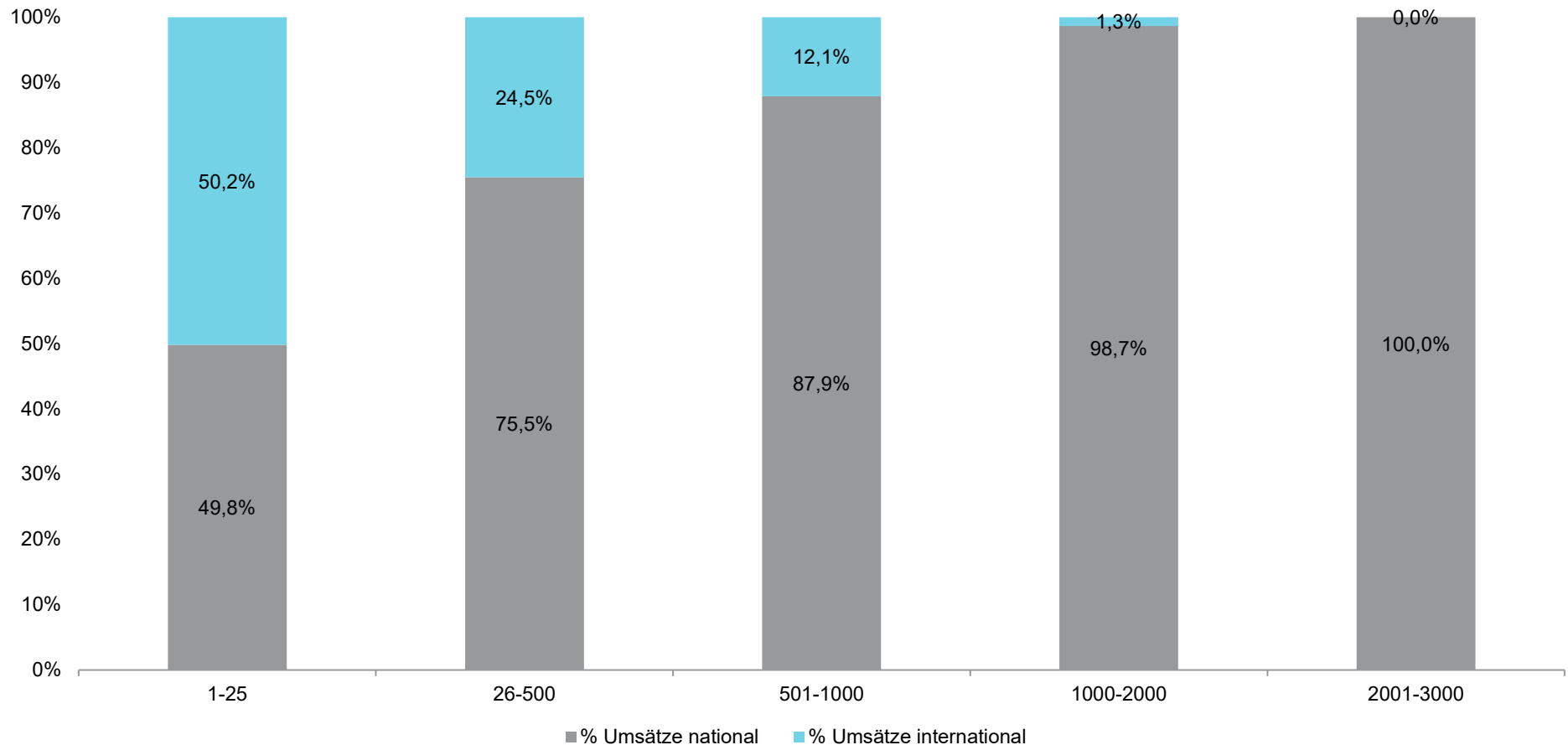
Ein breites Spektrum an Möglichkeiten und Marktineffizienzen begünstigen einen langfristigen, aktiven Ansatz

- **Starkes Wachstumspotenzial gegenüber Large Caps**
 - Bieten größere Wachstumschancen
 - Stärker fokussiertes und unternehmerisches Management
- **Breites Angebot an Anlagemöglichkeiten**
 - >2.500 Unternehmen
 - Größere Streuung der Aktienrenditen als im Large-Cap-Index
- **Ein gezielter Ansatz Reine Engagements in Anlagethemen - unverwässert**
- **Marktineffizienzen**
 - Schlechte Abdeckung durch Analysten
 - Weniger liquide Vermögenswerte (Risiko und Chance)
 - Regionale Preisbildungsmöglichkeiten

Auslandsumsatz nach Marktkapitalisierung

Heimvorteil

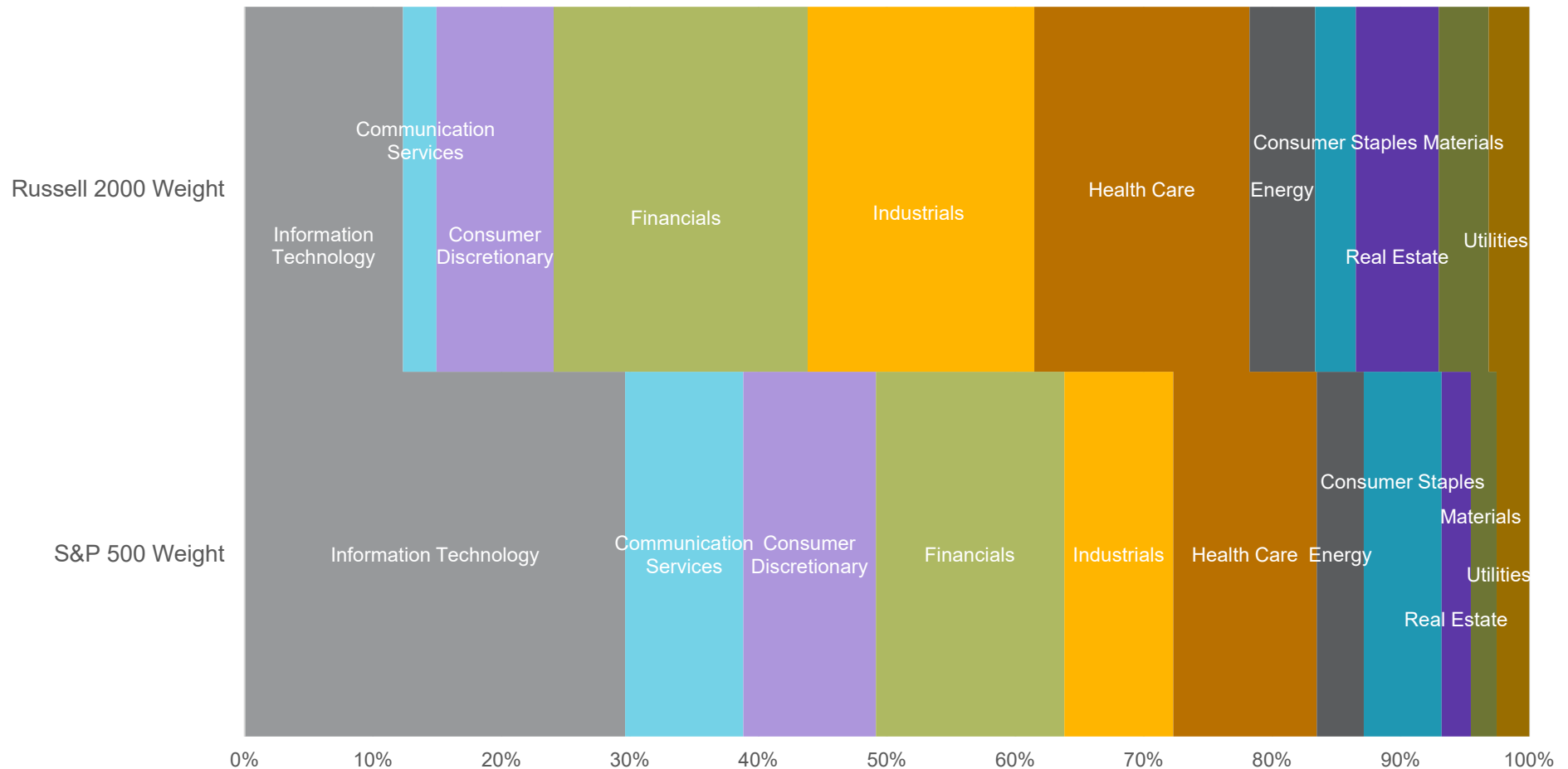
Median der inländischen und internationalen Erträge nach Größenklassen im Russell 3000



Quelle: Raymond James, 12. August 2022.

Aufschlüsselung des Indexes nach Sektoren

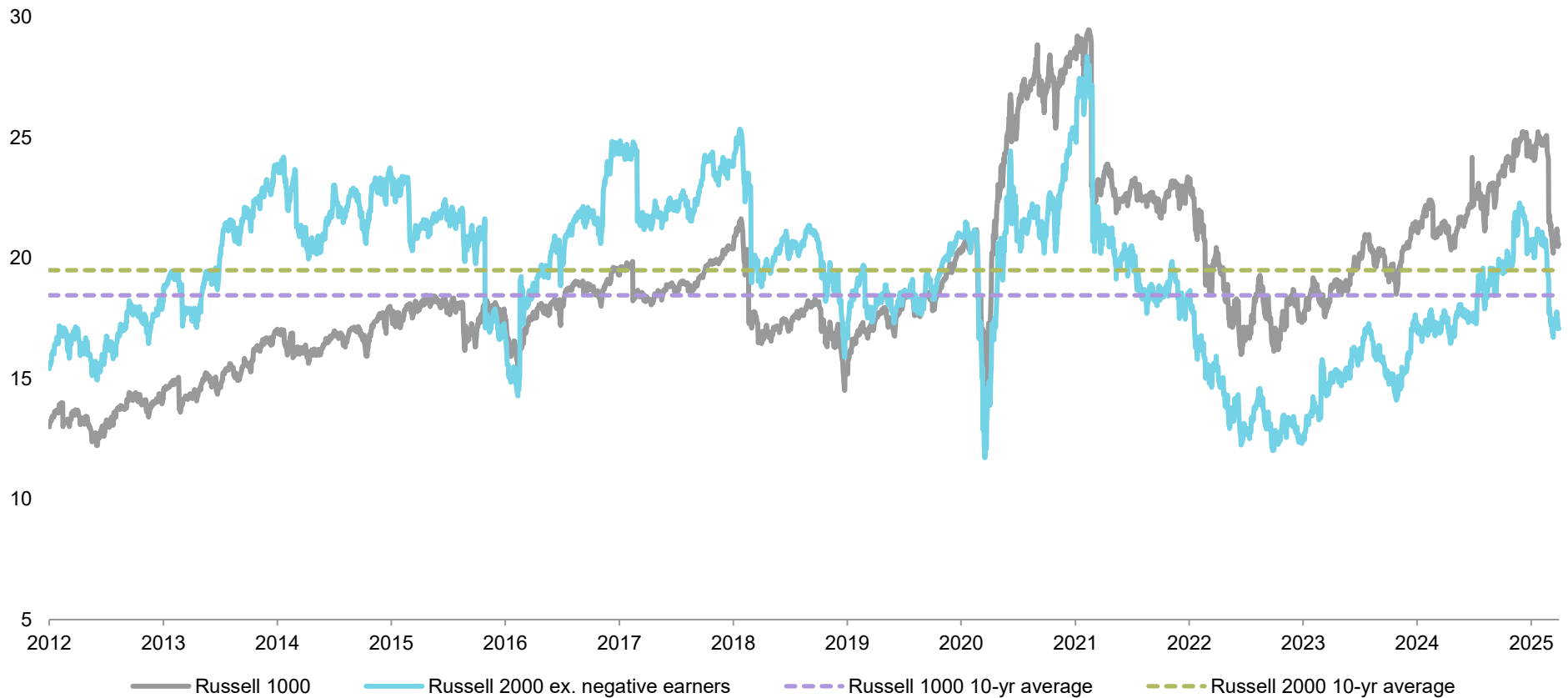
S&P 500 and Russell 2000



Quelle: Columbia Threadneedle Investments und Bloomberg, per 31. März 2025.

Bewertungen

Small-Caps sind günstiger bewertet als Large-Caps im Forward-KGV



Quelle: Columbia Threadneedle und Bloomberg, per 31. März 2025.

Abschnitt 3

CT (Lux) American Smaller Companies

*„Ziel ist es, konstant gute Leistungen
zu erbringen, nicht nur gelegentlich
großartige“ – Nicolas Janvier*

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 70)
Volumen	SICAV: 2.053 Mio USD

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand: 31.03.2025. 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.

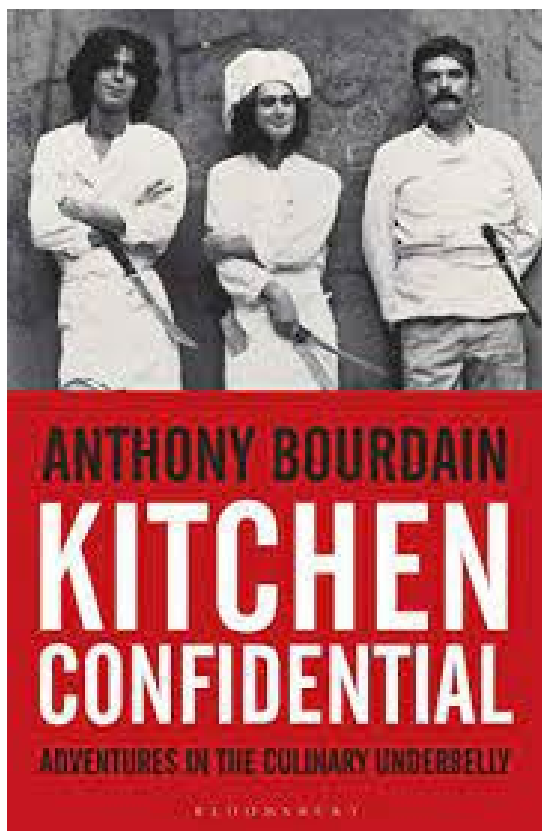
CT (Lux) American Smaller Companies Portfolio Management Team

US Equities Team EMEA				
Co-Lead Portfolio Managers		Portfolio Management Team		
		Benedikt Blomberg, CFA Head of US Equities EMEA Portfolio Manager [Large Cap] 26 Jahre Erfahrung	Alexandra Dan, CFA Portfolio Manager [Large Cap] 9 Jahre Erfahrung	
Nicolas Janvier, CFA® ■ Leiter des US-Aktienresearch. Eintritt in die Branche im Jahr 2000 und in das Unternehmen im Jahr 2002 ■ Leitender Manager des CT (Lux) American Smaller Companies Fund seit 2015	Louis Ubaka, CFA® ■ Portfoliomanager. Eintritt in die Branche im Jahr 2015 und in das Unternehmen im Jahr 2021 ■ Leitender Manager des CT (Lux) American Smaller Companies Fund seit 2024	Sam Elliott Associate Portfolio Manager 9 Jahre Erfahrung	Andrew Smith Client Portfolio Manager 12 Jahre Erfahrung	
		Nish Patel Portfolio Manager [Small Cap] 17 Jahre Erfahrung		
US-basierte Aktienteams				
Large Cap Growth	Select Large Cap Core	Dividend Income	Small Cap Value/Growth	Disciplined Core

Source: Columbia Threadneedle Investments, per 31. März 2025.

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.“

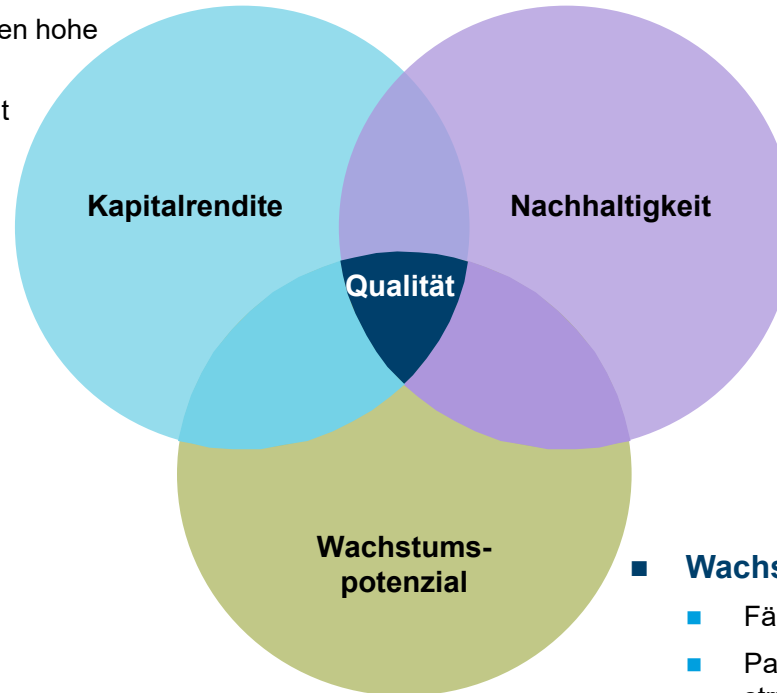
~Anthony Bourdain

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

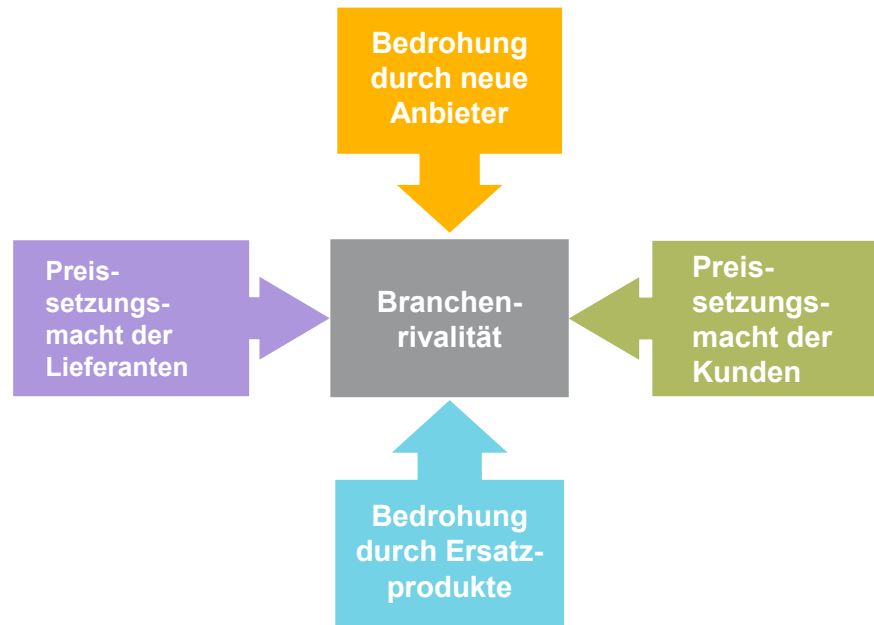
- Fähigkeit, Kapital renditestark wiederanzulegen
- Partizipation an einem langfristigen strukturellen Trend
- Ist der Markt gesättigt / befindet er sich in einem strukturellen Niedergang?

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

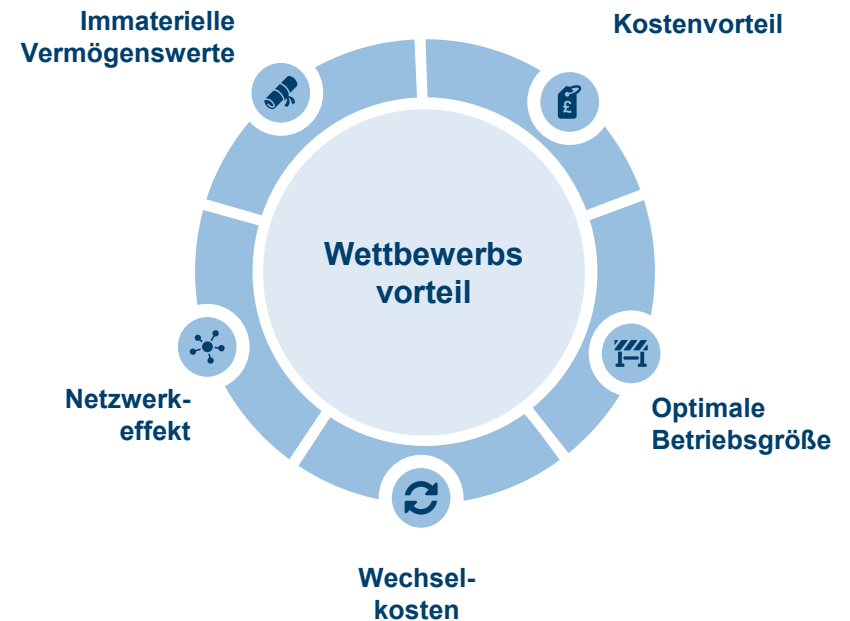
Wie wir herausragende Unternehmen identifizieren

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

Makroeinschätzung

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

Mikroeinschätzung

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



VERANTWORTUNGS- VOLLES 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	

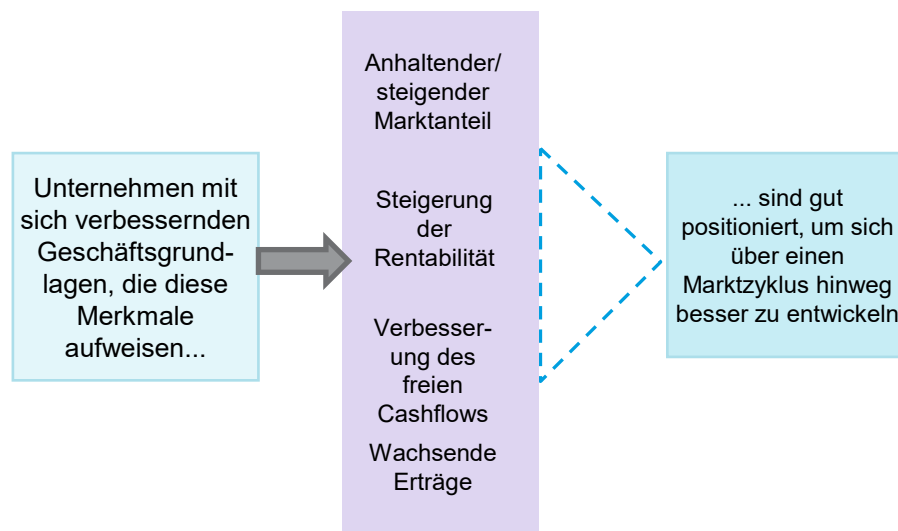
Quelle: Ashworth-Lord, Keith (2016), Invest in the Best: Applying the principles of Warren Buffett for long-term investing success. Petersfield: Harriman House. Die Erwähnung bestimmter Aktien oder Anleihen stellt keine Empfehlung zum Handel dar.

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

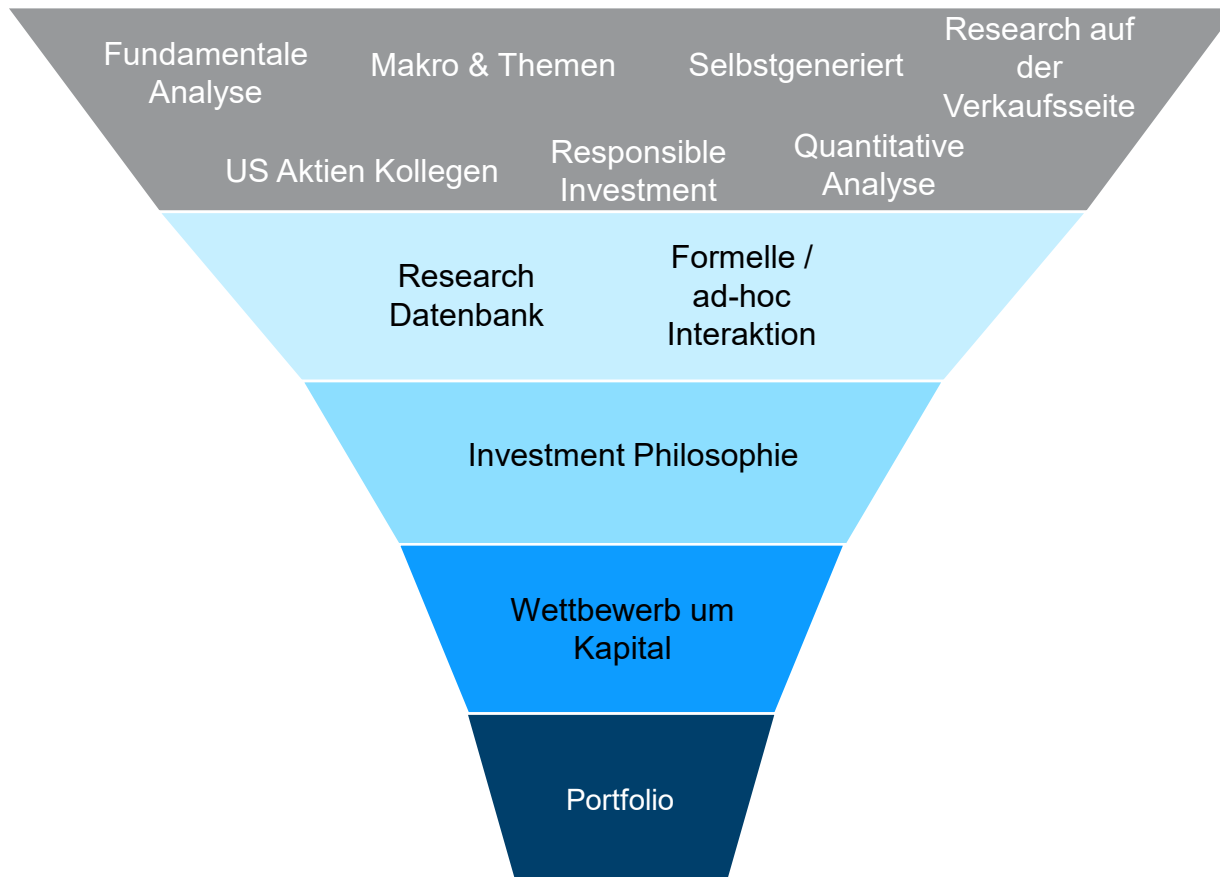
- Verantwortungsbewusstes Investieren ist ein wichtiger Bestandteil der Qualität
- Nachhaltigkeit der Erträge
- Diszipliniertes Kapitalmanagement

Unterstützung bei der Bewertung

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

Investment Prozess

Möglichkeiten filtern



Ideengeneration

Kollaboration

Portfoliokriterien

Relative Attraktivität

Beste Ideen

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

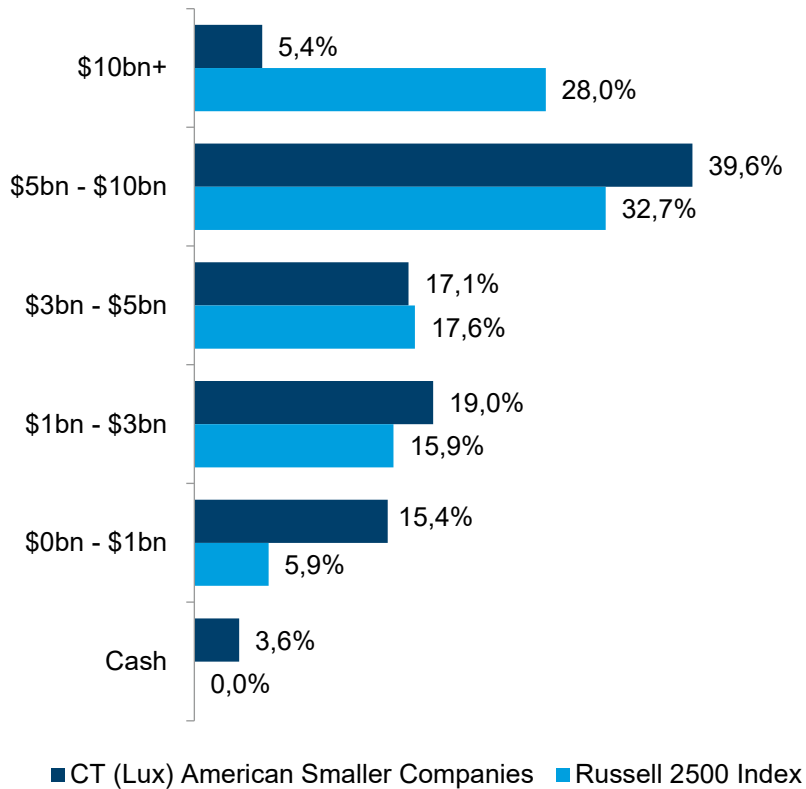
Abschnitt 4

Positionierung

CT (Lux) American Smaller Companies

Portfolio Merkmale

Marktkapitalisierung¹



Portfolio Merkmale

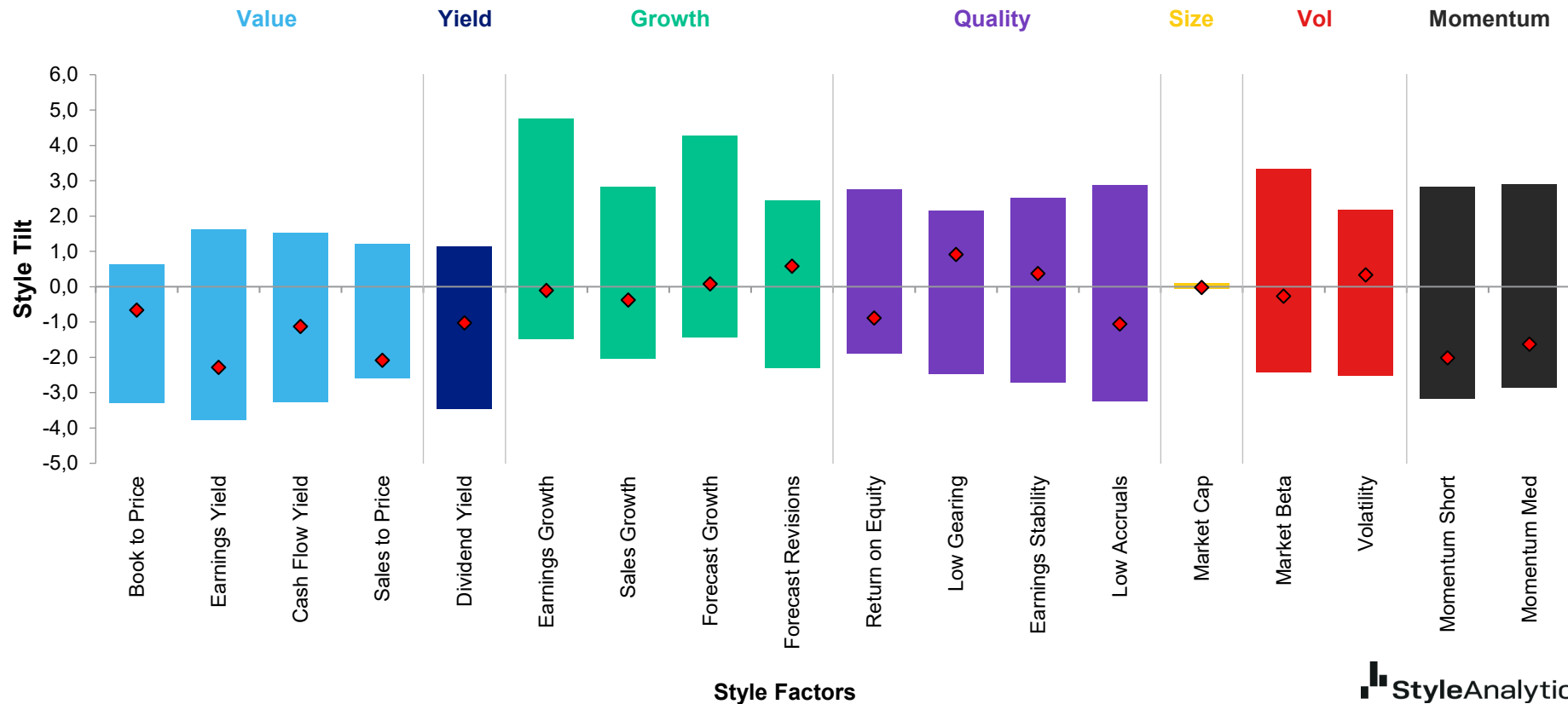
	Fonds	Index ¹
Positionen	78	2,446
Ex-ante Beta	1,0	-
Tracking Error (%)	4,5	-
Spezifisches Aktienrisiko (%)	78,4	-
Gewichtete durchschn. Marktkapitalisierung	4.534,2 Mrd. USD	7.533,8 Mrd. USD
Active Share (%)	95,5	-

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, per 31.03.2025. 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



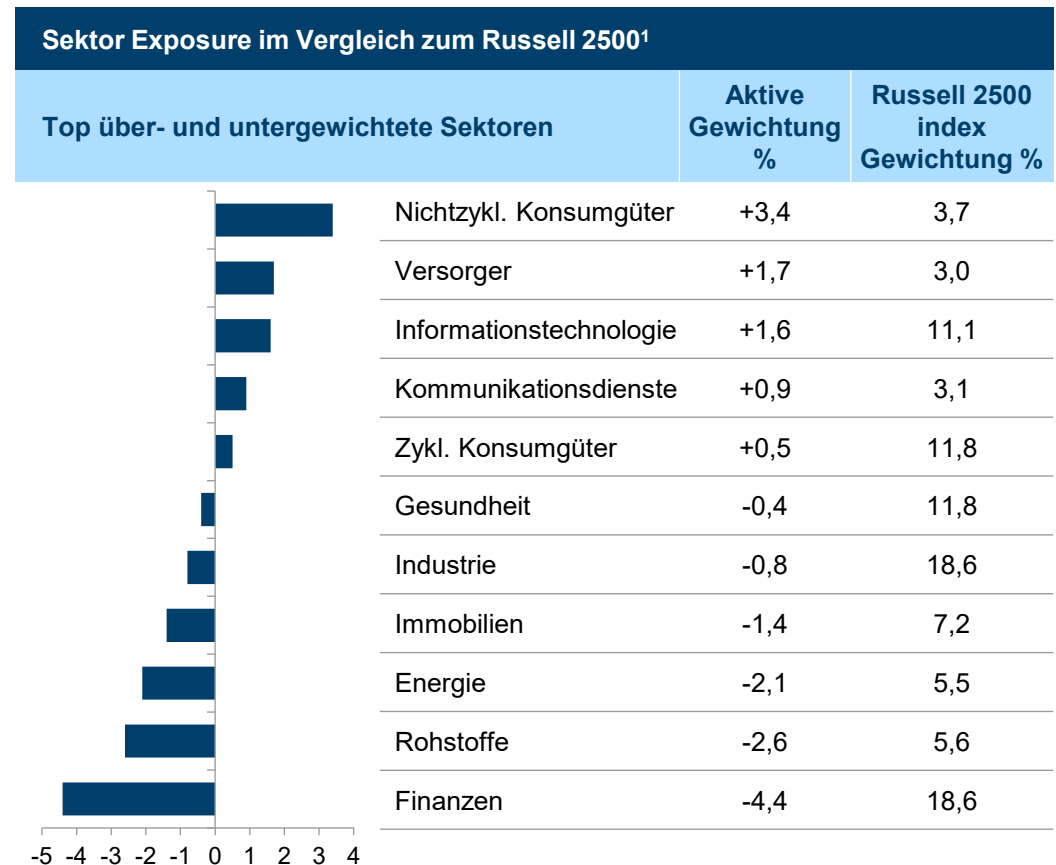
StyleAnalytics

Quelle: Style Research, Stand: 31.03.2025. 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 %
Avista	3.2
Champion Homes	2.9
Brixmor	2.8
Moelis	2.8
Casella Waste	2.6
Cirrus Logic	2.5
Energy Recovery	2.2
Voya Financial	2.1
Chefs' Warehouse	2.1
Empire State Realty	1.9



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

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, per 31. März 2025. 1. Barmittel von 3,6% nicht inkludiert

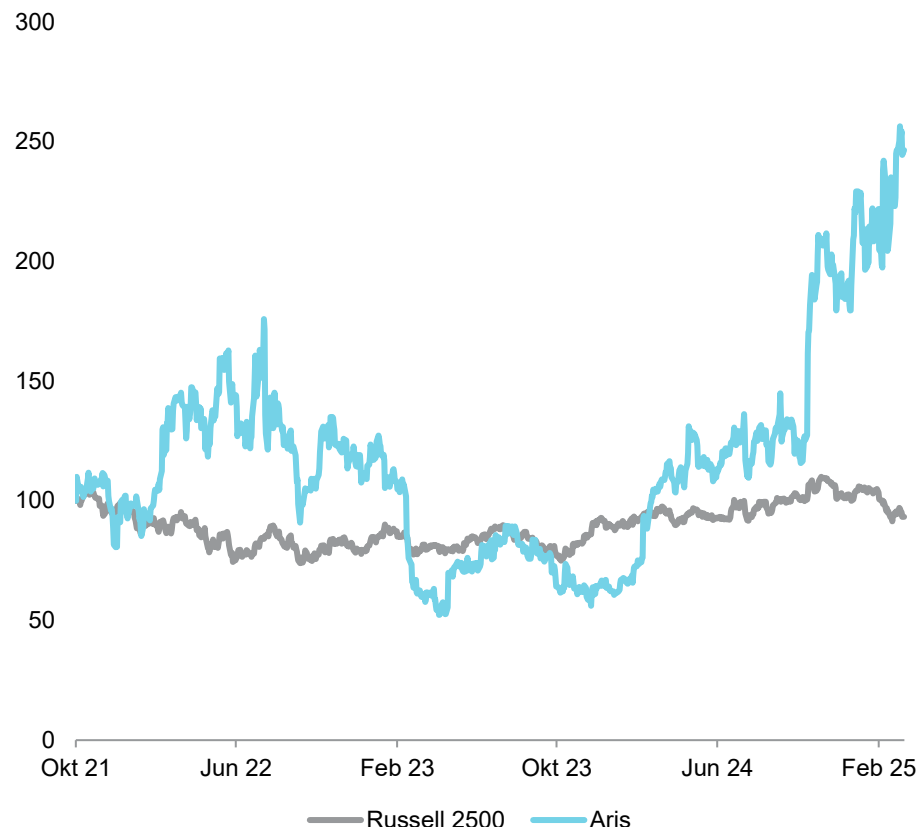
Der Fonds ist ein aktiv verwaltetes Portfolio. Bestände, Sektorgewichtungen, Allokationen und Leverage können gegebenenfalls nach dem Ermessen des Anlageverwalters ohne Vorankündigung geändert werden. Die Informationen dienen lediglich der Information und sind nicht als Anlageempfehlung oder -beratung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

Der Research-Prozess in der Praxis

Aris Water Solutions (ARIS) neu



Aris Aktienkurs relativ zum Russell 2500



Quelle: Columbia Threadneedle und Bloomberg, Stand 31. März 2025.

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

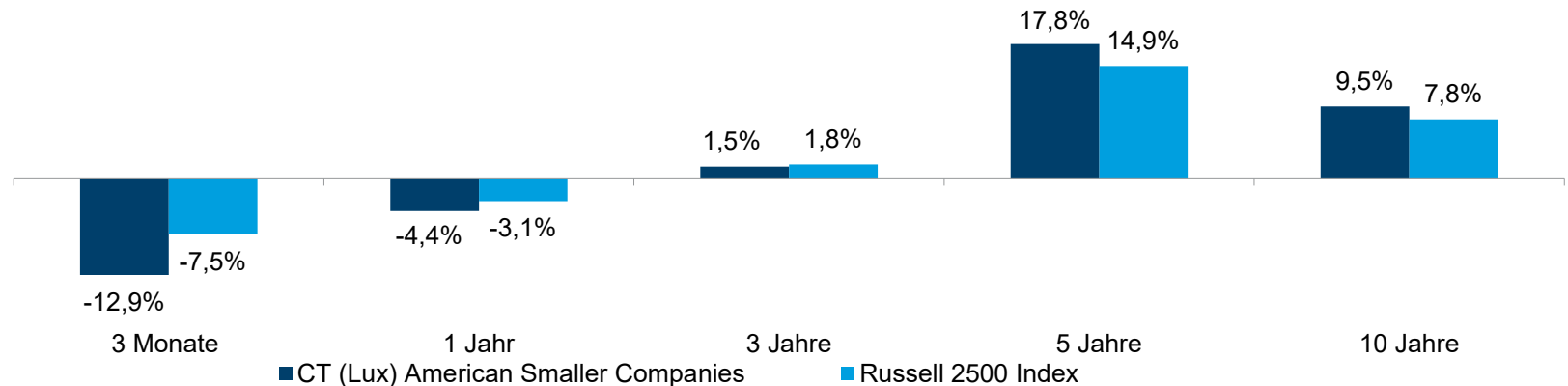
CT (Lux) American Smaller Companies

Wertentwicklung nach Kalenderjahren

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Brutto-Wertentwicklung nach Kalenderjahren (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	11,2	22,7	-16,2	26,5	33,8	33,1	-13,3	18,5	15,2	-1,0
Index	12,0	17,4	-18,4	18,2	20,0	27,8	-10,0	16,2	20,7	-2,2
Outperformance¹	-0,7%	+4,5%	+2,7%	+7,0%	+11,5%	+4,2%	-3,7%	+2,0%	-4,6%	+1,2%



Outperformance¹	-5,8%	-1,3%	-0,3%	+2,5%	+1,6%
-----------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand 31.03.2025. 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/retl/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 5, 10 Jahren und seit Auflage.¹
- Ein breites Spektrum an Möglichkeiten und Markteffizienzen 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 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 31.03.2024. ¹Benchmark: Russell 2500 Index, Morningstar Vergleichsgruppe: Morningstar Kategorie US SmallCap Equity. Fonds Auflegung 14.11.1997 (seit 23.10.2018 als SICAV verfügbar). Vergangene Performance ist kein Indikator für zukünftige Erträge. 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. Beziehen Sie sich gerne auf das Factsheet für eine genaue Aufschlüsselung.

CT (Lux) American Smaller Companies

Auszeichnungen & Ratings



Quelle: Morningstar, datiert 31.03.2025. © 2025 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. Alle Rechte am geistigen Eigentum der auf dieser Folie dargestellten Marken und Logos liegen bei den jeweiligen Eigentümern.

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

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

Quelle: Scope Analysis, datiert 31.03.2025

Anhang

Biografie



NICOLAS JANVIER Head of US Equities, EMEA

Nicolas Janvier ist Leiter für US-Aktien, EMEA, bei Columbia Threadneedle Investments. Er übernahm diese Funktion im Oktober 2020 und leitet das in London ansässige Team, das ein bedeutendes US-Aktien-Franchise für Kunden verwaltet.

Mr. Janvier ist seit 14 Jahren im Unternehmen und arbeitete als Portfoliomanager für US-Aktien sowohl in unseren US-amerikanischen als auch in unseren Londoner Niederlassungen. Derzeit ist er leitender Manager für die Threadneedle American-Strategie und die Threadneedle American Smaller Companies-Strategie sowie für die vom Londoner Team verwalteten ESG-Portfolios. Er ist außerdem Co-Portfoliomanager der Columbia Large Cap Growth Opportunity-Strategie. Herr Janvier trat 2006 in das Unternehmen ein und war acht Jahre in unserem New Yorker Büro als Portfoliomanager im Value Strategies-Team mit Schwerpunkt auf US-amerikanischen Mid- und Small-Cap-Unternehmen tätig.

Zuvor war Mr. Janvier Portfoliomanager bei der Private Bank der Bank of America.

Mr. Janvier hat einen BSc in Telekommunikationsbetrieb von der University of Florida. Er ist außerdem Chartered Financial Analyst.

Biografie



Louis Ubaka Portfoliomanager – US-Aktien

Louis Ubaka ist Portfoliomanager im US-Aktienteam von Columbia Threadneedle Investments und konzentriert sich auf die EMEA US-Nebenwerte Strategie, bei welcher er der Co-Portfoliomanager ist. Er ist seit Juli 2021 Teil des Teams.

Bevor er zu Columbia Threadneedle kam, war Louis zuletzt als Assistent des Fondsmanagers im europäischen Aktienteam von Schroders in London. Vor seiner Tätigkeit bei Schroders war Louis Assistent des Fondsmanagers im Multi-Asset-Dachfondsteam von Sarasin & Partners.

Louis Ubaka hat einen BA in Business Management der Middlesex University. Er führt den Titel Chartered Financial Analyst und hält das Investment Management Zertifikat.

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.



Bernd Klapper

Head of Wholesale Germany

 +49 69 297 299 21

 bernd.klapper@columbiathreadneedle.com



Max Schulze

Sales Director, Private Banks,
Family Offices and Foundations

 +49 69 297 299 77

 max.schulze@columbiathreadneedle.com

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.

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

© 2024-2025 Columbia Threadneedle. Alle Rechte vorbehalten.