

CT (Lux) Global Focus

Q4 2023

Dies ist eine Marketing-Anzeige.
Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und das BIB, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

CT (Lux) Global Focus

Ziele und wesentliche Risiken

Ziel – Ziel des Fonds ist es, das von Ihnen angelegte Kapital zu vermehren. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anteile von Unternehmen weltweit. Der Fonds kann in Industrie- und Schwellenmärkten anlegen. Der Anlageansatz des Fonds bedeutet, dass er im Vergleich zu anderen Fonds typischerweise eine geringe Anzahl von Anlagen halten wird. Der Fonds zielt darauf ab, den Wert Ihrer Anlage langfristig zu steigern. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des MSCI All Countries World Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen.

Anlagerisiko – Der Wert von Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten unter Umständen nicht den ursprünglich angelegten Betrag zurück.

Währungsrisiko – Wenn Anlagen in Vermögenswerten getätigt werden, die auf mehrere Währungen lauten, können sich Wechselkursänderungen auf den Wert der Anlagen auswirken.

Auswirkungen der Portfoliokonzentration – Der Fonds hat ein konzentriertes Portfolio; das heißt, dass er eine geringe Anzahl verschiedener Anlagen hält bzw. große Positionen in einer relativ kleinen Anzahl von Aktientiteln eingeht. Sollten eine oder mehrere dieser Anlagen an Wert verlieren oder ihre Entwicklung in sonstiger Weise beeinträchtigt werden, so könnte dies deutliche Auswirkungen auf den Fondswert haben.

Derivate für ein effektives Portfoliomanagement oder zur Absicherung – Der Fonds kann in Derivate investieren, um das Risiko zu senken oder Transaktionskosten zu minimieren. Derartige Derivatetransaktionen können sich positiv oder negativ auf die Fondsperformance auswirken. Der Manager beabsichtigt nicht, dass sich ein derartiger Einsatz von Derivaten auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt.

Hohes Volatilitätsrisiko – Aufgrund seiner Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfolioverwaltungstechniken ist der Fonds typischerweise einem hohen Volatilitätsrisiko ausgesetzt. Das bedeutet, dass der Wert des Fonds häufiger und stärker steigen oder fallen kann, als es bei anderen Fonds der Fall ist.

Abschnitt 1

Columbia Threadneedle Investments

Columbia Threadneedle Investments

Globale Präsenz

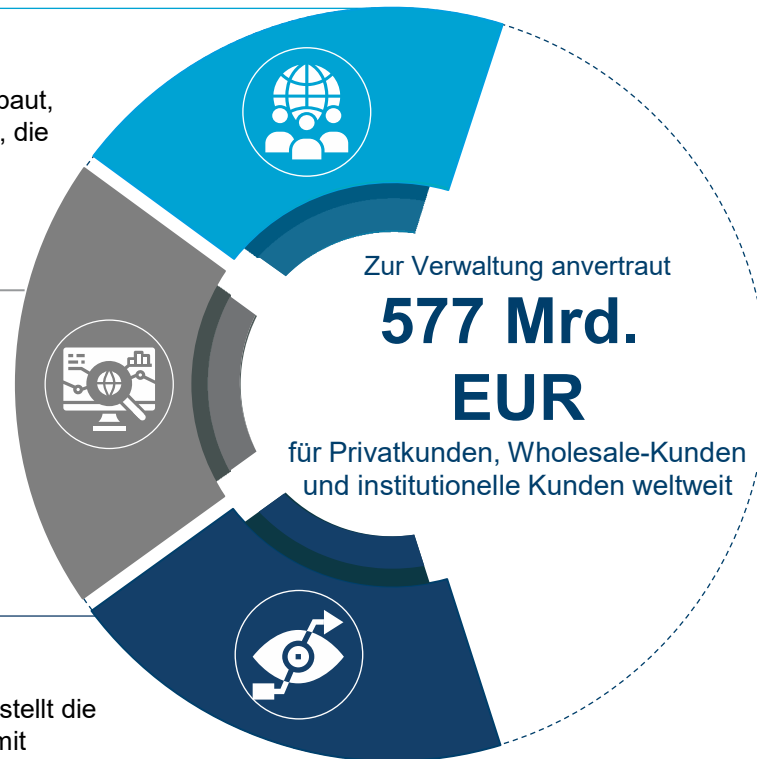
Wir haben ein weltweites Team von über 2.500+ Personen aufgebaut, die miteinander arbeiten, darunter mehr als 650+ Anlageexperten, die alle wichtigen Anlageklassen und Märkte abdecken

Researchintensität

Hinter jeder Anlage finden Sie firmeneigene, unabhängige Analysen unserer Research-Experten. Die Grundsätze für verantwortungsvolles Anlegen (Responsible Investment, RI) sind von großer Bedeutung und leisten in Verbindung mit unseren firmeneigenen RI-Tools bei Anlageentscheidungen einen wirklichen Mehrwert

Zukunftsorientiert

Unser unabhängiges Anlageberatungs- und -überwachungsteam stellt die Integrität jeder von uns verwalteten Strategie sicher und arbeitet mit unseren Portfoliomanagern zusammen, um ständige Verbesserungen zu fördern



Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand: 31.12.2023. Alle Daten beziehen sich auf die Columbia Threadneedle Investments- und die BMO GAM-Unternehmensgruppe. Das verwaltete Vermögen schließt Fonds mit externem Fondsmanagement ein, die unter der Verwaltung von Unternehmen der Columbia Threadneedle Investments- und der BMO GAM-Unternehmensgruppe stehen, sowie von diesen Unternehmen mit oder ohne Ermessensspielraum verwaltete Vermögenswerte.

Abschnitt 2

Was spricht für globale Aktien?

An den globalen Aktienmärkten gibt es zahlreiche Chancen für aktive Manager, die bereit sind, sich längerfristig zu engagieren



Vorteile eines breiten und chancenreichen Anlagespektrums

Dank des globalen Anlagespektrums können Fondsmanager die für sie besten Anlagemöglichkeiten auswählen, ohne dabei von regionalen Grenzen beschränkt zu werden.



Zugang zum Potenzial von Schwellenländern

Globale Aktien können vom Wachstumspotenzial von Industrie- und Schwellenländern profitieren.



Aktive Vermögensverwalter gut für Wertzuwachs aufgestellt

Aktive Manager können ihren Investoren langfristig einen Mehrwert bieten. Durch die Identifizierung und Selektion von Gesellschaften kann langfristig und nachhaltig Wachstum erzielt und Risiko reduziert werden.

CT (Lux) Global Focus

Hauptmerkmale



Auf einen Blick

- Der Fond setzt auf qualitativ hochwertige Firmen und versucht nachhaltig Kursgewinne zu erzielen.
- Der Fonds investiert global, um das Risiko zu streuen und Chancen zu nutzen.



Analyse der Unternehmen

- Fundamentale Analyse der Unternehmen
- Investiert wird in hochwertige Unternehmen mit Wettbewerbsvorteilen und robusten Geschäftsmodellen



Team

- Multi-disziplinäres Team mit breiter Erfahrung
- Analysten für alle Marktsektoren
- Durch den Zugang zu globalen Analysen erhalten wir einen einzigartigen Einblick in die Märkte



Gründe für eine Anlage

- Seit über 15 Jahren etablierter Investmentansatz
- Qualitätsorientierung bei der Aktienauswahl
- Chance auf starke langfristige Renditen

CT (Lux) Global Focus

Hauptmerkmale

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.

Fakten und Zahlen

Fondsmanager	David Dudding	Verwaltungsvergütung	1,50%
Vergleichsindex	MSCI ACWI	Performancegebühr	Nein
Fonds Auflegungsdatum	31.03.93	Ausgabeaufschlag	5,00%
Fondsmanager seit	April 2013	Rücknahmeabschlag	0,00%
Basiswährung	USD	Laufende Kosten	1,70%
		Transaktionskosten	0,75%
Fondsvolumen	2.657 Mio USD	Retail Anteilsklassen*	ISIN: LU1433070262 EUR WKN: A2ALW9 – (ausschüttend) ISIN: LU0757431068 EUR WKN: A1JVL0 – (thesaurierend)

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand: 31. Dezember 2023. Gesamtauswirkungen der Kosten: Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken, sollten Kosten in einer anderen Währung als Ihrer Landeswährung ausgewiesen werden. Die laufenden Kosten (OCF), Rücknahmegebühren und Transaktionskosten zeigen den Prozentsatz, der von Ihren erwarteten Erträgen abgezogen werden kann. Die OCF basiert in der Regel auf den Aufwendungen des letzten Geschäftsjahres und umfasst Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr und Betriebskosten des Fonds. Die angezeigten Transaktionskosten basieren auf einem Drei-Jahres-Durchschnitt und werden auf der Grundlage der Zahlen aus dem Jahresbericht und dem Konto berechnet. Bei Fonds, die weniger als 3 Jahre alt sind, basieren die Transaktionskosten auf Proxy- und Ist-Kosten. Alle Transaktionskosten beziehen sich auf den Stichtag [31/03/2023]. Zusätzliche Vertriebs-, Depot- oder Vermittlungsgebühren sind möglicherweise nicht enthalten. In einigen Fällen kann der OCF auf einer Schätzung zukünftiger Kosten beruhen. Eine genauere Aufschlüsselung finden Sie unter www.columbiathreadneedle.com/fees.

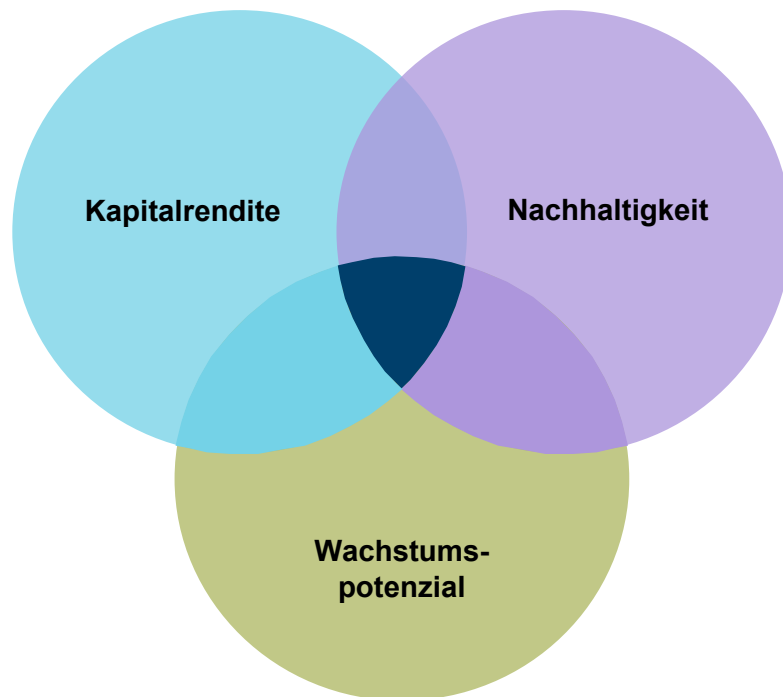
*weitere Anteilsklassen erhältlich

Abschnitt 3

Philosophie, Team, Prozess

Investmentphilosophie

Fokus auf Qualität

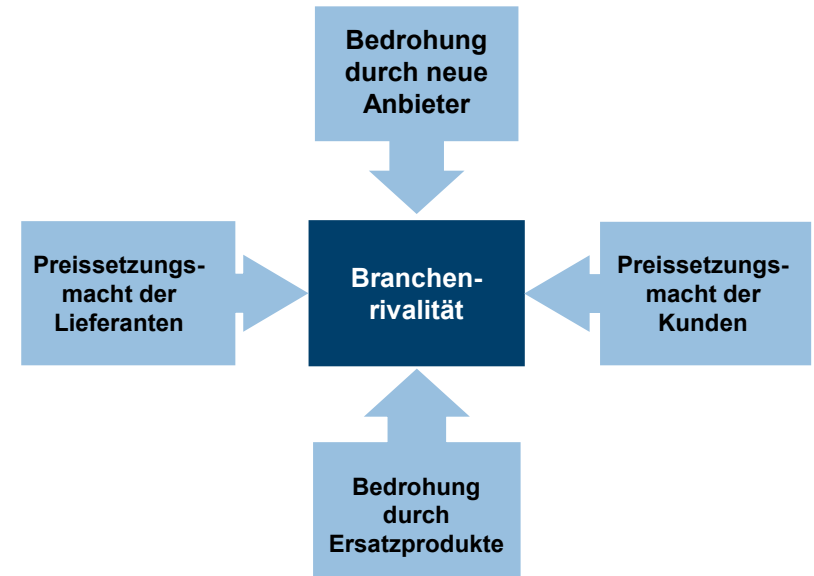


Wir glauben:

- Der Markt geht davon aus, dass sich die Renditen im Durchschnitt umkehren, was häufig dazu führt, dass Qualitätsunternehmen mit einem Abschlag auf ihren inneren Wert gehandelt werden.
- Unternehmen mit einem etablierten bzw. sich verbessernden Wettbewerbsvorteil können ihre Renditen länger aufrechterhalten bzw. steigern, als der Markt annimmt.
- Wenn wir eine langfristige Perspektive einnehmen und uns auf die Nachhaltigkeit des Wettbewerbsvorteils konzentrieren, können wir diese Ineffizienz ausnutzen.

Research und Debatte

Die Vorteile eines Unternehmens erkennen



Wettbewerbsvorteil

- Quelle und Nachhaltigkeit
- Etabliert und/oder sich verbessernd
- 20 - 30% der Kandidaten werden sich bessern
- Alle Unternehmen weisen mind. einen auf

Branchenstruktur

- Porter's 5 Forces zur Bewertung der Wettbewerbsintensität
- Bevorzugung konsolidierter/konsolidierender Branchen
- Auswirkungen von Regulierung und säkularen Themen

ESG

- Integriert im Research und Prozess
- Bestimmt die Unternehmensqualität
- Risikobemessung
- Aktives Engagement

Global Equities Team

Schwerpunkt: Ideenfindung, Portfoliomanagement und Analyse

Neil Robson Head of Global Equities 36 Jahre Erfahrung	Jamie Jenkins Head of Global ESG Equities 25 Jahre Erfahrung <i>Healthcare, Industrials</i>	David Dudding Portfolio Manager 23 Jahre Erfahrung <i>Cons. Staples, Healthcare</i>	Simon Haines Portfolio Manager 23 Jahre Erfahrung <i>Materials, Industrials, Japan</i>
Pauline Grange Portfolio Manager 22 Jahre Erfahrung <i>Energy, Utilities, Comm. Servs., Technology</i>	Jonathan Crown Portfolio Manager 21 Jahre Erfahrung <i>Financials, Comm. Servs.</i>	Claire Franklin Portfolio Manager 19 Jahre Erfahrung <i>Cons. Staples and Disc., Emerging Markets</i>	Georgina Hellyer Portfolio Manager 16 Jahre Erfahrung <i>Energy, Utilities, Materials</i>
Alex Lee Portfolio Manager 15 Jahre Erfahrung <i>Technology, Japan</i>	Nick Henderson Portfolio Manager 14 Jahre Erfahrung <i>Technology, Industrials</i>	Laura Wood Portfolio Manager 11 Jahre Erfahrung <i>Energy, Utilities, Healthcare</i>	Scott Woods Portfolio Manager 9 Jahre Erfahrung <i>Small Cap</i>
Harry Waight Portfolio Manager 9 Jahre Erfahrung <i>Cons. Disc., Comm. Servs., Japan</i>	Nitisha Bosamia Portfolio Manager 9 Jahre Erfahrung <i>Cons. Staples and Disc.</i>	Charlotte Friedrichs Portfolio Manager 7 Jahre Erfahrung <i>Small Cap</i>	Alex Beavis Analyst 6 Jahre Erfahrung <i>Small Cap</i>
Andrew Harvie Client Portfolio Manager 20 Jahre Erfahrung	Clare Allen Client Portfolio Manager 10 Jahre Erfahrung	Bronwyn Curran Client Portfolio Analyst 4 Jahre Erfahrung	
Marc Denney Fund Managers' Assistant 16 Jahre Erfahrung	Javier Mantuano Fund Managers' Assistant 15 Jahre Erfahrung		

CT (Lux) Global Focus Überblick

Wer wir sind



**David
Dudding**

Leitender Portfolio Manager



Alex Lee

Stellv. Portfolio Manager

Der Fonds auf einem Blick



Hauptmerkmale

Ein echter "go anywhere"-Ansatz, der weltweit in die besten Anlageideen investiert

Nutzung des Fachwissens sehr erfolgreicher regionaler Aktien-, Grundlagenforschungs- und RI-Teams

Aufbau eines unbeschränkten, konzentrierten Bottom-Up Portfolios

Investmentprozess

Umsetzung

Portfoliokonstruktion

- Die alleinige Verantwortung liegt beim Fondsmanager
- Positionsgröße bestimmt durch:
 - Wertsteigerungspotenzial
 - Stabilität des Geschäftsmodells, der Branchenallokationen und der regionalen Allokationen
- Aktien werden aus folgenden Gründen verkauft:
 - Einbußen bei Wettbewerbsvorteilen
 - Änderung unserer Einschätzungen des Branchenausblicks
 - Unattraktive Bewertung im Vergleich zum Kursziel
 - Attraktivere Alternativen identifiziert

Portfoliomerkmale

CT (Lux) Global Focus	
Referenzindex	MSCI AC World
Tracking Error¹	4-10%
Typische Anzahl an Positionen	30-50
Aktengewichtung	Maximal 5% aktiv
Länder- / Branchenexposure	Uneingeschränkt
Portfolio Turnover Ratio²	<50% p.a. (Käufe & Verkäufe)

Quelle: Columbia Threadneedle Investments. Bei den oben beschriebenen Fondsmerkmalen handelt es sich um interne Richtlinien (und nicht um Begrenzungen und Kontrollen). Sie sind nicht Teil des Anlageziels und der Anlagestrategie des Fonds und können in Zukunft ohne Vorankündigung geändert werden.

¹Der Tracking Error ist ein Maß für die Abweichung der Wertentwicklung eines Investmentfonds von seiner Benchmark.

²Die Portfolio Turnover Ratio (besser: Portfolio Turnover Rate, Abkürzung: PTR) gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer meistens jährlichen Berechnung im Vermögen eines Investmentfonds oder eines Wertpapierportfolios vorgenommen wurden

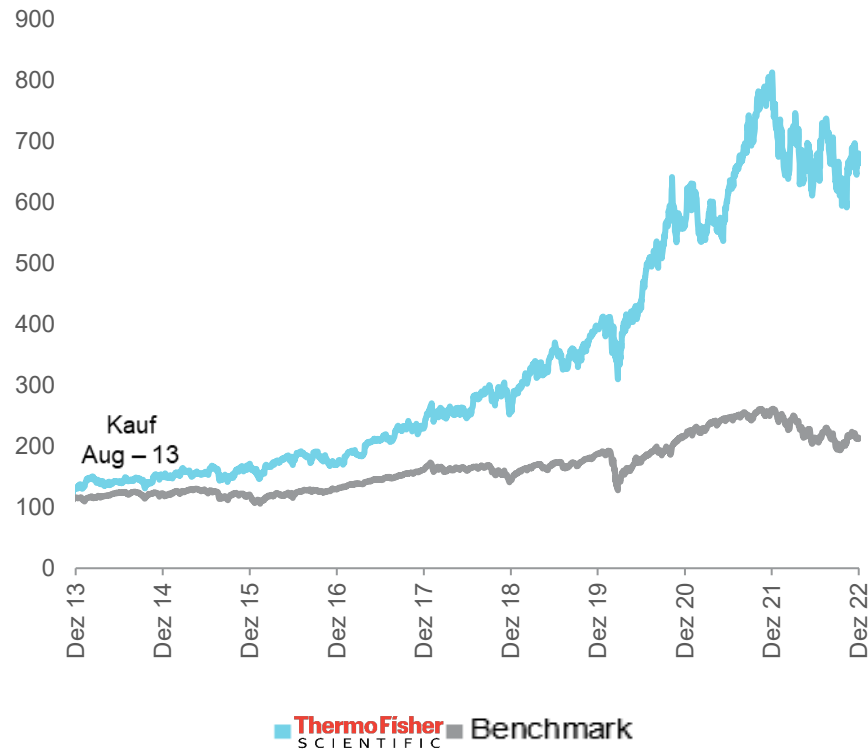
Aktienbeispiel: ThermoFisher

Biowissenschaftsunternehmen

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sagt nichts über zukünftige Erträge aus.

Performance im Vergleich zum MSCI ACWI

ThermoFisher
SCIENTIFIC



Wettbewerbsvorteile

- Dominante Größe in der Branche
- Internationale Präsenz
- Starker Ruf bei Innovation und pharmazeutischen Dienstleistungen
- Branchenführende Marke

Fundamentaldaten

- Starke, konstante Bruttomargen zwischen 45-50%
- Eigenkapitalrendite¹ (ROE) steigt von Jahr zu Jahr

Wachstumstreiber

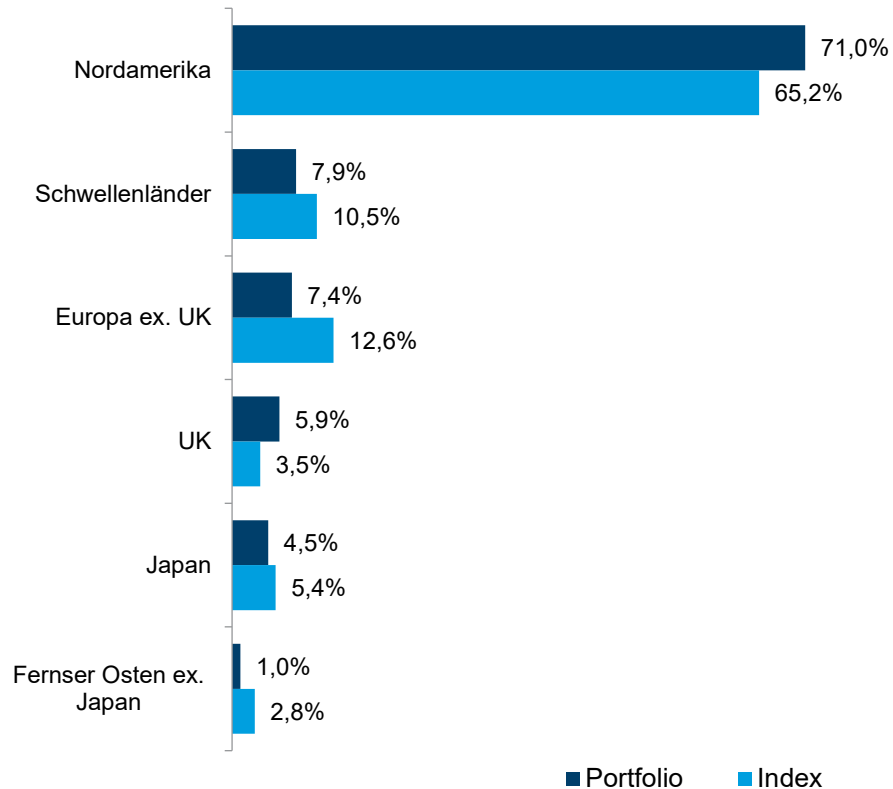
- Steigende Nachfrage nach Biopharmazeutika und Genomik
- Wachsende Präsenz in Schwellenländern

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Bloomberg, Stand: 31. Dezember 2022. Alle geistigen Eigentumsrechte an den Marken und Logos, die in dieser Folie dargestellt sind, sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten. Die Erwähnung bestimmter Aktien oder Anleihen ist nicht als Empfehlung zum Handeln zu verstehen. Zu Illustrationszwecken. Der Index ist nicht käuflich.

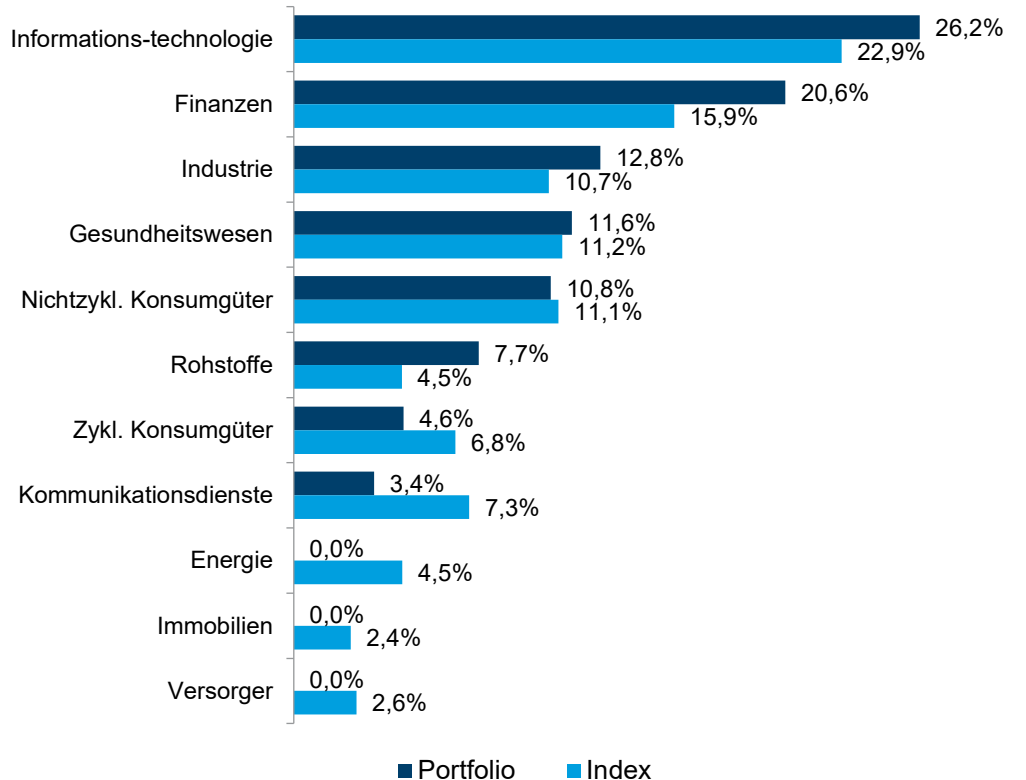
CT (Lux) Global Focus

Regionale Gewichtung und Branchengewichtung

Regionale Gewichtung nach Domizil



Branchengewichtung



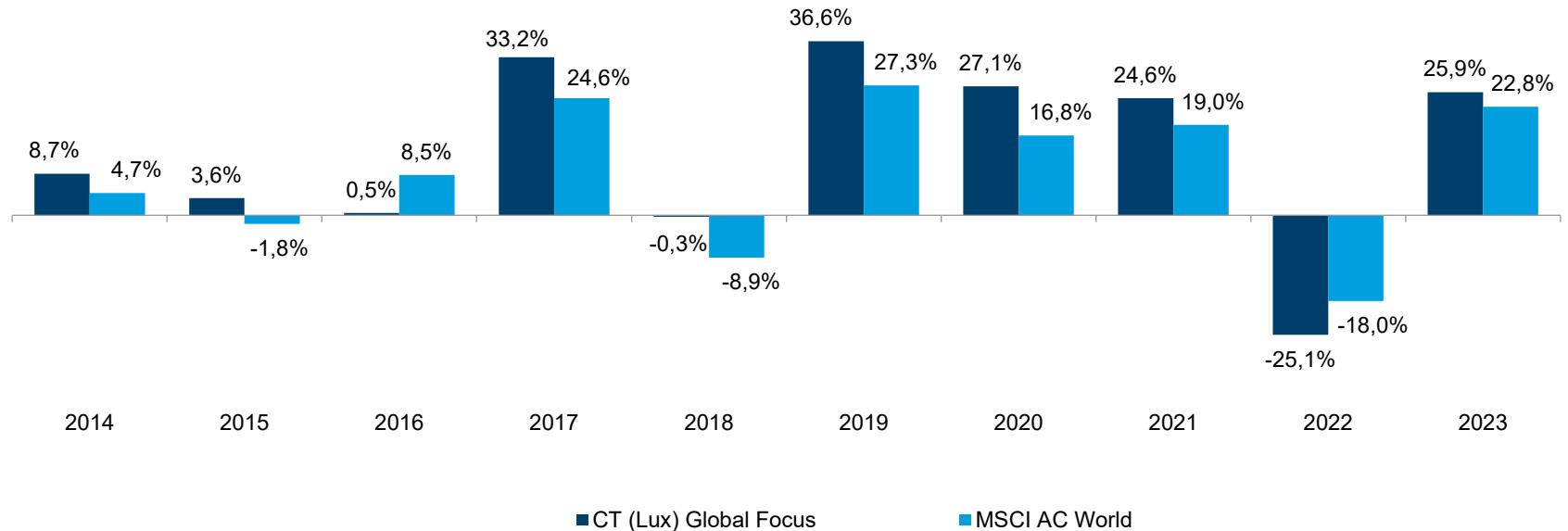
Abschnitt 4

Performance & Zusammenfassung

CT (Lux) Global Focus

Wertentwicklung nach Kalenderjahren

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Outperformance	+3.8%	+5.5%	-7.4%	+6.9%	+9.5%	+7.3%	+8.8%	+4.7%	-8.7%	+2.5%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand 31. Dezember 2023. Alle Daten beziehen sich auf die Anteilklasse ISIN: LU0061474960, WKN: 974979. Die Wertentwicklung wird nach BVI Methode dargestellt. Die BVI Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (laufenden Kosten). Die beim Kunden anfallenden Kosten wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. 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. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung erfolgt als der, die bei der Berechnung der vergangenen Wertentwicklung verwendet wurde.

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/>

CT (Lux) Global Focus Auszeichnungen & Ratings



Quelle: Morningstar, datiert 30/06/23. © 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: Scope Analysis, 30/06/23.

Kurzvita



DAVID DUDDING

Senior Portfolio Manager

David Dudding ist Senior Portfolio Manager bei Columbia Threadneedle Investments und Lead Portfolio Manager der Global Focus Strategie sowie Co-Manager der European Select Strategie. Er kam 1999 als Aktienanalyst zum Unternehmen und betreute anschließend bis Dezember 2012 zehn Jahre lang die European Smaller Companies Strategie.

Dudding war zuvor bei John Swire and Sons in Hongkong tätig sowie als Finanzjournalist beim Investors Chronicle.

Er hat einen BA-Abschluss in Neuerer Geschichte und einen Master-Abschluss in Europäischer Politik von der Universität Oxford. Außerdem ist er Chartered Financial Analyst und Mitglied der CFA Society of the UK.

Kurzvita



ALEX LEE

Portfolio Manager

Alex Lee kam 2016 als Fondsmanager und Mitglied des Japan Desk zum Unternehmen und unterstützte das Global Equity Team bei der Ideengenerierung und Analyse japanischer Unternehmen aus allen Sektoren. Er ist aktuell stellvertretender Manager der Threadneedle Global Focus Strategie und Lead Manager mehrerer Einzelmandate für japanische Aktien.

Vor seinem Eintritt in das Unternehmen war Lee Senior Fund Manager bei Canada Life Investments, wo er den Japan-Fonds managte und das Management der US- und Global-Fonds unterstützte.

Alex Lee hat einen BSc-Abschluss in Volkswirtschaftslehre von der London School of Economics. Außerdem ist er zertifizierter Chartered Financial Analyst.

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 CT (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.