

Beim vorliegenden Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Bitte beachten Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) bzw. das Basisinformationsblatt (BiB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

# Threadneedle (Lux) American Smaller Companies

## Fondsfakten

Ein aktiv gemanagter Aktienfonds, der in kleinere US-Unternehmen mit sich verbessernden Fundamentaldaten und einer positiven Entwicklung in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung investiert.

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum und die Erzielung einer Outperformance gegenüber dem Russell 2500 Index durch Anlagen in einem gut diversifizierten Portfolio aus US-Unternehmen mit Gewinnsteigerungspotenzial an.

In Übereinstimmung mit seiner aktiven Verwaltungsstrategie können die Portfoliobestände erheblich von denen des Index abweichen, wobei der Fonds auch flexibel in nicht in der Benchmark enthaltenen Unternehmen anlegen kann.



**Nicolas Janvier**  
Portfoliomanager (seit Oktober 2018)

## Wesentliche Fakten

### Auflegungsdatum des Fonds

23. Oktober 2018

### Typische Fondsbestände

50–80 Unternehmen

### Fondsvolumen (Stand: 31.12.2022)

263 Millionen Euro

### Offenlegungsverordnung

Artikel 8\*

\* Der Fonds wird als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“) eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale bewirbt.

## Hauptgründe für eine Anlage

**1. Intensives Research:** Wir führen ein eigenes, unabhängiges und zukunftsorientiertes Research durch, um kontinuierliche Renditen für unsere Kunden zu erzielen. Unsere drei unternehmensinternen Teams für fundamentales, quantitatives und auf verantwortungsvolles Anlegen (Responsible Investment, RI) fokussiertes Research vermitteln spezifische Einblicke und zeichnen sich durch enge Zusammenarbeit aus.

**2. RI ist Standard:** Wir betrachten verantwortungsvolles Anlegen (RI) nicht als Ergänzung, sondern als wesentliche Quelle für langfristige Überschussrenditen. Darüber hinaus sind wir davon überzeugt, dass ein Unternehmen mit positiver RI-Dynamik zu einem erfolgreicherem Management seiner

Risikofaktoren fähig ist.

**3. Klein anfangen:** Als Small-Cap-Fonds schöpfen wir bei unseren Anlageideen vorwiegend aus dem unteren Bereich des Russell-2500-Anlageuniversums und „lassen unsere Gewinne laufen“.

## Zu beachtende Risiken

Dieser Fonds eignet sich für Anleger, die über einen langfristigen Anlagehorizont ein hohes Risiko und eine hohe Volatilität in Kauf nehmen können. Anleger könnten ihr Kapital ganz oder teilweise verlieren und sollten den Verkaufsprospekt lesen, in dem sämtliche Risiken ausführlich beschrieben sind.

**Anlagerisiken:** Anlage in Aktien, Währungen, kleineren Unternehmen und in Derivaten zu Absicherungszwecken.

*Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung konnten historisch gesehen ein höheres Gewinnwachstum erzielen als größere Unternehmen. Wir halten Ausschau nach jungen und häufig unterbewerteten Unternehmen, die Beteiligungsmöglichkeiten mit hohem Gewinnpotenzial und Diversifikationsvorteile bieten.*

– Nicolas Janvier

# Anlageansatz

Wir sind der Überzeugung, dass Unternehmen, deren Fundamentaldaten sich verbessern und die RI-Aspekte in ihren Geschäftsmodellen berücksichtigen, das Potenzial zur langfristigen Erzielung starker, nachhaltiger Renditen besitzen. Unser Team analysiert sowohl die Fundamentaldaten als auch ESG-Kennzahlen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) gründlich und arbeitet eng mit RI-Analysten zusammen, um ein Portfolio aus hochwertigen Unternehmen aufzubauen, die unserer Ansicht nach vom Markt unterbewertet werden.

Das Anlageuniversum US-amerikanischer Small Caps umfasst ein breites Spektrum von Unternehmen aus allen Sektoren und Branchen, was uns den Aufbau eines gut diversifizierten

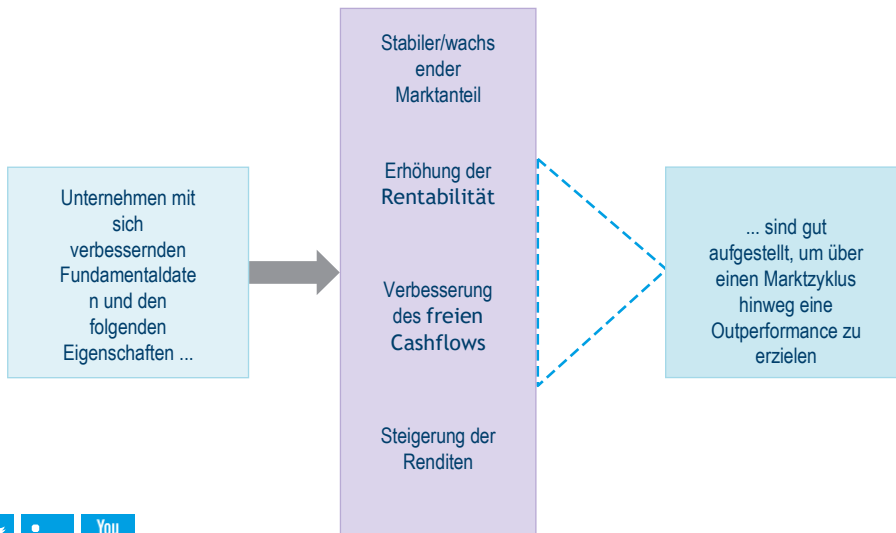
Portfolios ermöglicht. Wir wählen Unternehmen aus, die ihre Renditen auf das investierte Kapital, ihre Rentabilität und ihre Cashflows nachhaltig steigern können. Eine Verbesserung bei diesen Kennzahlen zu sehen, ist für uns sehr wichtig, da wir nicht einfach nur in gute Unternehmen investieren wollen, sondern nach guten Unternehmen Ausschau halten, die sich weiterhin positiv entwickeln. Dabei streben wir eine Beteiligung an Unternehmen mit attraktiven Bewertungen an, bei denen diese Verbesserung noch nicht vollständig eingepreist ist. Über unseren Research-Rahmen ermitteln wir den Ursprung und die Beständigkeit der Wettbewerbsvorteile dieser Unternehmen sowie die Risiken mit Bezug auf ihre Nachhaltigkeit.

Unsere Portfoliomanager pflegen durch tägliche Kontakte eine enge und kollegiale Beziehung zu auf Fundamentalanalyse spezialisierten US-Aktienanalysten.

Dieses intensive Research unterstützt uns bei der Einengung des Anlageuniversums auf Unternehmen mit den wesentlichen von uns gesuchten Merkmalen. Zudem diskutieren wir Erkenntnisse und Ideen mit Analysten und Portfoliomanagern, die unterschiedliche Anlageklassen und Sektoren abdecken.

Wir agieren als aktive Eigentümer der Unternehmen, in die wir investieren. Das bedeutet für uns kontinuierliche Beobachtung, gezieltes Engagement und strategische Stimmrechtsausübung, um Veränderungen voranzutreiben und zu künftiger Wertschöpfung beizutragen. Wir sind der Auffassung, dass Unternehmen, die sich durch nachhaltige Geschäftsmodelle, organisatorische Stabilität und die Fähigkeit auszeichnen, positive Veränderungen zu bewirken, gut aufgestellt sind, um gegenüber ihrer Vergleichsgruppe eine Outperformance zu erzielen. Die Einbindung der Grundsätze des verantwortungsvollen Anlegens (RI) erhöht daher unser Potenzial, bessere langfristige risikobereinigte Renditen für unsere Kunden zu generieren.

# Performancetreiber



- Nachhaltigkeit der Gewinne
- Disziplinierter Umgang mit Kapital
- Unterstützung für die Bewertung:
  - Ist die Aktie eine Bewertungsfalle?
  - Was preist der Markt bereits ein?



Weitere Informationen finden Sie auf [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com)



**Wichtige Information:** Ihr Kapital unterliegt einem Risiko. Threadneedle (Lux) ist eine in Luxemburg ansässige Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („SICAV“), die von Threadneedle Management Luxembourg S.A. verwaltet wird. Diese Veröffentlichung ist nicht als Angebot, Aufforderung, Beratung oder Anlageempfehlung zu betrachten. Diese Mitteilung entspricht dem Stand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und kann ohne Ankündigung geändert werden. Aus externen Quellen bezogene Informationen werden als zuverlässig angesehen, aber es gibt keine Garantie für ihre Genauigkeit oder Vollständigkeit. Der aktuelle Verkaufsprospekt, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) bzw. das Basisinformationsblatt (BiB) und die Zusammenfassung der Rechte der Anleger der SICAV sind in englischer und/oder (gegebenenfalls) anderen Sprachen bei der Verwaltungsgesellschaft Threadneedle Management Luxembourg S.A., International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., Ihrem Finanzberater und/oder auf unserer Website [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com) verfügbar. In der Schweiz sind diese Dokumente bei unserem Vertreter und unserer Zahlstelle in der Schweiz, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, erhältlich. Threadneedle Management Luxembourg S.A. kann beschließen, die für die Vermarktung der SICAV geschlossenen Vereinbarungen zu kündigen. Gemäß Artikel 1:107 des niederländischen Act of Financial Supervision wurde der Teilfonds in das von der AFM geführte Register aufgenommen. Threadneedle (Lux) ist in Spanien von der Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) zugelassen und unter der Nummer 177 in das entsprechende Register eingetragen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wird in Deutschland nach der BVI-Methode berechnet. Im EWR und in der Schweiz: Herausgegeben von Threadneedle Management Luxembourg S.A., eingetragen im Handels- und Firmenregister (Luxemburg), Registernummer B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Im Vereinigten Königreich: Herausgegeben von Threadneedle Asset Management Limited. Eingetragen in England und Wales, Eintragungsnummer: 573204. Eingetragener Sitz: 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Vereinigtes Königreich. Von der Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert. Im Nahen Osten: Dieses Dokument wird von Columbia Threadneedle Investments (ME) Limited verteilt, die von der Dubai Financial Services Authority (DFSA) reguliert wird. Für Vertriebsstellen: Dieses Dokument dient dazu, Vertriebsstellen Informationen über die Produkte und Dienstleistungen der Gruppe bereitzustellen, und ist nicht zur Weitergabe bestimmt. Für institutionelle Kunden: Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Finanzberatung dar und sind ausschließlich für Personen mit entsprechenden Anlagekenntnissen bestimmt, welche die aufsichtsrechtlichen Kriterien für professionelle Anleger oder Marktkontrahenten erfüllen, und dürfen von keiner anderen Person als Entscheidungsgrundlage verwendet werden. **Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe.** [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com)

Gültig ab März 2023 | Gültig bis Juni 2023 | J32570 | 5118868