

# CT (Lux) Japan Equities

## Fondsfakten

Ein auf starken Überzeugungen beruhender japanischer Aktienfonds, der in hochwertige Unternehmen mit dauerhaften Wettbewerbsvorteilen investiert, die bestrebt sind, nachhaltig hohe Renditen zu erwirtschaften.

## Anlageziel und Anlagepolitik

Die Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalwachstum durch Anlagen in ein konzentriertes Portfolio aus japanischen Unternehmen, bei denen der Portfoliomanager der festen Überzeugung ist, dass der aktuelle Aktienkurs ihre Geschäftsaussichten nicht widerspiegelt.

Der Fonds wird aktiv mit Bezug auf den MSCI Japan Index verwaltet. Der Fonds wird durch diese Benchmark nicht eingeschränkt, und in Übereinstimmung mit seiner aktiven Verwaltungsstrategie können die Portfoliobestände erheblich von denen des Index abweichen.

## 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:** Anlagen in Aktien, kleineren Unternehmen und Derivaten, Portfoliokonzentration sowie Anlagen auf der Basis von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung).

„Dank unserem Bottom-up-Stock-Picking-Ansatz, der nach Unternehmen über das gesamte Marktkapitalisierungsspektrum hinweg Ausschau hält, sind wir gut aufgestellt, um von den zahlreichen Chancen zu profitieren, die sich in der gesamten japanischen Unternehmenslandschaft bieten.“  
– **Daisuke Nomoto**

## Wesentliche Fakten

**Auflegungsdatum des Fonds:** 14. Dezember 2023

**Typische Fondsbestände:** 30 bis 60 Unternehmen

**Fondsvolumen:** 249 Mio. USD (Stand: 31.12.2024)

**Offenlegungsverordnung:** Artikel 8\*



**Daisuke Nomoto**

Portfoliomanager (seit Dezember 2023)

## Hauptgründe für eine Anlage

- 1 Starke Research-Kompetenz:** Durch Fundamentalanalysen, die durch quantitative, ESG- und makroökonomische Instrumente ergänzt werden – d. h. die Analyse mehrerer Quellen von Überschussrenditen – erhalten wir einen klaren Überblick über die wichtigsten performancerelevanten Faktoren.
- 2 Ein stabiles Team:** Seit der Auflegung des Fonds im Jahr 2012 ist kein Mitglied aus dem Team ausgeschieden, und diese Stabilität trägt zur Konsistenz und wiederholten Anwendbarkeit des Anlageprozesses bei.
- 3 Eine Strategie, die alle Marktkapitalisierungen umfasst:** Nachgewiesene Fähigkeit, mithilfe der Titelauswahl über alle Marktkapitalisierungen hinweg Überschussrenditen zu erzielen.

\*Der Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung). Bevor sie sich für eine Anlage in dem beworbenen Fonds entscheiden, sollten Sie auch alle im jeweiligen Verkaufsprospekt beschriebenen Merkmale und Ziele dieses Fonds berücksichtigen. Die nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Fonds finden Sie auf unserer Website [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com).

# Anlageansatz

Wir halten nach hochwertigen Unternehmen mit starken Wettbewerbsvorteilen Ausschau, die hohe oder steigende Kapitalrenditen erzielen und ihr Wachstum langfristig steigern können. Die Fähigkeit dieser Unternehmen, anhaltend hohe Renditen und ein überdurchschnittliches Wachstum zu erzielen, wird vom Markt oft unterschätzt, sodass mögliche Gewinner häufig mit einem Abschlag auf ihren inneren Wert gehandelt werden. Diese Ineffizienz wollen wir uns zunutze machen.

Unser Expertenteam für japanische Aktien tauscht sich täglich mit den Aktienteams aus, die sich an der Anlagephilosophie orientieren, und arbeitet eng mit ihnen zusammen. Sie tragen alle zur Ideenfindung bei und helfen dem Team bei der Gegenprüfung der Portfoliounternehmen und der für eine Anlage in Betracht gezogenen Unternehmen. Unser umfangreiches Research-Netzwerk wird durch Experten für globales zentrales Research und für verantwortungsvolles Anlegen (RI) ergänzt, die allesamt Ideen und Erkenntnisse beisteuern können.

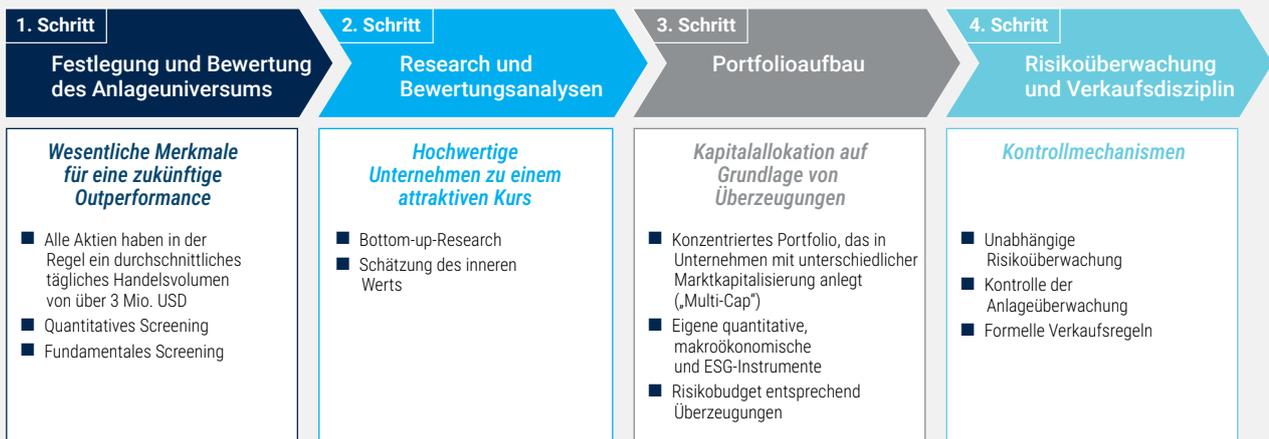
Die Bottom-up-Titelauswahl ist der wichtigste Einflussfaktor im Anlageprozess. Eine Bewertung von Unternehmen mittels Fundamentalanalysen, die durch eigene quantitative, ESG- und makroökonomische Instrumente ergänzt werden – d. h. die Analyse

mehrerer Quellen von Überschussrenditen – ist wirksamer als auf einem einzigen Faktor beruhende Ansätze, denn sie führt zu einem umfassenderen Verständnis der performancerelevanten Faktoren.

Im Mittelpunkt unseres Anlageprozesses steht die Prämisse, keine unbeabsichtigten Risiken einzugehen, d. h. wir bemühen uns um eine fundierte Einschätzung aller Unternehmen in unserem Anlageuniversum, einschließlich derer, die nicht Teil unseres Portfolios sind. Dazu legen wir für alle Unternehmen in unserem definierten Anlageuniversum obere und untere Kursziele fest. Diese Ziele dienen uns während des Portfolioaufbaus als Richtschnur für die Kapitalallokation, wobei Positionen, die auf starken Überzeugungen beruhen, am meisten zum Portfoliorisiko beitragen.

Es gibt formelle Verkaufsregeln für das Portfolio, d. h. wenn eine Aktie einen Kursverlust von 15% gegenüber dem Einstandskurs erleidet oder beim quantitativen Modell auf das fünfte Quintil fällt, dann stellen wir die Aktie unter Beobachtung mit einer Tendenz zur Verringerung oder zum Verkauf. Unabhängige Überwachungsteams tragen ebenfalls zur Vermeidung unbeabsichtigter Risiken bei, fördern hohe, stabile Renditen und sorgen dafür, dass die Strategie auf ihr Anlageziel ausgerichtet ist.

## Klar definierter und wiederholt anwendbarer Anlageprozess



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



**Wichtige Information:** Ihr Kapital unterliegt einem Risiko. Columbia Threadneedle Investments veröffentlicht dieses Dokument ausschließlich zu Werbe- und Informationszwecken.

Der Fonds ist ein Teilfonds von Columbia Threadneedle (Lux) I, einer in Luxemburg ansässigen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („SICAV“), die von Threadneedle Management Luxembourg S.A. verwaltet wird.

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. 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. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wird in Deutschland nach der BVI-Methode berechnet.

In der Schweiz sind diese Dokumente bei unserer Zahlstelle in der Schweiz, CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, erhältlich.

Diese Veröffentlichung ist nicht als Angebot, Aufforderung, Beratung oder Anlageempfehlung zu betrachten. Eine Anlage ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet, und gegebenenfalls sollte eine unabhängige professionelle Beratung, einschließlich Steuerberatung, in Anspruch genommen werden. 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.

In Spanien ist Columbia Threadneedle (Lux) I bei der CNMV unter der Nummer 177 registriert. Der Fonds ist ein nicht-spanischer Organismus für gemeinsame Anlagen, der ordnungsgemäß bei der CNMV zur Vermarktung in Spanien registriert ist. Zeichnungen von Fondsanteilen sind über die in Spanien zugelassenen beauftragten Vertriebsstellen vorzunehmen. Anleger müssen vor der Zeichnung den betreffenden Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (BiB) jedes Fonds, in den sie investieren möchten, lesen. Alle sonstigen gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen sowie der NIW sind erhältlich unter [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com).

**Im EWR und in der Schweiz:** Herausgegeben von Threadneedle Management Luxembourg S.A., eingetragen im Registre de Commerce et des Sociétés (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, Eintragsnummer: 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.

Dieses Dokument kann Ihnen von einem verbundenen Unternehmen bereitgestellt worden sein, das Teil der Unternehmensgruppe von Columbia Threadneedle Investments ist: Columbia Threadneedle Management Limited im Vereinigten Königreich; Columbia Threadneedle Netherlands B.V. im EWR.

© 2025 Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe.

CTEA7502970.1 | WF2616596 (Gültig von Januar 2025 bis Dezember 2025)