

CT (Lux) American Smaller Companies

In sintesi

Fondo azionario statunitense a gestione attiva che investe in società di dimensioni minori che presentano fondamentali in miglioramento e dinamiche ambientali, sociali e di governance positive.

Obiettivo e politica d'investimento

Conseguire la crescita del capitale sul lungo periodo e sovraperformare il Russel 2500 Index investendo in un portafoglio ben diversificato di azioni di società statunitensi in grado di imprimere slancio alla crescita degli utili.

In linea con la sua strategia di gestione attiva, le posizioni in portafoglio possono discostarsi in misura significativa dalle componenti dell'indice, ferma restando la flessibilità di investire anche in società non incluse nel benchmark.

Rischi

Questo fondo è adatto a investitori che sono in grado di tollerare livelli elevati di rischio e volatilità e che operano su un orizzonte di investimento di lungo periodo. Gli investitori potrebbero perdere parte o la totalità del capitale e sono invitati a leggere il Prospetto informativo per una descrizione esaustiva di tutti i rischi.

Rischi d'investimento: Investimento in azioni, valute, società di piccole dimensioni e derivati con finalità di copertura.

"Storicamente le small cap hanno evidenziato una crescita degli utili superiore a quella delle società di maggiori dimensioni. Siamo alla ricerca di società giovani e spesso sottovalutate che permettono di partecipare a forti rialzi e offrono vantaggi in termini di diversificazione." – **Nicolas Janvier**

Dati principali

Data di lancio del Fondo: 23 ottobre 2018

Numero medio di titoli nel Fondo: 50-80 società

Dimensioni del Fondo: USD 2.1 Miliardi
(al 31.12.2024)

SFDR: Articolo 8*



Nicolas Janvier
Gestore di portafoglio
(dall'ottobre 2020)



Louis Ubaka
Gestore di portafoglio (dal
febbraio 2024)

Motivi principali per investire

- 1 Intensità della ricerca:** Svolgiamo ricerche originali, indipendenti e prospettiche che promuovono rendimenti regolari per i nostri clienti. I nostri tre team di ricerca proprietaria – fondamentale, quantitativa e sull'investimento responsabile (IR) – producono analisi più approfondite e collaborano tra loro in maniera molto stretta.
- 2 L'IR è fondamentale:** Per noi l'Investimento Responsabile non è un accessorio, ma una fonte essenziale di extra-rendimenti nel tempo. Un'impresa con dinamiche di IR positive è inoltre a nostro avviso più abile nel gestire i propri fattori di rischio.
- 3 Iniziare in piccolo:** In quanto fondo investito in *small cap*, tendiamo ad attingere le nostre idee dall'estremo inferiore dell'universo d'investimento del Russell 2500, "lasciando correre i nostri vincitori".

*Il fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Prima di decidere di investire nel fondo pubblicizzato è opportuno anche tenere conto di tutte le caratteristiche e di tutti gli obiettivi del fondo illustrati nel Prospetto informativo. Le informative sulla sostenibilità del fondo sono disponibili sul nostro sito web: www.columbiathreadneedle.it.

Approccio d'investimento

Riteniamo che le società con fondamentali in miglioramento e che integrano aspetti legati all'IR nei loro modelli di business abbiano il potenziale per generare rendimenti solidi e sostenibili nel lungo periodo. Il nostro team analizza accuratamente sia i fondamentali che il profilo ambientale, sociale e di governance di queste aziende, lavorando a stretto contatto con gli analisti IR per costruire un portafoglio di società che riteniamo siano sottovalutate dal mercato.

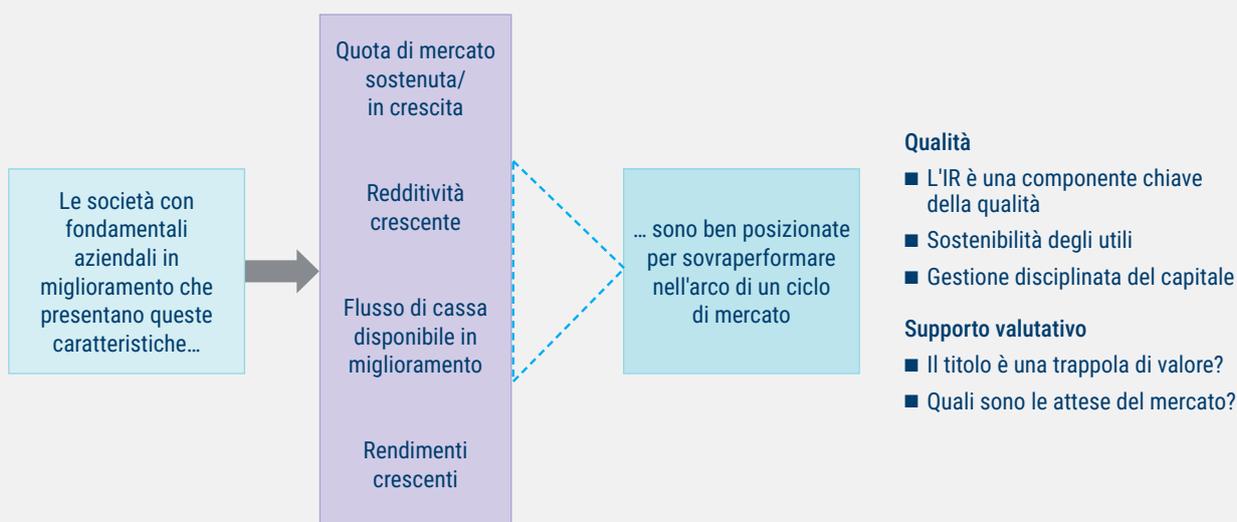
L'universo d'investimento delle small cap USA comprende una vasta gamma di aziende in vari settori e segmenti, il che ci consente di costruire un portafoglio ben diversificato. Siamo interessati ad aziende in grado di sostenere la crescita dei rendimenti sul capitale investito, la redditività e la generazione di free cashflow. È molto importante per noi riscontrare un miglioramento di questi parametri, dal momento che il nostro scopo non è semplicemente investire in società solide, quanto piuttosto andare alla ricerca di imprese robuste che continuano a migliorare. Puntiamo inoltre a investire in queste società sfruttando valutazioni interessanti che non incorporano ancora interamente il miglioramento di tali parametri. La nostra ricerca punta a identificare la fonte e la tenuta

dei vantaggi competitivi di queste società, così come i rischi per la loro sostenibilità.

I nostri gestori di portafoglio lavorano in stretta collaborazione con gli analisti di ricerca fondamentale specializzati nell'azionariato statunitense tramite interazioni giornaliere. L'intensità della ricerca ci aiuta a ridurre l'universo d'investimento alle società con le principali caratteristiche da noi ricercate, ma anche a discutere analisi e idee con gli analisti e i gestori di portafoglio specializzati in diversi settori e classi di attivi.

Siamo azionisti attivi delle società in cui investiamo, e ciò implica per noi un continuo monitoraggio, azioni di engagement mirate e voti strategici volti a promuovere il cambiamento e contribuire a creare valore futuro. Nel complesso, riteniamo che le società che presentano modelli di business sostenibili, una stabilità organizzativa e la capacità di realizzare un cambiamento positivo siano ben posizionate per sovraperformare i concorrenti. L'integrazione di principi IR nella nostra ricerca rafforza quindi il potenziale per generare migliori rendimenti corretti per il rischio a lungo termine a beneficio dei nostri clienti.

Fattori determinanti della sovraperformance



Per maggiori informazioni, visita [columbiathreadneedle.it](https://www.columbiathreadneedle.it)



Avvertenze: Il capitale è a rischio. Questo documento di promozione finanziaria è emesso a solo scopo informativo e di marketing da Columbia Threadneedle Investments.

Questo Fondo è un comparto di Columbia Threadneedle (Lux) I, una società d'investimento a capitale variabile ("SICAV") di diritto lussemburghese, gestita da Threadneedle Management Luxembourg S.A.

L'attuale Prospetto informativo della SICAV, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID)/il Documento contenente le informazioni chiave (KID), e il riepilogo dei diritti degli investitori sono disponibili in inglese e/o nelle lingue locali (ove applicabile) presso la Società di gestione, Threadneedle Management Luxembourg S.A., International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., il proprio consulente finanziario e/o sul nostro sito web www.columbiathreadneedle.com. Threadneedle Management Luxembourg S.A. si riserva la facoltà di risolvere gli accordi conclusi per la commercializzazione della SICAV. Ai sensi dell'articolo 1:107 della Legge olandese sulla vigilanza finanziaria, il comparto è iscritto nel registro conservato presso l'Autorità per i mercati finanziari dei Paesi Bassi. In Germania i risultati passati sono calcolati secondo il metodo BVI.

Il presente materiale non costituisce un'offerta, una sollecitazione, una consulenza o una raccomandazione d'investimento. Un investimento potrebbe non essere idoneo per tutti gli investitori e, ove del caso, si consiglia di richiedere una consulenza professionale indipendente, anche di natura fiscale. Questa comunicazione è valida alla data di pubblicazione e può essere soggetta a modifiche senza preavviso. Le informazioni provenienti da fonti esterne sono considerate attendibili ma non esiste alcuna garanzia in merito alla loro precisione o completezza.

Publicato da Threadneedle Management Luxembourg S.A. Registrata presso il Registre de Commerce et des Sociétés (Lussemburgo), numero di iscrizione B 110242, 6E route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo.

Il presente documento potrebbe essere messo a disposizione del destinatario da una società affiliata facente parte del gruppo Columbia Threadneedle Investments: Columbia Threadneedle Management Limited nel Regno Unito; Columbia Threadneedle Netherlands B.V nel SEE.

© 2025 Columbia Threadneedle. Tutti i diritti riservati. Columbia Threadneedle Investments è il marchio commerciale globale del gruppo di società di Columbia e Threadneedle.

CTEA7502970.1 | WF2780599 (Valido dal gennaio 2025 al dicembre 2025)