

CT (Lux) Global Smaller Companies

In sintesi

Fondo azionario globale incentrato sulle società a piccola capitalizzazione e con forte predilezione per la crescita di qualità, che investe in società con potere di prezzo e in grado di generare rendimenti elevati e sostenibili.

Obiettivo e politica d'investimento

Conseguire la crescita del capitale sul lungo periodo e sovraperformare l'MSCI World Small Cap Index investendo in un portafoglio ben diversificato e *high-conviction* di società globali a bassa capitalizzazione.

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, società di dimensioni ridotte e valute.

"L'universo globale delle società a bassa capitalizzazione offre agli investitori attivi un'enorme gamma di opportunità. Concentrandosi su attività con vantaggi competitivi realmente sostenibili, la nostra strategia è in grado di trarre vantaggio dai trend di crescita a lungo termine." – **Scott Woods**

Dati principali

Data di lancio del Fondo: 3 marzo 2011

Numero medio di titoli nel Fondo: 70-90 società

Dimensioni del Fondo: EUR 1,7 miliardi
(al 30.09.2023)

SFDR: Articolo 8*



Scott Woods

Gestore di portafoglio
(dall'aprile 2019)

Motivi principali per investire

- 1 Approccio d'investimento differenziato:** Un approccio qualitativo chiaro e coerente con un'enfasi sul vantaggio competitivo per generare rendimenti elevati e sostenibili.
- 2 Sfruttare strategie regionali di successo:** Il gestore attinge alle migliori idee provenienti dai team *small cap* regionali, che seguono tutti un approccio qualitativo analogo.
- 3 Ricerca solida:** Le capacità di ricerca a livello globale e la selezione dei titoli di tipo bottom-up sono alla base delle posizioni *high-conviction*.

*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

La capacità delle società di qualità di sostenere un'elevata redditività del capitale e una crescita superiore alla media è spesso sottovalutata; ciò significa che i potenziali vincitori di lungo termine quotano a sconto rispetto al loro valore intrinseco. Ricerchiamo titoli di qualità caratterizzati da vantaggi competitivi durevoli e modelli di business solidi e che di conseguenza presentano un potenziale di crescita elevato e sostenibile a lungo termine. Il team azionario globale analizza accuratamente sia i fondamentali aziendali che le prospettive settoriali. Ci avvaliamo della capacità di ricerca per identificare l'origine e la sostenibilità dei vantaggi competitivi delle aziende, con l'analisi ambientale, sociale e di governance (ESG) al centro di questo approccio.

Lavoriamo a stretto contatto con i nostri team azionari regionali incentrati sulle *small cap*, i team di ricerca centrale globale e i team d'investimento responsabile in tutto il mondo per costruire un portafoglio *high conviction* basato sulle migliori idee, costituito da alcune delle società di migliore qualità del pianeta. Non ci limitiamo a individuare i rendimenti più alti: ci interessa anche che siano costanti o in crescita e che siano sostenibili. Dal momento che adottiamo un approccio svincolato, le ponderazioni a livello settoriale e regionale sono determinate dalla selezione dei titoli; riteniamo inoltre che la nostra enfasi sulle imprese con fondamentali solidi permetta di generare sovraperformance in molteplici scenari di mercato.

Identificare i vantaggi competitivi

- Attività immateriali**
Marchi o brevetti fungono da barriera all'entrata
- Effetto rete**
Il valore cresce all'aumentare del numero di utenti
- Costi di transizione**
Costi dovuti al cambiamento
- Scala efficiente**
Una o due aziende dominanti
- Vantaggio di costo**
Produttore dai costi più bassi

Identificare i rischi per la sostenibilità

Le 5 forze di Porter

- 1** Minaccia di ingresso di nuovi concorrenti
- 2** Concorrenza settoriale
- 3** Potere dei clienti
- 4** Minaccia derivante dai prodotti sostitutivi
- 5** Potere dei fornitori



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), 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, 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato di 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; Columbia Threadneedle Investments (Swiss) GmbH in Svizzera, operante in veste di ufficio di rappresentanza di Columbia Threadneedle Management Limited. Alcuni fondi e/o classi di azioni potrebbero non essere disponibili in tutte le giurisdizioni.

© 2023 Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments è il marchio commerciale globale del gruppo di società di Columbia e Threadneedle.

6055834 | WF518122 (Valido dal novembre 2023 al dicembre 2024)