

CT (Lux) Japan Equities

In sintesi

Un fondo azionario giapponese high-conviction che investe in società di qualità con vantaggi competitivi durevoli per generare rendimenti solidi e sostenibili.

Obiettivo e politica d'investimento

Conseguire la crescita del capitale sul lungo periodo investendo in un portafoglio concentrato di società giapponesi rispetto alle quali il gestore è fortemente convinto che le quotazioni correnti non riflettano le prospettive effettive.

Il fondo è gestito attivamente con riferimento all'MSCI Japan Index. Il fondo non è vincolato a tale indice di riferimento e, in linea con la sua strategia di gestione attiva, le posizioni in portafoglio possono discostarsi in misura significativa dalle componenti dell'indice.

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, derivati, concentrazione del portafoglio e criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

"Il nostro approccio alla selezione dei titoli di tipo bottom-up, che ricerca società nell'intero spettro delle capitalizzazioni di mercato, ci consente di essere ben posizionati per approfittare delle numerose opportunità offerte dal panorama societario giapponese."

– **Daisuke Nomoto**

Dati principali

Data di lancio del Fondo: 14 dicembre 2023

Numero medio di titoli nel Fondo: 30-60 aziende

SFDR: Articolo 8*

Dimensioni del Fondo: USD 249 milioni (al 31.12.2024)



Daisuke Nomoto

Gestore di portafoglio (dal dicembre 2023)

Motivi principali per investire

- 1 Ricerca solida:** la ricerca fondamentale integrata da strumenti di valutazione quantitativa, ESG e macroeconomica, che analizzano molteplici fonti di extra-rendimenti, ci fornisce un'idea chiara dei principali driver della performance azionaria.
- 2 Team stabile:** a partire dal lancio nel 2012 nessun membro del team ha lasciato la squadra e tale stabilità aiuta a garantire la regolarità e la ripetibilità del processo d'investimento.
- 3 Strategia all-cap:** comprovata capacità di generare extra-rendimenti selezionando i titoli nell'intera gamma di capitalizzazioni di mercato.

*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

Cerchiamo società di qualità con solidi vantaggi competitivi in grado di generare una redditività del capitale elevata o in miglioramento e una crescita composta a lungo termine. La capacità di queste società di sostenere tale redditività elevata e una crescita superiore alla media è spesso sottovalutata dal mercato; ciò significa che i potenziali vincitori quotano a sconto rispetto al loro valore intrinseco, ed è proprio questa inefficienza che cerchiamo di sfruttare.

Il nostro team Japan Equity specializzato contatta e collabora quotidianamente con i team azionari allineati con la nostra filosofia, che contribuiscono tutti alla generazione di idee e supportano il team nel controllo incrociato delle società in portafoglio e di quelle considerate per l'investimento. La nostra ampia rete di ricerca è integrata da esperti di ricerca centrale globale e d'investimento responsabile, tutti in grado di contribuire con le loro idee e prospettive.

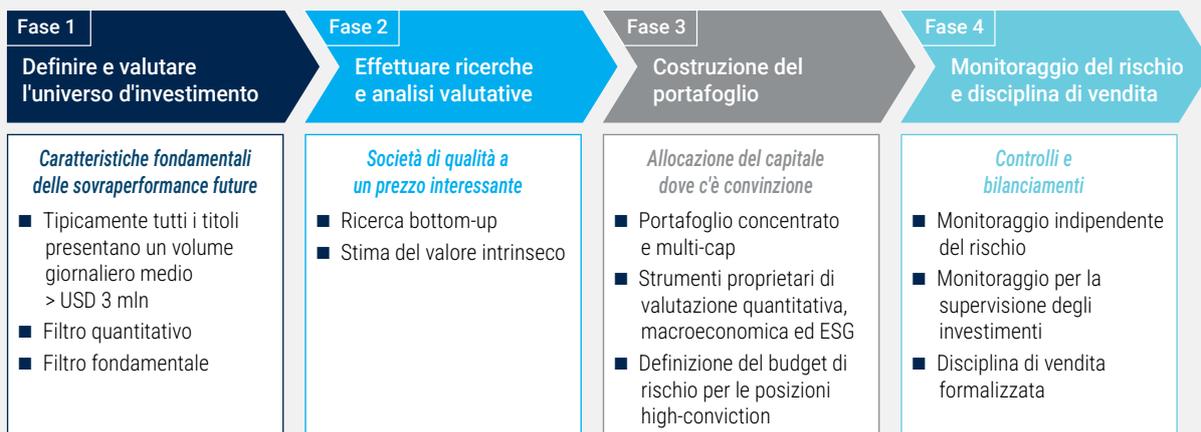
La selezione dei titoli bottom-up è il cardine del nostro processo d'investimento. Valutare le società avvalendosi della ricerca fondamentale, integrata da strumenti quantitativi, ESG e macroeconomici proprietari, nonché analizzare fonti multiple di

extra-rendimenti risulta più efficace di un approccio singolo, in quanto permette di acquisire una comprensione più approfondita dei fattori che guidano la performance.

Il nostro processo d'investimento è imperniato sulla premessa di "non assumere posizioni indesiderate" e mira a formare un giudizio consapevole su tutte le società nel nostro universo d'investimento, anche quelle che non figurano nel nostro portafoglio. Per far ciò definiamo obiettivi di prezzo al rialzo e al ribasso per tutte le società che figurano nell'universo che abbiamo definito. Tali obiettivi diventano la nostra "mappa" per l'allocazione del capitale nella fase di costruzione del portafoglio, dove le posizioni high-conviction forniscono i maggiori contributi al rischio del portafoglio.

Abbiamo predisposto una disciplina di vendita formalizzata per il portafoglio: se un titolo scende del 15% dai livelli di acquisto o scende al quinto quintile nel modello quantitativo, lo mettiamo in osservazione nell'ottica di ridurre o liquidare la posizione. I team di monitoraggio indipendenti contribuiscono anch'essi a eliminare i rischi indesiderati, conseguire rendimenti solidi e regolari e far sì che la strategia sia allineata con il suo obiettivo d'investimento.

Processo chiaramente definito e ripetibile



Per maggiori informazioni, visita 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.it. 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.

In Spagna Columbia Threadneedle (Lux) I è registrata presso la CNMV con il numero 177. Il Fondo è un organismo di investimento collettivo non spagnolo debitamente registrato presso la CNMV a scopo di promozione commerciale in Spagna. Per investire nel fondo è necessario rivolgersi ai distributori autorizzati nominati a livello locale. Si invitano i potenziali investitori a leggere il Prospetto informativo e il KID applicabile a ciascun fondo in cui sono interessati prima di procedere alla sottoscrizione. Tutti gli altri documenti di legge, nonché il NAV sono disponibili su richiesta presso www.columbiathreadneedle.it.

Per il SEE e la Svizzera: pubblicato 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. **Per il Regno Unito:** pubblicato da Threadneedle Asset Management Limited. Registrata in Inghilterra e nel Galles, numero di iscrizione 573204. Sede legale: 78 Cannon Street, Londra EC4N 6AG, Regno Unito. Autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority. **Per il Medio Oriente:** il presente documento è distribuito da Columbia Threadneedle Investments (ME) Limited, che è regolamentata dalla Dubai Financial Services Authority (DFSA). Per i Distributori: il presente documento intende fornire ai distributori informazioni sui prodotti e i servizi del Gruppo e la sua ulteriore diffusione non è autorizzata. Per i Clienti istituzionali: le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono raccomandazioni finanziarie e sono riservate unicamente a soggetti con adeguate conoscenze in materia di investimenti e che soddisfano i criteri regolamentari per essere classificati come Clienti professionali o Controparti di mercato e nessun altro Soggetto è autorizzato a farvi affidamento.

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 | WF2780622 (Valido dal gennaio 2025 al dicembre 2025)