

# THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND

## „Versteckte Juwelen“ aufspüren

Kleinere Unternehmen sind eine wirklich eigene Anlageklasse.

Sie haben oft mehr Unternehmergeist als ihre größeren Pendants und erzielen mit ihrer Spezialisierung auf bestimmte Geschäftsnischen ein überlegenes Wachstum und höhere Anlagerenditen. In Verbindung mit einem hohen Maß an Marktineffizienz aufgrund mangelndem Research ist dieses große Universum eine wahre Fundgrube für aktive Manager.



## Auf der Basis erfolgreicher regionaler Strategien

Um die über 4.000 Unternehmen im globalen Small-Cap-Universum zu analysieren, folgt der Fondsmanager einem aktiven Ansatz. Dabei übernimmt er regelmäßig Ideen aus unseren bewährten regionalen Small-Cap-Portfolios.

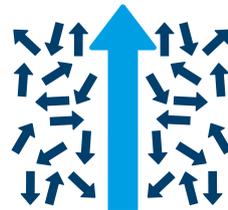
Er stützt sich auf verschiedene Einschätzungen und Erkenntnisse unseres erfahrenen Teams aus zehn Fondsmanagern und Analysten für Small-Cap-Aktien. Dadurch ist er über die Märkte, in denen globale Small-Cap-Unternehmen operieren, besser informiert.



## Klarer und konsistenter Qualitätsansatz

Wir suchen nach hochwertigen und wachsenden Unternehmen mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen, die hohe Kapitalrenditen erwirtschaften und nach unserer Einschätzung vom Markt unterbewertet werden.

Mithilfe einer fundamentalen Bottom-up-Analyse wird ein Portfolio aus 70–90 Aktien aufgebaut, das Diversifikation und Überzeugung in Einklang bringt. Unsere Fokussierung auf die Titelauswahl bestimmt im Wesentlichen die Sektor- und Ländergewichtung.



## Hohe, beständige Renditen

Seit seiner Auflegung im November 2013 hat der Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies Fund hohe und beständige risikobereinigte Renditen erzielt.

Die Ausrichtung des Portfolios auf erfolgreiche Small-Cap-Qualitätsunternehmen bietet die Chance auf hohe und nachhaltige zukünftige Renditen.



**Scott Woods** verwaltet den Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies Fund seit April 2019. Er kam 2015 als Aktienanalyst zum Global Equities-Team und war zuständig für das Research von Small-Cap-Unternehmen. Scott ist auch stellvertretenden Portfoliomanager für die Strategie Threadneedle US Smaller Companies.

## Wesentliche Risiken

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf künftige Renditen, und es ist möglich, dass der Fonds sein Anlageziel nicht erreicht. Ihr Kapital ist nicht geschützt. Der Wert des Fonds kann in Abhängigkeit von der Performance einzelner Unternehmen sowie der allgemeinen Marktlage schwanken. Unter Umständen erhalten Anleger den ursprünglichen Anlagebetrag nicht zurück. Wechselkursschwankungen können ebenfalls dazu führen, dass der Wert der Anlagen steigt oder fällt. Der Fonds kann Vermögenswerte halten, deren Verkauf sich als schwierig erweisen kann. Das kann dazu führen, dass der Fonds einen niedrigeren Verkaufspreis akzeptieren oder andere Anlagen verkaufen muss oder dass er attraktivere Anlagemöglichkeiten nicht nutzen kann. Der Fonds kann in Derivate investieren, um das Risiko zu senken oder Transaktionskosten zu minimieren. Dies kann sich vorteilhaft oder nachteilig auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken. Der Fonds ist aufgrund seiner Portfoliokonstruktion oder der verwendeten Portfoliomanagement-Techniken in der Regel einem erheblichen Volatilitätsrisiko ausgesetzt. Das heißt, dass der Wert des Fonds wahrscheinlich häufiger und stärker als bei anderen Fonds steigen und fallen wird. Wir empfehlen Ihnen, vor einer Anlageentscheidung die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt zu lesen.

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



**Wichtige Informationen: Columbia Threadneedle Investments erteilt keine Anlageberatung. Wenn Sie sich nicht sicher sind, ob eine Anlage für Sie geeignet ist, sollten Sie sich an Ihren Finanzberater wenden.** Threadneedle (Lux) ist eine nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable oder „SICAV“). Zweck der SICAV ist die Ausgabe, Rücknahme und der Umtausch von Anteilen verschiedener Anteilsklassen. Die Verwaltungsgesellschaft der SICAV ist die Threadneedle Management Luxembourg S.A., die von der Threadneedle Asset Management Ltd. und/oder ausgewählten Untereinlagegebern beraten wird. Bestimmte Teilfonds der SICAV sind in Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Hongkong, Irland, Italien, Luxemburg, Macau, den Niederlanden, Österreich, Portugal, Schweden, der Schweiz, Singapur, Spanien, Taiwan und im Vereinigten Königreich zum Vertrieb registriert; dies fällt in die Zuständigkeit der jeweiligen Länder. Einige Teilfonds und/oder Anteilsklassen sind unter Umständen nicht in allen Ländern verfügbar. Anteile der Fonds dürfen mitunter in keinem anderen Land öffentlich angeboten werden, und das vorliegende Dokument darf nur dann herausgegeben, in Umlauf gebracht oder verbreitet werden, wenn es sich nicht um ein öffentliches Angebot handelt und wenn dies in Einklang mit geltendem Recht in dem betreffenden Land steht. Het compartiment is op grond van artikel 1:107 van de Wet op het financieel toezicht opgenomen in het register dat wordt gehouden door de Autoriteit Financiële Markten. / Gemäß Paragraph 1:107 des niederländischen Finanzaufsichtsgesetzes wurde der Teilfonds in das von der Autoriteit Financiële Markten (AFM) geführte Register aufgenommen. Threadneedle (Lux) wurde in Spanien von der Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) zugelassen und ist im entsprechenden Register der CNMV unter der Registernummer 177 eingetragen. Die in diesem Dokument enthaltenen Hinweise dienen ausschließlich der Information und stellen kein Angebot und auch keine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Verkauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten dar, noch gelten sie als Anlageberatung oder sonstige Leistungen. Zeichnungen von Anteilen eines Fonds dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie des letzten Jahres- oder Zwischenberichts und auf der Grundlage der aktuellen Geschäftsbedingungen erfolgen. Anleger sollten sich auch im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Risikofaktoren“ über die Risiken bei der Fondsanlage generell und speziell bei der Anlage in diesem Fonds informieren. Andere Dokumente als KIIDs sind auf Englisch, Französisch, Deutsch, Portugiesisch, Italienisch, Spanisch und Niederländisch erhältlich (es gibt keinen niederländischen Verkaufsprospekt). Die KIIDs stehen in den jeweiligen Landessprachen zur Verfügung. Die Dokumente sind auf schriftliche Anfrage kostenfrei erhältlich von: der Verwaltungsgesellschaft, 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg; von International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg; unter HYPERLINK ["http://www.columbiathreadneedle.com"](http://www.columbiathreadneedle.com) www.columbiathreadneedle.com und/oder an den folgenden Adressen: in Österreich von Erste Bank, Graben 21, A-1010 Wien; in Belgien von CACEIS Belgium S.A., avenue du Port 86 C b 320, 1000 Brüssel; in Frankreich von CACEIS Bank, 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris; in Deutschland von JP Morgan AG, Junghofstr. 14, 60311 Frankfurt; in Schweden von Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Kungsträdgårdsgatan, SE-10640 Stockholm, Schweden; im Vereinigten Königreich von JPMorgan Worldwide Securities Services, 60 Victoria Embankment, London EC4Y 0JP. Bei den oben beschriebenen Fondseigenschaften handelt es sich um interne Richtlinien (und nicht um Beschränkungen oder Kontrollen). Sie sind nicht Bestandteil der Ziele und Anlagepolitik des Fonds und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Die hier zugrunde liegenden Analysen wurden von Columbia Threadneedle Investments für die eigenen Anlageverwaltungstätigkeiten erstellt. Sie wurden möglicherweise bereits vor der Veröffentlichung verwendet und werden hier lediglich als Hintergrundinformationen bereitgestellt. Alle enthaltenen Meinungsäußerungen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung, können jedoch ohne Benachrichtigung geändert werden und sind nicht als Anlageberatung zu verstehen. Aus externen Quellen bezogene Informationen werden zwar als zuverlässig angesehen, für ihre Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Garantie übernommen werden. Threadneedle Management Luxembourg S.A. eingetragen im Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg), Registernummer B 110242; eingetragener Firmensitz: 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg. Im Vereinigten Königreich herausgegeben von Threadneedle Asset Management Limited. Eingetragen in England und Wales unter der Registernummer 573204; eingetragener Firmensitz: Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Vereinigtes Königreich. Im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe. [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com) Herausgegeben 05.19 | Gültig bis 12.19 | J28796 | 2247715