

# THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND

## AUF EINEN BLICK

Ein globaler, auf Qualität und Wachstum ausgerichteter Small-Cap-Aktienfonds, der in Unternehmen investiert, die aufgrund ihrer Preismacht hohe und nachhaltige Renditen erwirtschaften.

## GRÜNDE FÜR EINE ANLAGE

### 1. Breites Chancenspektrum dank unbeschränktem Ansatz:

Der Fondsmanager wählt mit einem wirklich globalen Ansatz weltweit Anlagemöglichkeiten aus. Mithilfe einer fundamentalen Bottom-up-Analyse wird ein Portfolio aus 70–90 Aktien aufgebaut, das Diversifikation und Überzeugung in Einklang bringt und auf unseres Erachtens vom Markt unterbewertete hochwertige Wachstumsunternehmen ausgerichtet ist.

**2. Verwaltung durch erfahrenes Small-Cap-Team:** Scott Woods ist sehr versiert darin, in kleinere Unternehmen zu investieren. Er stützt sich auf verschiedene Einschätzungen unseres erfahrenen Teams aus neun Small-Cap-Managern und -Analysten sowie auf die der gesamten Investmentplattform.

**3. Hohe Outperformance als Ziel:** Die Ausrichtung des Portfolios auf erfolgreiche Small-Cap-Qualitätsunternehmen bietet die Chance auf hohe und nachhaltige zukünftige Renditen.



**SCOTT WOODS**

Fondsmanager (seit April 2019)

## FONDSFAKTEN

### Auflegungsdatum des Fonds

3. März 2011

### Fondsziel

Die Ziele und die Anlagepolitik dieses Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) zu entnehmen.

### ISIN

LU0570870567 EUR  
LU0757428866 USD

### Fondsvolumen

(per 31.12.2020)

1.735,8 Mrd. EUR

“Das globale Universum kleinerer Unternehmen bietet aktiven Anlegern ein enormes Chancenspektrum, mit dem sie hohe langfristige Renditen erzielen können. Unsere Strategie konzentriert sich auf Unternehmen, die wirklich nachhaltige Wettbewerbsvorteile haben und von langfristigen Wachstumstrends profitieren. Auf diese Weise nutzt sie die Macht einer Art von Zinseszinsseffekt.”

– Scott Woods

## INVESTMENTANSATZ

Hochwertige Unternehmen sind unserer Meinung nach attraktive langfristige Anlagemöglichkeiten. Denn der Markt unterschätzt den Wert von Wettbewerbsvorteilen, die einigen Unternehmen nachhaltig hohe Renditen ermöglichen. Diese Unternehmen können Kapital hoch rentierlich reinvestieren und kumulieren dadurch für die Anleger attraktive Wertzuwächse.

Unser Ansatz ist darauf ausgelegt, diese Unternehmen zu identifizieren. Wir investieren selektiv in diejenigen Unternehmen, die ein attraktives langfristiges Wachstum bei angemessener Bewertung bieten.

Wir legen großen Wert darauf, die Branchenstruktur und das Geschäftsmodell eines Unternehmens zu verstehen. Mithilfe des Ansatzes von Professor Michael Porter – „Porters fünf Kräfte“ – beurteilen wir die Attraktivität der Branchen. Zudem treffen wir uns mit Geschäftsleitungen, um die Geschäftsmodelle vollkommen zu verstehen. Unser Ziel ist, mit Investitionen in die weltweit besten Small-Cap- Anlagegelegenheiten ein gut diversifiziertes und ausgewogenes Portfolio aufzubauen. Diese Fokussierung auf die Titelauswahl bestimmt im Wesentlichen die Sektor- und Ländergewichtung.

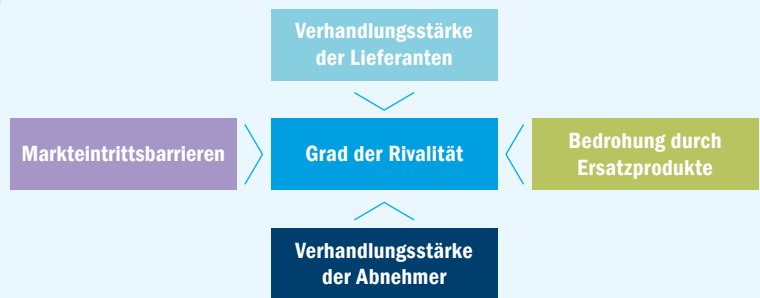
## PORTERS FÜNF-KRÄFTE-MODELL – EIN INSTRUMENT ZUR BEURTEILUNG DES WETTBEWERBSVORTEILS

Der Markt preist eine Rückkehr zum Mittelwert der Überschussrenditen ein.

Das liegt daran, dass die Konkurrenz in Märkten, in denen hohe Renditen erwirtschaftet werden, zunehmen wird.

Unternehmen mit Preisgestaltungsmacht und Eintrittsbarrieren können nachhaltig hohe Renditen erwirtschaften.

Der Markt unterschätzt diesen Faktor und bewertet diese Unternehmen daher zu niedrig.



## 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 hält Anlagen, die unter Umständen nur schwer veräußert werden können. Eventuell muss der Fonds den Verkaufspreis senken, andere Anlagen verkaufen oder auf attraktivere Gelegenheiten verzichten.

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 Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagement-Techniken in der Regel einem hohen 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: Zur Verwendung durch professionelle Investoren und/oder gleichwertige Anlegertypen unter entsprechend geltendem Recht (nicht für Privatanleger zu verwenden oder an diese weiterzugeben).** Dies ist ein Marketingdokument. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung einer Anlage. Der Wert der Anlagen und etwaige Einkünfte daraus sind nicht garantiert und können sowohl steigen als auch fallen sowie von Wechselkursveränderungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger unter Umständen den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhält. Ihre Kapitalanlage ist Risiken ausgesetzt. 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 Untereinlageberatern beraten wird. Diese Unterlagen dienen ausschließlich Informationszwecken 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. Die Nennung spezifischer Aktien oder Anleihen darf nicht als Anlageempfehlung verstanden werden. 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. Die genannten Dokumente sind auf Englisch, Französisch, Deutsch, Portugiesisch, Italienisch, Spanisch und Niederländisch auf schriftliche Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft unter der Adresse 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, kostenfrei erhältlich (es gibt keinen niederländischen Verkaufsprospekt). Sie sind des Weiteren erhältlich: - in Deutschland bei JP Morgan AG, Junghofstr. 14, 60311 Frankfurt; - in Österreich bei Erste Bank, Graben 21 A-1010 Wien. Für Schweizer Investoren: Zeichnungen eines Fonds können nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der letzten Jahres- oder Zwischenberichte und der aktuellen Geschäftsbedingungen erfolgen. Bitte beachten Sie den Abschnitt "Risikofaktoren" des Prospekts für alle Risiken, die mit der Anlage in einen Fonds verbunden sind, sowie die anwendbaren Geschäftsbedingungen. Die oben genannten Dokumente und die Gründungsurkunde sind bei unserem Vertreter und unserer Zahlstelle in der Schweiz, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich auf Anfrage einsehbar. 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 glaubwürdig angesehen, für ihren Wahrheitsgehalt und ihre Vollständigkeit kann jedoch keine Garantie übernommen werden. Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen wie etwa Prognosen über zukünftige Wirtschafts- und Finanzbedingungen. Weder Columbia Threadneedle Investments noch seine Verwaltungsratsmitglieder, leitenden Angestellten oder Mitarbeiter geben eine Zusicherung, Gewährleistung, Garantie oder sonstige Zusage dahingehend ab, dass sich diese zukunftsgerichteten Aussagen als richtig erweisen werden. [For presentations only:] Diese Präsentation und ihr Inhalt sind vertraulich und geschützt. Die in dieser Präsentation bereitgestellten Informationen sind ausschließlich für den Gebrauch durch die Teilnehmer der Präsentation bestimmt. Sie dürfen ohne die ausdrückliche schriftliche Genehmigung von Columbia Threadneedle Investments in keiner Form reproduziert oder an Dritte weitergegeben werden. Diese Präsentation ist Eigentum von Columbia Threadneedle Investments und muss auf Anfrage zurückgegeben werden. Threadneedle Management Luxembourg S.A. eingetragen im Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg), Registernummer B 110242; eingetragener Firmenitz: 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe. [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com) Gültig ab 02.21 | Gültig bis 07/21 | J31257 | 2922644