

Dieses Dokument dient Marketingzwecken. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Kontaktdaten

Tel: +352 46 40 10 7190*

columbiathreadneedleenquiries@statestreet.com

* Bitte beachten Sie, dass Anrufe und elektronische

Kommunikation aufgezeichnet werden können.

IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Wichtige Daten

Fondsmanager:



Mine Tezgul
Seit Dez 19

Verwaltungsgesellschaft: Threadneedle Man. Lux. S.A.

Auflegungsdatum des

23.10.18

Fonds:

Index: EMIX Smaller European Companies Ex UK

Vergleichsgruppe: Morningstar Category Europe ex-UK Small/Mid-Cap Equity

Fondswährung: EUR

Fondsdomizil: Luxemburg

Fondsvolumen: €2.182,7m

Anzahl der Wertpapiere: 81

Preis der Anteilsklasse: 16,8358

Alle Angaben in EUR

Ratings/Auszeichnungen



© 2021 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind das geistige Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltsanbieter; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder weiterverbreitet werden; und (3) beinhalten keine Garantie in Bezug auf Richtigkeit Vollständigkeit oder Aktualität. Morningstar und seine Inhaltsanbieter haften nicht für Schäden oder Verluste, die durch die Nutzung dieser Informationen entstehen. Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Ausführlichere Informationen über das Morningstar-Rating einschließlich der Methodik finden Sie hier: http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf



Quelle: Scope Analysis GmbH, www.ScopeExplorer.com

Anlageziel und -politik

Der Fonds zielt darauf ab, den Wert Ihrer Anlage langfristig zu steigern.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anteile von kleineren Unternehmen in Europa, ohne das Vereinigte Königreich, oder von Unternehmen, die dort eine wesentliche Geschäftstätigkeit ausüben. Diese Unternehmen sind zum Zeitpunkt des Erwerbs in der Regel kleiner als die 225 größten Unternehmen des FTSE World Europe ex UK Index.

Der Fonds kann zu Absicherungszwecken Derivate (anspruchsvolle Anlageinstrumente, die an den Anstieg und Rückgang des Werts anderer Vermögenswerte gekoppelt sind) einsetzen.

Der Fonds kann auch in andere als die oben angegebenen Anlageklassen und Instrumente investieren.

Der Fonds investiert dauerhaft mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien des Europäischen Wirtschaftsraums und ist daher in Frankreich für den Aktionsparplan (Plan d'Epargne en Actions, PEA) zugelassen.

Der Fonds wird aktiv in Bezug auf den EMIX Smaller European Companies Ex UK Index verwaltet. Der Index ist im Großen und Ganzen repräsentativ für die Unternehmen, in die der Fonds investiert, und bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsperformance über einen bestimmten Zeitraum hinweg gemessen und bewertet wird. Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, indem er darauf abzielt, über rollierende 12-Monats-Zeiträume hinweg auf Grundlage der Columbia Threadneedle Bewertung der ESG-Wesentlichkeit (ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) besser abzuschneiden als der Index. Der Index ist nicht darauf ausgelegt, speziell ökologische oder soziale Merkmale zu berücksichtigen. Es liegt im Ermessen des Fondsmanagers, Anlagen mit anderen Gewichtungen als denen im Index sowie nicht im Index enthaltene Anlagen zu wählen, wobei der Fonds erhebliche Abweichungen vom Index aufweisen kann.

Der Fonds ist auch bestrebt, Unternehmen auszuschließen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze (z. B. den Global Compact der Vereinten Nationen) verstoßen, es sei denn, der Fondsmanager ist der Ansicht, dass es konkrete mildernde Faktoren gibt, die für eine Beteiligung an dem Unternehmen sprechen.

Weitere Informationen zu den Anlagerichtlinien, einschließlich der Methode der Columbia Threadneedle Bewertung der ESG-Wesentlichkeit und der Engagement-Politik finden Sie unter columbiathreadneedle.com.

Der Fonds ist nach Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung, SFDR) als Fonds eingestuft, der ökologische oder soziale Merkmale fördert.

Wesentliche Risiken

- Der Wert von Anlagen kann fallen und steigen und Anleger könnten den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.
- Bei Anlagen in Vermögenswerten, die auf verschiedene Währungen oder auf andere Währungen als Ihre eigene lauten, kann der Anlagewert durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden.
- Der Fonds hält Vermögenswerte, die eventuell schwer zu verkaufen sein könnten. Der Fonds muss eventuell den Verkaufspreis senken, andere Anlagen verkaufen oder auf attraktivere Anlagemöglichkeit verzichten.
- Der Fonds kann in Derivate investieren, um Risiken zu verringern oder die Transaktionskosten zu minimieren. Diese Derivatgeschäfte können die Performance des Fonds positiv oder negativ beeinflussen. Der Fondsmanagers beabsichtigt nicht, dass sich dieser Einsatz von Derivaten auf das allgemeine Risikoprofil des Fonds auswirkt.
- Die derzeit als für den Fonds maßgeblich identifizierten Risiken sind im Prospekt im Abschnitt „Risikofaktoren“ dargelegt.

Anlageansatz

Der Fonds investiert überwiegend in kleine und mittelgroße kontinentaleuropäische Unternehmen und hält in der Regel zwischen 80 und 100 Positionen. Der Portfoliomanager kann umfangreiche Länder- und Sektorpositionen bezogen auf den Index halten.

Das Research wird von unserem europäischen Small-Cap-Team über eine große Bandbreite an kleinen und mittleren Unternehmen durchgeführt. Der Kontakt mit der Unternehmensführung ist ein wichtiger Bestandteil unseres Research-Prozesses und wir haben jährlich über 500 Kontakte mit Führungskräften. Wir verwenden das Research, um Unternehmen auszuwählen, die über erfolgreiche Geschäftsmodelle nachhaltig hohe Renditen auf Kapital generieren können. Dies bedeutet in der Regel, dass die Unternehmen Wettbewerbsvorteile haben, die ihre Preismacht steigern, und wir nutzen das Fünf-Kräfte-Modell nach Professor Michael Porter, um dies zu analysieren. Der Markt geht davon aus, dass diese Wettbewerbsvorteile im Laufe der Zeit schwinden werden. Wir suchen Unternehmen, die dieser Tendenz widerstehen können und daher unterbewertet sind.

Wir sind nicht durch mechanistische Grenzen bei der Sektor- und Ländergewichtung eingeschränkt, abgesehen von jenen, die gemäß den geltenden Vorschriften erforderlich sind. Um das Risiko zu verwalten, begrenzen wir sorgfältig das maximale prozentuale Engagement in jedem beliebigen Unternehmen.

Wertentwicklung

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Ergebnisse schließen. Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung erfolgt als derjenigen, die bei der Berechnung der bisherigen Wertentwicklung verwendet wurde.

10 Jahre NIW (EUR)



Wesentliche Ereignisse

△ Bezeichnet ein wesentliches Ereignis. Ausführliche Informationen zu Änderungen am Fonds finden Sie in der PDF-Datei "Einzelheiten zu wichtigen Ereignissen - T(Lux)" unter <https://www.columbiathreadneedle.com/en/changes>

Erweiterte Wertentwicklung

Die Informationen zur früheren Wertentwicklung für den Zeitraum vor dem 23. Oktober 2018 stammen vom European Smaller Companies Fund (Klasse 1 Acc Accumulation Shares (EUR) GB0002771383) (ein im Vereinigten Königreich zugelassener OGAW-Fonds, der am 14. November 1997 aufgelegt wurde), der am 24. November 2018 mit diesem Fonds zusammengelegt wurde. Die vor dem 23. Oktober 2018 berechnete frühere Wertentwicklung enthält britische Steuern, jedoch keine luxemburgischen Steuern.

Wertentwicklung im Kalenderjahr (EUR)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Anteilsklasse (netto)	21,9	14,1	30,3	-12,4	23,0	-0,3	29,4	6,7	19,7	32,2
Vergleichsgruppe (netto)	27,6	12,8	27,6	-16,4	17,5	8,0	29,6	3,6	19,3	33,0
Percentil	73%	43%	7%	14%	1%	91%	51%	1%	34%	51%
Quartil	3	2	1	1	1	4	3	1	2	3
Fonds (brutto)	24,8	16,1	33,1	-11,2	24,9	1,7	31,8	8,5	21,1	34,8
Index (brutto)	23,0	12,5	27,8	-13,6	18,6	6,5	23,4	5,2	34,0	20,4

Annualisierte Wertentwicklung (EUR)

	1M	3M	6M	Seit JB	1 J	2 J	3 J	5 J	10 J
Anteilsklasse (netto)	1,9	4,8	9,3	21,9	21,9	17,9	21,9	14,3	15,6
Vergleichsgruppe (netto)	4,6	7,0	8,9	27,6	27,6	21,1	25,2	13,6	16,3
Percentil	100%	74%	32%	73%	73%	62%	61%	42%	51%
Quartil	4	3	2	3	3	3	3	2	3
Fonds (brutto)	2,5	5,9	10,9	24,8	24,8	20,4	24,5	16,4	17,6
Index (brutto)	4,0	4,7	6,5	23,0	23,0	17,7	20,9	12,6	15,0

Rollierend 12M (EUR)

	01.21 - 12.21	01.20 - 12.20	01.19 - 12.19	01.18 - 12.18	01.17 - 12.17	01.16 - 12.16	01.15 - 12.15	01.14 - 12.14	01.13 - 12.13	01.12 - 12.12
Anteilsklasse (netto)	21,9	14,1	30,3	-12,4	23,0	-0,3	29,4	6,7	19,7	32,2
Vergleichsgruppe (netto)	27,6	12,8	27,6	-16,4	17,5	8,0	29,6	3,6	19,3	33,0
Percentil	73%	43%	7%	14%	1%	91%	51%	1%	34%	51%
Quartil	3	2	1	1	1	4	3	1	2	3
Fonds (brutto)	24,8	16,1	33,1	-11,2	24,9	1,7	31,8	8,5	21,1	34,8
Index (brutto)	23,0	12,5	27,8	-13,6	18,6	6,5	23,4	5,2	34,0	20,4

Quelle Morningstar UK Limited © 2021, Stand 31.12.21. Netto-Fondserträge - Basierend auf dem NIW und unter der Annahme, dass die Erträge reinvestiert werden, einschließlich laufender Kosten, ohne Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Der Index enthält keine Gebühren oder Kosten und Sie können nicht in ihn investieren.

Die Morningstar-Kategorien für Fonds aus dem Anlageuniversum Europa/Asien/Afrika enthalten Fonds, die in Europa ansässig sind und/oder an europäischen Märkten gehandelt werden.

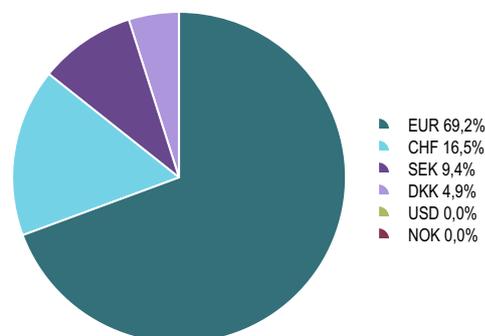
Morningstar überprüft regelmäßig die Struktur der Kategorien und die Fonds innerhalb jeder Kategorie, um sicherzustellen, dass das System den Erfordernissen der Anleger entspricht und mit den Marktentwicklungen Schritt hält. Die angegebene Wertentwicklung bezieht sich nur auf offene und börsengehandelte Fonds und wird nach der primären Anteilsklasse in der Klassifizierung Morningstar Offshore Territories gefiltert.

Brutto-Fondswertentwicklung – Quelle Columbia Threadneedle, Stand 31.12.21. Auf der Grundlage globaler Bewertungen zum Börsenschluss, wobei die Cashflows zum Tagesbeginn gewichtet werden, ohne Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge und laufende Kosten sowie nach Abzug der Transaktionskosten.

Top 10 Positionen (%)

Wertpapier	Fonds	Index	
BELIMO Holding AG	2,9	0,4	Industrie
VAT Group AG	2,7	--	Industrie
Fluidra, S.A.	2,5	0,4	Industrie
ASM International N.V.	2,5	--	Informationstechnologie
IMCD N.V.	2,5	--	Industrie
SIG Combibloc Group Ltd	2,4	--	Rohstoffe
Melexis NV	2,4	0,2	Informationstechnologie
CTS Eventim AG & Co. KGaA	2,3	0,3	Kommunikationsdienste
Avanza Bank Holding AB	2,2	0,3	Finanzen
Sika AG	2,2	--	Rohstoffe
Summe	24,8	1,6	

Fonds-Währungsengagement einschließlich Absicherung



Alle Prozentangaben zum Monatsende auf Basis des globalen Bruttobewertungsschlusskurses und Bestimmung der Währungspositionen anhand der zugrundeliegenden Anlagen einschließlich Fremdwährungstermingeschäfte.

Gewichtungen (%)

Branchen	Fonds	Index	Diff.	Geografisch	Fonds	Index	Diff.
Industrie	27,9	24,9	3,0	Deutschland	21,6	15,4	6,3
Gesundheit	19,5	11,3	8,1	Schweiz	16,5	11,5	5,0
Informationstechnologie	18,0	10,4	7,6	Frankreich	13,4	12,2	1,2
Finanzen	9,6	11,2	-1,5	Schweden	9,4	17,6	-8,2
Rohstoffe	8,6	7,1	1,5	Italien	8,9	9,3	-0,5
Zyklische Konsumgüter	5,7	10,4	-4,7	Finnland	5,6	4,3	1,3
Nichtzykl. Konsumgüter	4,8	4,8	0,0	Niederlande	5,0	4,4	0,6
Kommunikationsdienste	4,5	4,8	-0,4	Dänemark	4,9	4,2	0,7
Immobilien	0,6	9,0	-8,3	Belgien	4,4	4,3	0,1
Energie	0,0	2,1	-2,1	Irland	3,7	1,0	2,7
Versorger	--	4,0	-4,0	Spanien	3,1	4,9	-1,8
Barmittel ähnlich	0,4	--	0,4	Andere	2,8	11,0	-8,2
Barmittel	0,5	--	0,5	Barmittel ähnlich	0,4	--	0,4
				Barmittel	0,5	--	0,5

Top 10 Übergewichtung/Untergewichtung (%)

Übergewichtung	Fonds	Index	Diff.	Untergewichtung	Fonds	Index	Diff.
VAT Group AG	2,7	--	2,7	Storskogen Group AB Class B	--	0,5	-0,5
BELIMO Holding AG	2,9	0,4	2,5	Deutsche Lufthansa AG	--	0,4	-0,4
ASM International N.V.	2,5	--	2,5	Evotec SE	--	0,4	-0,4
IMCD N.V.	2,5	--	2,5	HELLA GmbH & Co. KGaA	--	0,4	-0,4
SIG Combibloc Group Ltd	2,4	--	2,4	Interpump Group S.p.A.	--	0,4	-0,4
Sika AG	2,2	--	2,2	Beijer Ref AB Class B	--	0,4	-0,4
Fluidra, S.A.	2,5	0,4	2,2	Reply S.p.A.	--	0,4	-0,4
Melexis NV	2,4	0,2	2,1	Aalberts N.V.	--	0,4	-0,4
Bureau Veritas SA	2,0	--	2,0	Sixt SE	--	0,3	-0,3
Tryg A/S	2,0	--	2,0	Aker ASA Class A	--	0,3	-0,3

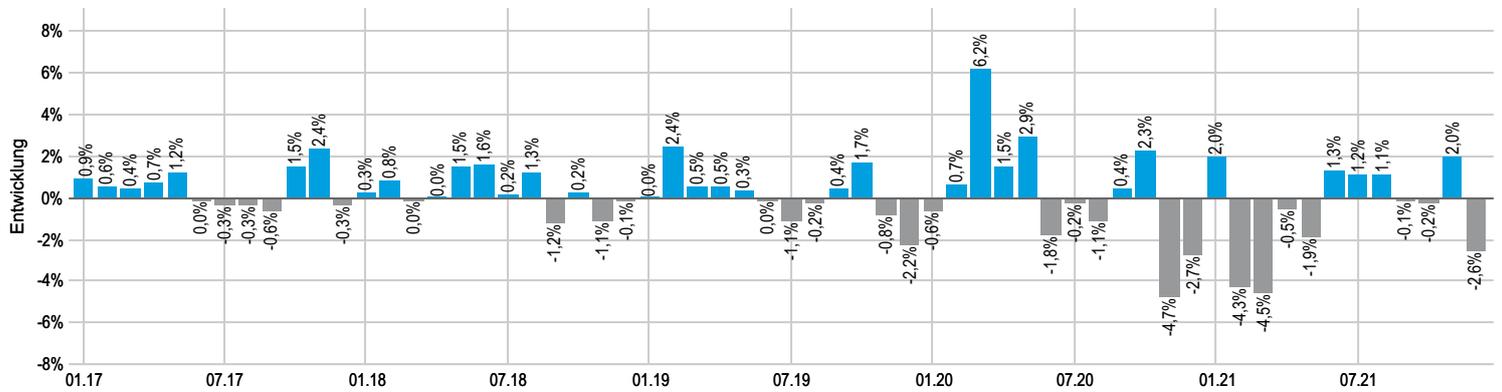
Größte Änderungen bei den Positionen über 3 Monate

Wertpapier	3M Veränd.
ALK-abello A/S Class B	1,1
SKAN Group AG	0,7
TeamViewer AG	-0,7
ATOSS Software AG	0,5
Hemnet Group AB	0,5
Umicore	-0,5
Eurofins Scientific Societe Europeenne	-0,5
Konecranes Oyj	0,4
Teleperformance SA	-0,4
VAT Group AG	0,4

Zuordnung Top positive/negative Wertpapiere (3 Monate)

Wertpapiername - 10 höchste	Fonds			Index			Attri	Wertpapiername - 10 niedrigste	Fonds			Index			Attri
	durchschn. Gewicht.	Gesamt-ertrag	Beitrag zum Ertrag	durchschn. Gewicht.	Gesamt-ertrag	Geo. Gesamteffekt			durchschn. Gewicht.	Gesamt-ertrag	Beitrag zum Ertrag	durchschn. Gewicht.	Gesamt-ertrag	Geo. Gesamteffekt	
VAT Group AG	2,7	28,4	0,7	--	--	0,6	Umicore	1,2	-30,3	-0,4	--	--	-0,5		
Sika AG	2,1	33,8	0,6	--	--	0,5	Orpea SA	1,4	-12,5	-0,2	0,0	1,7	-0,3		
BELIMO Holding AG	2,9	22,4	0,6	0,4	22,5	0,4	Nexi S.p.A.	1,2	-13,8	-0,2	--	--	-0,2		
IMCD N.V.	2,6	18,4	0,5	--	--	0,3	Global Fashion Group S.A.	0,3	-53,7	-0,3	0,1	-53,8	-0,2		
Kingspan Group Plc	2,0	22,3	0,4	--	--	0,3	DiaSorin S.p.A.	1,6	-7,9	-0,1	--	--	-0,2		
Nemetschek SE	1,8	24,6	0,4	--	--	0,3	TeamViewer AG	0,2	-51,3	-0,4	0,2	-53,4	-0,2		
Vaisala Oyj Class A	1,1	39,5	0,3	--	--	0,3	SimCorp A/S	1,9	-5,7	-0,1	0,2	-5,9	-0,2		
ASM International N.V.	2,6	14,8	0,4	--	--	0,3	Hypoport SE	1,1	-12,4	-0,2	0,2	-12,3	-0,2		
Remy Cointreau SA	1,3	27,4	0,3	--	--	0,3	MARR SpA	1,1	-9,1	-0,1	0,1	-9,1	-0,1		
LEM Holding SA	1,6	21,6	0,3	0,1	22,1	0,2	Zur Rose Group AG	0,5	-34,2	-0,2	0,2	-34,3	-0,1		

Relative monatliche Wertentwicklung gegenüber Median der Vergleichsgruppe



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Ergebnisse schließen. Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung erfolgt als diejenige, die bei der Berechnung der bisherigen Wertentwicklung verwendet wurde. Quelle Morningstar UK Limited © 2021, Stand 31.12.21. Netto-Fondserträge - Basierend auf dem NIW und unter der Annahme, dass die Erträge reinvestiert werden, einschließlich laufender Kosten, ohne Ausgabebau- und Rücknahmeabschläge.

Risikoanalyse

	3 J		5 J	
	Fonds	Index	Fonds	Index
Absolute Volatilität	17,2	19,1	15,2	16,3
Relative Volatilität	0,9	--	0,9	--
Tracking Error	6,8	--	5,8	--
Sharpe-Ratio	1,4	--	1,1	--
Information Ratio	0,5	--	0,7	--
Beta	0,8	--	0,9	--
Sortino Ratio	2,4	--	1,8	--
Jensen-Alpha	6,9	--	5,5	--
Annualisiertes Alpha	6,0	--	5,0	--
Alpha	0,5	--	0,4	--
Max. Drawdown	-22,7	-25,1	-22,7	-25,1
R ²	87,4	--	87,6	--

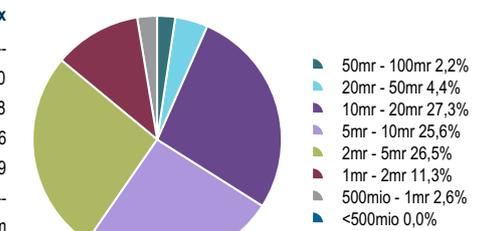
Ex-post-Risikoberechnungen basieren auf monatlichen globalen Bruttorenditen.

Portfolio-Statistik

	Fonds	Index
Kurs-Gewinn-Verhältnis	43,6	--
Kurs-Buchwert-Verhältnis	4,9	2,0
Dividendenrendite	1,0	1,8
Gesamtkapitalrendite	2,8	-0,6
Eigenkapitalrendite	11,2	11,9
Active Share	92,1	--

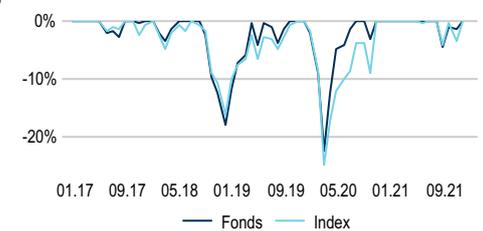
Die Analysen basieren auf globalen Bewertungen zum Börsenschluss unter Verwendung von durch Columbia Threadneedle Investments ermittelten Marktattributen. Die Daten für zugrunde liegende Wertpapiere können vorläufig sein oder auf Schätzungen basieren. Die Gewichtungen der Marktkapitalisierung umfassen Barmittel in den %-Berechnungen.

Marktkapitalisierungsübersicht



Währung: EUR

Drawdown



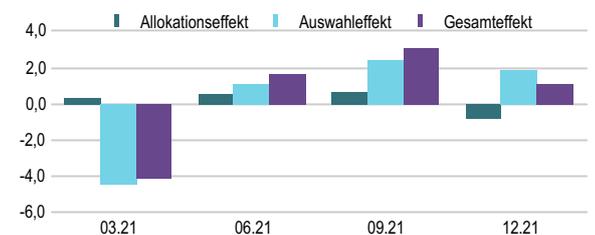
Performance-Attribution (seit Jahresbeginn)

	Abweich. durchschnittl. Gewicht.	Fonds Gesamt-ertrag	Index Gesamt-ertrag	Rel. Gesamt-ertrag	Index Rel. zu Total	Geo. Zuordnung		
						Allok.-effekt	Auswahl-effekt	Gesamt-effekt
Kommunikationsdienste	-0,5	-0,2	2,6	-2,8	-16,6	0,0	-0,3	-0,2
Zyklische Konsumgüter	-3,8	3,8	22,8	-15,5	-0,1	0,0	-1,0	-1,0
Nichtzykl. Konsumgüter	0,0	20,2	10,5	8,8	-10,2	0,0	0,4	0,4
Energie	-1,9	0,1	10,4	-9,4	-10,2	0,2	0,0	0,2
Finanzen	-2,6	24,4	34,3	-7,4	9,2	-0,2	-0,7	-0,9
Gesundheit	8,8	16,4	17,7	-1,1	-4,3	-0,3	-0,2	-0,5
Industrie	3,0	41,1	29,8	8,7	5,6	0,2	2,5	2,7
Informationstechnologie	7,5	28,3	26,9	1,1	3,2	0,3	0,2	0,5
Rohstoffe	1,4	25,2	21,9	2,7	-0,9	0,1	0,2	0,3
Immobilien	-8,9	22,0	25,1	-2,5	1,7	-0,2	0,0	-0,2
Versorger	-4,2	--	2,6	-2,5	-16,6	0,8	--	0,8
Summe	--	24,8	23,0	1,5	--	0,6	0,9	1,5

Performance-Attribution - Gesamteffekte über einen 3-Monats-Zeitraum

	Fonds Gesamt-ertrag	Index Gesamt-ertrag	Geo. Zuordnung		
			Allok.-effekt	Auswahl-effekt	Gesamt-effekt
Dez-20 - Mrz-21	4,1	8,6	0,3	-4,4	-4,1
Mrz-21 - Juni-21	8,1	6,4	0,5	1,1	1,6
Juni-21 - Sept-21	4,8	1,7	0,6	2,4	3,0
Sept-21 - Dez-21	5,9	4,7	-0,8	1,9	1,1

Gesamteffekte über 3 Monate

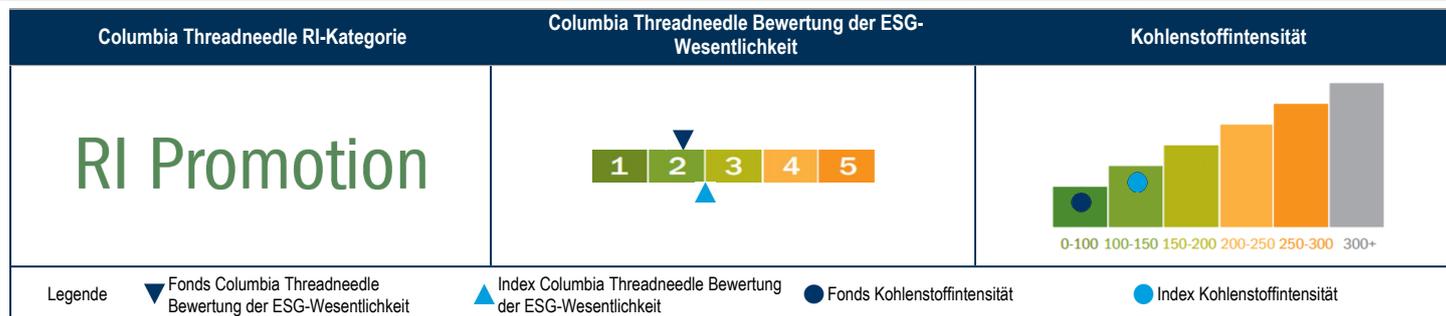


Die Erträge werden auf täglicher geometrischer Basis berechnet, sofern nicht anders angegeben. Fondserträge können aufgrund von Daten- und Berechnungsmethoden beim Vergleich mit geometrisch zugeordneten Gesamterträgen zu Residualfaktoren führen. Die Änderung bei den Gewichtungen ist die durchschnittliche tägliche Unter-/Übergewichtungsposition des Fonds im Vergleich zum Index über den Berichtszeitraum. Die Zuordnungstabelle und das Diagramm zeigen maximal zwölf Gruppierungen auf Basis der höchsten Portfolio-Endgewichtung. Die Zuordnungszusammenfassung für den Gesamteffekt über einen rollierenden 3-Monatszeitraum basiert auf denselben Gruppierungen wie die Zuordnung seit Jahresbeginn.

Der Fonds ist nach Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung) als Fonds eingestuft, der ökologische oder soziale Merkmale fördert.

Kennzahlen für verantwortungsvolles Investieren

	Fonds	Index	Ausrichtung
Columbia Threadneedle Bewertung der ESG-Wesentlichkeit Gewichteter Durchschnitt (1 = höchste Qualität, 5 = niedrigste Qualität)	2,57	3,03	+0,46
Kohlenstoffintensität Gewichteter Durchschnitt (tCO2e/1 Mio. USD Umsatz)	33,96	144,73	+110,77
Engagement in kontroversen Unternehmen Engagement in kontroversen Titeln ¹	--	--	--
ESG-Score von MSCI Gewichteter Durchschnitt (10 = höchste Qualität, 0 = niedrigste Qualität)	6,71	6,34	+0,37



Bestimmte Informationen ©2021 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung; keine weitere Verbreitung.

¹Quelle: UNGC – United Nations Global Compact; ILO – International Labor Organization Core Labor Standards (Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO)); UNGPBR – United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights (UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte)

Columbia Threadneedle RI-Kategorie

Wir haben unsere Fonds nach dem Grad der RI-Integration in 4 Kategorien eingeteilt:

RI Informed – Strategien, die die ESG-Faktoren berücksichtigen, die in unserer Fundamentaldatenrecherche verankert sind

RI Tilt – Strategien mit einem positiven Schwerpunkt auf ESG-Merkmale im Laufe der Zeit im Vergleich zum Index

RI Promotion – Strategien, die auf positive oder sich verbessernde ESG-Merkmale abzielen

RI Sustainable Outcomes – Strategien, die auf positive, messbare nachhaltige Ergebnisse oder Auswirkungen abzielen

Bitte beachten Sie, dass unsere RI Promotion- und RI Sustainable Outcomes-Strategien auch eine positive RI Tilt im Vergleich zum Index beinhalten.

Columbia Threadneedle Bewertung der ESG-Wesentlichkeit (ESGM)

Die ESGM-Ratings von Columbia Threadneedle gibt es für über 8.000 Unternehmen weltweit. Sie bieten eine erste evidenzbasierte Bewertung eines Unternehmens, die zeigt, wie nachhaltig es geführt wird und wie effektiv es ESG-Risiken steuert. Unser Modell der ESG-Wesentlichkeit basiert auf dem Rahmenwerk des Sustainability and Accounting Standards Board (SASB®), das wiederum wesentliche ESG-Risikofaktoren für 77 Branchen identifiziert hat. Dieses Modell verarbeitet veröffentlichte Daten zu den betreffenden Unternehmen und beurteilt den Managementansatz in Bezug auf ESG-Risiken und die damit verbundenen Standards in der operativen Praxis. Wir bewerten die Emittenten von 1 bis 5. Emittenten mit einem Rating von 1 sind Emittenten mit der besten Qualität, während Emittenten mit einem Rating von 5 am schwächsten sind. Wir aktualisieren unsere Ratings täglich, und Änderungen des Ratings eines Emittenten können ein Momentum-Signal für Portfoliomanager liefern.

Kohlenstoffintensität

Dabei werden die Kohlenstoffemissionen im Verhältnis zur Größe eines Unternehmens an den Umsätzen und nicht an der Marktkapitalisierung gemessen. Als Kennzahl wird Tonnen CO2 pro Million Dollar Umsatz verwendet (TCO2e). Die Daten für den gesamten Fond geben wir auf Basis der Gewichtung der gehaltenen Wertpapiere und eines Vergleichs mit ähnlichen Daten für den Index an. Die Kohlenstoffintensität ist ein Indikator für die Kohlenstoffeffizienz. Diese Kennzahl ermöglicht den Vergleich mit anderen Fonds und Anlageklassen.

Engagement in kontroversen Unternehmen

Das Risiko einer Beteiligung an Kontroversen beurteilen wir anhand von drei internationalen Rahmenwerken, in denen Standards für die operative Praxis festgelegt sind: dem UN Global Compact, den International Labour Organisation Core Labour Standards und den UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Wir messen den Anteil des Fonds, der in Zusammenhang mit Verstößen gegen die drei Rahmenwerke steht, und vergleichen mit ähnlichen Daten für den Index.

ESG-Score von MSCI

Der MSCI-Score beurteilt, wie effektiv das ESG-Risiko gemanagt wird. Wenn der Score des Fonds über dem des Index liegt, ist der Fonds in Unternehmen übergewichtet, die ihre ESG-Risiken besser verwalten als andere.

Ausrichtung

Der Wert „Ausrichtung“ gibt die Ausrichtung des Fonds im Vergleich zum Index an. Sie wird als arithmetische Differenz in der Gewichtung ausgedrückt. Eine positive Ausrichtung weist auf eine Tendenz zu einem „besseren“ RI-Profil als dem des Index hin.

Es werden Kennzahlen verwendet, um die ESG-Merkmale des Fonds mit dem Index zu vergleichen. Dieser Index ist auch ein nützlicher Referenzwert, mit dem die Wertentwicklung verglichen werden kann. Dementsprechend ist der Index nicht darauf ausgelegt, ökologische oder soziale Merkmale besonders zu berücksichtigen.

Weitere Informationen über verantwortungsvolles Investieren (RI) oder die in diesem Dokument verwendeten Anlagebegriffe finden Sie im Glossar, das im Document Centre auf unserer Website zur Verfügung steht: <https://www.columbiathreadneedle.de/der/ret/uber-uns/verantwortungsvolles-anlegen/>. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten auch alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie in seinem Verkaufsprospekt/ in den Informationen beschrieben, die den Anlegern gemäß Artikel 23 der Richtlinie 2011/61/EU offenzulegen sind.

Die Bewertung der ESG-Wesentlichkeit und der Kohlenstoffintensität wird auf Grundlage des gleitenden gewichteten Durchschnitts der letzten 12 Monate berechnet. Für Zeiträume unter 12 Monaten wird der gleitende Durchschnitt aus den verfügbaren Monaten berechnet. Der gewichtete Durchschnitt wird anhand der gleichen Gewichtung der Kennzahl für jeden Geschäftstag in der vorangegangenen 12-Monats-Periode berechnet. Der Nenner „Umsatz“ der Kohlenstoffintensität ist eine Umsatzkennzahl. Die Reichweite ist der prozentuale Anteil des Portfolios am Marktwert, der sich aus den Portfoliobeständen für jede anwendbare Kennzahl zusammensetzt. Barmittel und Derivate sind von der Reichweite ausgeschlossen. MSCI gibt den Emittenten eine Bewertung von „Pass“, „Watch List“ oder „Fail“, je nachdem, in welchem Maße sie mit den Prinzipien der folgenden drei Dokumente übereinstimmen: Dem UN Global Compact, den International Labor Organization Core Labor Standards (Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO)) und den UNGPBR – United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights (UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte). Wird für eins der drei Dokumente ein „Fail“ vergeben, gelten die entsprechenden Positionen als „kontrovers“.

Dieser Bericht enthält bestimmte Informationen (die „Informationen“), die von MSCI ESG Research LLC, seinen verbundenen Unternehmen oder Informationsanbietern stammen (die „ESG-Parteien“). Die Informationen sind ausschließlich für Ihre interne Nutzung bestimmt. Sie dürfen nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Weise in Umlauf gebracht werden, und sie dürfen nicht als Grundlage für oder Bestandteil von Finanzinstrumenten bzw. -produkten oder Indizes verwendet werden. Obwohl sie Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernehmen die ESG-Parteien keine Garantie für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der in diesem Bericht enthaltenen Daten und sichern ausdrücklich keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien zu, auch nicht im Hinblick auf Marktängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der MSCI-Informationen sollen eine Anlageberatung oder eine Empfehlung für (oder gegen) eine Anlageentscheidung darstellen und niemand sollte sich diesbezüglich auf sie verlassen. Ebenso sollten sie nicht als Anhaltspunkt oder Garantie für Analysen, Vorhersagen oder Prognosen hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung dienen. Die ESG-Parteien übernehmen keine Haftung für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten und sind nicht für direkte, indirekte oder besondere Schäden, Schäden mit Strafcharakter, Folgeschäden oder sonstige Schäden (insbesondere entgangene Gewinne) haftbar, auch wenn sie vorab von der Möglichkeit solcher Schäden in Kenntnis gesetzt wurden.

Verfügbare Anteilsklassen

Anteil	Klasse	Abgesich- nert	Wäh- rung	Steuer	OCF	OCF Datum	Max. Ausgabe- aufschlag	Max. Rücknahme- abschlag	Transaktions- kosten	Mindest- anlage	Auflegungs- datum	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/ CUSIP
IE	Acc	Nein	EUR	Gross	0,95%	31.03.21	0,00%	0,00%	0,13%	100.000	25.06.19	LU2005601328	BK1WVH8	TESCIEE LX	A2PLXQ
1E	Acc	Nein	EUR	Gross	1,72%	31.03.21	5,00%	0,00%	0,13%	--	23.10.18	LU1864952335	BFZ7MT3	THESC1E LX	A2JR84
1EP	Inc	Nein	EUR	Gross	1,72%	31.03.21	5,00%	0,00%	0,13%	--	23.10.18	LU1864952418	BFZ7MV5	THES1EP LX	A2JR85
2E	Acc	Nein	EUR	Gross	1,07%	31.03.21	0,00%	0,00%	0,13%	--	23.10.18	LU1865158890	BFZ7N12	THESC2E LX	A2JR9B
3E	Acc	Nein	EUR	Gross	0,93%	31.03.21	3,00%	0,00%	0,13%	--	23.10.18	LU1864952848	BFZ7MY8	THESC3E LX	A2JR88
3EP	Inc	Nein	EUR	Gross	0,93%	31.03.21	3,00%	0,00%	0,13%	--	23.10.18	LU1864952921	BFZ7MZ9	THES3EP LX	A2JR89
8E	Acc	Nein	EUR	Gross	1,11%	31.03.21	0,00%	0,00%	0,13%	--	23.10.18	LU1864952764	BFZ7MX7	THESC8E LX	A2JR87
9E	Acc	Nein	EUR	Gross	0,89%	31.03.21	0,00%	0,00%	0,13%	--	23.10.18	LU1865159351	BFZ7N23	THESC9E LX	A2JR9C
9EP	Inc	Nein	EUR	Gross	0,89%	31.03.21	0,00%	0,00%	0,13%	--	23.10.18	LU1865159195	BFZ7N34	THES9EP LX	A2JR9D
ZE	Acc	Nein	EUR	Gross	1,10%	31.03.21	5,00%	0,00%	0,13%	1.500.000	23.10.18	LU1865159435	BFZ7N56	THESCZE LX	A2JR9F

Anteilsklassenbezeichnung: Beginnend mit einer Ziffer – nur verfügbare bestehende Anleger. Beginnend mit einem Buchstaben – verfügbare neue und bestehende Anleger. Die in der Tabelle aufgeführten Anteilsklassen stehen möglicherweise nicht allen Anlegern offen; weitere Informationen finden Sie im Prospekt. Allgemeine Auswirkungen der Kosten: Die Kosten und die erwarteten Erträge können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken, wenn die Kosten in einer anderen Währung als Ihrer lokalen Währung zu zahlen sind. Die laufenden Kosten (OCF), die Rücknahmeabschläge (der in der obigen Tabelle angegebene Höchstbetrag, der abgezogen werden kann) und die Transaktionskosten zeigen den Prozentsatz, der von Ihren erwarteten Erträgen abgezogen werden kann. Die laufenden Kosten basieren in der Regel auf den Aufwendungen des letzten Jahres und umfassen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr und Betriebskosten des Fonds. Die angegebenen Transaktionskosten basieren auf einem Dreijahresdurchschnitt und werden auf der Grundlage der Zahlen aus dem Jahresbericht und -abschluss berechnet. Bei Fonds, die weniger als 3 Jahre alt sind, basieren die Transaktionskosten auf Ersatzwerten und tatsächlichen Kosten. Alle Transaktionskosten entsprechen dem Stand vom 31.03.21. Zusätzliche Vertriebs- oder Vermittlungsgebühren dürfen nicht einbezogen werden. In einigen Fällen können die laufenden Kosten auf einer Schätzung der künftigen Kosten beruhen. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter www.columbiathreadneedle.com/fees.

Wichtige Informationen

Nur zur Nutzung durch professionelle Kunden und/oder gleichwertige Anlegerkategorien in Ihren Rechtsordnungen (nicht für Privatkunden zu verwenden oder an diese weiterzugeben). Threadneedle (Lux) ist eine in Luxemburg gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("SICAV"), von Threadneedle Management Luxembourg S.A. verwaltet. Dieses Material ist nicht als Angebot, Aufforderung, Anlageberatung oder Empfehlung zu verstehen. Diese Mitteilung ist zum Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung gültig und kann ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Informationen aus externen Quellen werden als zuverlässig erachtet, es wird jedoch keine Garantie für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit übernommen. Der aktuelle Verkaufsprospekt der SICAV, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und die Zusammenfassung der Anlegerrechte sind in englischer Sprache und/oder in Deutsch (sofern verfügbar) bei der Verwaltungsgesellschaft Threadneedle Management Luxembourg S.A., International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., bei Ihrem Finanzberater und/oder auf unserer Website www.columbiathreadneedle.de erhältlich.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. kann beschließen, die für die Vermarktung des Fonds getroffenen Vorkehrungen aufzuheben. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI (Bundesverband Investment und Asset Management) Methode. Herausgegeben von Threadneedle Management Luxembourg S.A., eingetragen beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburg), Registernummer B 110242, 44 rue de la Vallée, L-2661 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe.

Quelle für Indexdaten: Euromoney-Indizes – Euromoney Smaller Companies Index