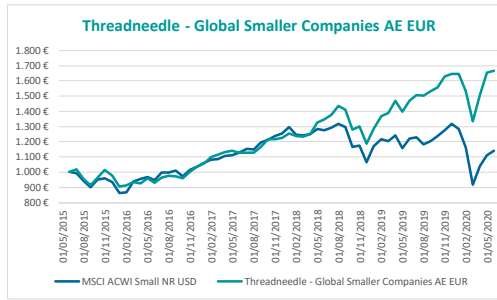


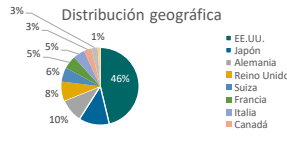
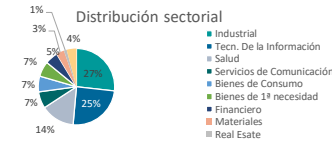
Información Básica	Nombre	Global Smaller Companies AE EUR
	ISIN	LU0570870567
	Gestora	Columbia Threadneedle
	Categoría	RV Global - Small caps
	Índice Comparativo	MSCI ACWI Small NR USD
	Activos bajo gestión	740,6 millones USD
	Equipo Gestor	Scott Woods
	Comisiones gestora	1,50%
	Inversión mínima	2.500,00 €
	Divisa	EUR (también en USD & GBP)
Distribución / Acumulación	Acumulación	
Fecha Creación	03/03/2011	



Análisis Cuantit.	Ratios	1 año	3 años	5 años
	Ratio Sharpe	0,88	0,7	0,7
	Ratio de información	1,81	2,10	1,40
	Beta	0,71	0,90	0,90
	Alpha	14,87%	12,70%	8,50%
	Correlación (R²)	0,96	0,93	0,91
	Volatilidad	22,18%	18,70%	16,40%

Rentabilidad	2015	2016	2017	2018	2019	2020 *	3 anualizada	5 anualizada	* Rent. año en curso
Global Smaller Companies AE EL	14,20%	5,80%	18,40%	-3,10%	38,40%	1,40%	13,20%	10,10%	
MSCI ACWI Small NR USD	-1,80%	10,39%	18,98%	-16,46%	21,61%	-14,57%	0,37%	2,67%	

Cartera y Distribución	Top 10 Posiciones		Distrib. Geográfica		Distrib. Sectorial		Riesgo	
	Charles River Laboratories Intern	2,10%	EE.UU.	43,10%	Industrial	26,60%		1
	PTC Inc	2,00%	Japón	11,90%	Tecn. De la Información	24,50%		2
	Trimble Inc	1,90%	Alemania	9,20%	Salud	14,30%		3
	Niron M&A Center Inc	1,80%	Reino Unido	7,50%	Servicios de Comunicación	7,00%		4
	SiteOne Landscape Supply, Inc	1,80%	Suiza	5,50%	Bienes de Consumo	6,60%		5
	Altair Engineering Inc. Class A	1,80%	Francia	5,10%	Bienes de 1ª necesidad	6,40%		6
	Gerresheimer AG	1,70%	Italia	4,50%	Financiero	5,40%		7
	Advanced Drainage Systems, Inc	1,70%	Canadá	3,00%	Materiales	3,30%		
	VAT Group AG	1,70%	Países Bajos	2,40%	Real Estate	1,20%		
Floor & Decor Holdings, Inc. Clas	1,70%	Dinamarca	1,00%	Cash	4,10%			



Descripción del fondo

Un fondo de renta variable mundial de pequeña capitalización que presenta un fuerte sesgo hacia los valores de crecimiento de calidad e invierte en compañías con poder de fijación de precios con el fin de generar rentabilidades sólidas y sostenibles.

Las pequeñas compañías suelen tener mayor iniciativa empresarial, con un enfoque en nichos de negocio, lo que genera un crecimiento y unas elevadas rentabilidades de inversión.

Busca compañías de elevada calidad y crecimiento con ventajas competitivas sostenibles que generan una alta rentabilidad del capital y que, en nuestra

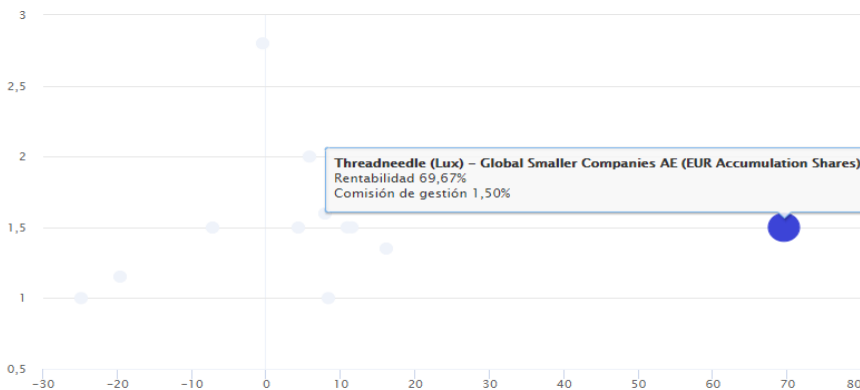
Opinión The Financial Report

El Threadneedle Global Smaller Comanies es un fondo muy interesante si estamos buscando invertir en el mundo de las *small caps*. El equipo gestor busca aprovechar la revalorización en el precio de pequeñas empresas con potencial de crecimiento, debido a su alta calidad y ventajas competitivas en sus respectivos sectores.

El fondo ha demostrado una buena capacidad de generar *alpha*, especialmente durante los 3 últimos años, no obstante, a costa de una volatilidad algo elevada, lo que ha perjudicado su ratio de *Sharpe*.

Algo que nos gusta es que tiene una cartera bastante diversificada, tanto geográficamente como por sectores, lo que la hace menos vulnerable a fuertes caídas puntuales en determinados segmentos del mercado.

El *background* de este valor lo sitúa además como uno de los mejores de su categoría ajustado por comisión/rentabilidad.



Fuente: Finect.com

